

FIRMA HANDLOWA JAGO S.A.



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone
zgodnie z MSSF**

za 2010 r.

Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010	11
Noty do sprawozdania finansowego	27
1. Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne	27
2. Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe	30
3. Nota 3 – Długoterminowe aktywa finansowe	33
4. Nota 4 – Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34
5. Nota 5 – Zapasy	34
6. Nota 6 – Należności krótkoterminowe	35
7. Nota 7 – Krótkoterminowe aktywa finansowe	37
8. Nota 8 – Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38
9. Nota 9 – Kapitał zakładowy	38
10. Nota 10 – Kapitał zapasowy	39
11. Nota 11 – Rezerwy	39
12. Nota 12 – Zobowiązania długoterminowe	41
13. Nota 13 – Zobowiązania krótkoterminowe	41
14. Nota 14 – Zobowiązania z tytułu leasingu, kredytu	42
15. Nota 15 – Rozliczenia międzyokresowe	43
16. Nota 16 – Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44
17. Nota 17 – Koszty rodzajowe	44
18. Nota 18 – Pozostałe przychody operacyjne	45
19. Nota 19 – Pozostałe koszty operacyjne	45
20. Nota 20 – Przychody finansowe	46

21.	Nota 21 – Koszty finansowe	46
22.	Nota 21 – Podatek bieżący i odroczony	47
Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta		49
1.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	49
2.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	50
3.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	51
4.	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach	51
5.	Informacje o rynkach zbytu	52
6.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta	53
7.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami	54
8.	Informacja o zatrudnieniu	56
9.	Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	56
10.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku 2009 umowach dotyczących kredytów i pożyczek	57
11.	Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta	57
12.	Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta	58
13.	Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji	58
14.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	58
15.	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	58
16.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	59
17.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	59

18.	Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności.....	59
19.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową	59
20.	Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	59
21.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta.....	60
22.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	61
23.	Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	61
24.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	61
25.	Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i należnym wynagrodzeniu.....	61
	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	62

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nr noty	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe		103 002	115 715
Rzeczowe aktywa trwałe		82 681	89 525
Wartości niematerialne i prawne		135	19 199
Należności długoterminowe		64	0
Długoterminowa aktywa finansowe		13 802	6 103
Rozliczenia międzyokresowe		6 320	888
Aktywa obrotowe		39 876	83 648
Zapasy		7 017	17 165
Należności z tytułu dostaw i usług		13 798	23 283
Pozostałe należności		4 126	8 369
Aktywa finansowe		12 887	31 886
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		908	1 660
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 140	1 184
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	101
Aktywa razem		142 878	199 363

PASYWA	Nr noty	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny		38 753	90 280
Kapitał zakładowy		44 406	44 406
Kapitały zapasowy		36 734	63 147
Akcje własne (wielkość ujemna)		-2 640	-16 368
Zyski zatrzymane		-2 356	-134
Zysk/strata netto		-37 391	-771
Zobowiązanie długoterminowe		41 440	48 218
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 446	2 145
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		161	161
Kredyty bankowe i pożyczki		738	1 153
Inne zobowiązania finansowe		34 284	43 903
Pozostałe zobowiązania		1 811	856
Zobowiązania krótkoterminowe		62 685	60 865
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0
Rezerwy na zobowiązania		2 112	733
Kredyty bankowe i pożyczki		9 838	7 327
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		26 575	31 677
Inne zobowiązania finansowe		13 264	11 543
Pozostałe zobowiązania		7 973	6 575
Rozliczenia międzyokresowe		2 923	3 010
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Pasywa razem		142 878	199 363

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:	Nr noty	Rok 2010	Rok 2009
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:		162 261	173 051
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		40 362	31 871
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		121 899	141 179
Koszty własny sprzedaży, w tym:		-96 993	-114 031
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-96 993	-114 031
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		65 269	59 020
Pozostałe przychody operacyjne		3 606	13 141
Koszty sprzedaży		-84 699	-62 536
Koszty ogólnego zarządu		-7 472	-7 301
Pozostałe koszty operacyjne		-9 565	-4 952
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-32 861	-2 628
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0	0
Przychody finansowe		2 016	3 767
Koszty finansowe		-9 349	-5 730
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-40 194	-4 591
Podatek dochodowy		2 803	3 820
część bieżąca		0	0
część odroczone		2 803	3 820
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-37 391	-771
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Całkowity dochód (strata)		-37 391	-771

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres: Rok 2010 Rok 2009

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) brutto	-40 194	-4 591
II. Korekty razem	33 214	23 280
1. Udziały mniejszości	0	0
2. Zysk (strata) w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	9 344	7 303
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-137	48
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 057	3 027
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-741	-1 229
7. Zmiana stanu rezerw	-766	5 499
8. Zmiana stanu zapasów	10 148	-6 313
9. Zmiana stanu należności	13 665	6 558
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 858	20 083
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-99	-41
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	2 601	-11 655
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-6 980	18 690
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	0	751
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-6 980	19 441

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	25 303	4 156
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	963	3 535
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	24 340	621
– zbycie aktywów finansowych	24 340	0
– dywidendy i udziały w zyskach	0	0
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	407
– odsetki	0	214
– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	7 100	10 875
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 149	5 536
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	951	2 338
a) w jednostkach powiązanych	951	2 308

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Firma Handlowa JAGO S.A.

b) w pozostałych jednostkach	0	30
– nabycie aktywów finansowych	0	0
– udzielone pożyczki długoterminowe		30
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		0
5. Inne wydatki inwestycyjne		3 001

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	18 203	-6 719
---	---------------	---------------

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	10 649	6 736
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	10 649	400
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	6 336
4. Inne wpływy finansowe	0	0

II. Wydatki	22 624	19 473
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8 392	11 293
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 700	1 500
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 475	3 439
8. Odsetki	4 057	3 241
9. Inne wydatki finansowe	0	0

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-11 975	-12 737
--	----------------	----------------

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	-752	-16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-752	-16
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 660	1 676
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	908	1 661

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2010:

	kapitał zakładowy	akcje własne	kapitał zapasowy	zyski zatrzymane	zysk/strata netto	razem
stan na 31.12.2009	44 406	-16 368	63 147	-134	-771	90 280
emisja akcji związana z połączeniami						0
nabycie związane z połączeniem ze Stormm						0
pokrycie straty				-771	771	0
wynik roku 2010					-37 391	-37 391
sprzedaż akcji własnych		13 728				13 728
wycena akcji własnych			-7 693			-7 693
odpis wartości firmy			-18 720			-18 720
korekta błędu roku 2009				-1 451		-1 451
stan na 31.12.2010	44 406	-2 640	36 734	-2 356	-37 391	38 753

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2009:

	kapitał zakładowy	akcje własne	kapitał zapasowy	zyski zatrzymane	zysk/strata netto	razem
stan na 31.12.2008	30 280	0	43 769	3 650	-3 784	73 915
emisja akcji związana z połączeniami	14 126		19 378			33 504
nabycie związane z połączeniem ze Stormm		-16 368				-16 368
pokrycie straty				-3 784	3 784	0
wynik roku 2009					-771	-771
stan na 31.12.2009	44 406	-16 368	63 147	-134	-771	90 280

Krzeszowice, 30 maja 2011 r.

Zarząd Firmy Handlowej JAGO S.A.

Sylwester Wojtaczka – Członek Zarządu

Krzysztof Niebrzydowski – Członek Zarządu

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010

1. Informacje ogólne

- nazwa i siedziba emitenta:

Firma Handlowa JAGO Spółka Akcyjna,

z siedzibą w Krzeszowicach, ul. Daszyńskiego 10A, 32-056 Krzeszowice

- sąd rejestrowy:

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000038011.

2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania działalności Emitenta zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Firma Handlowa JAGO SA prezentuje niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za bieżący okres rozpoczynający się 1 stycznia 2010 roku i kończący się 31 grudnia 2010 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

4. Podstawowy przedmiot działalności

Spółka prowadzi działalność w zakresie:

- a) sprzedaży hurtowej żywności mrożonej
- b) świadczenia usług logistycznych w zakresie dystrybucji żywności mrożonej
- c) usługowego składowania żywności mrożonej
- d) działalność finansowa

5. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Zarządu /wg stanu na 31 grudnia 2010r./:

Rafał Haendel	- Członek Zarządu
Sylwester Wojtaczka	- Członek Zarządu
Krzysztof Niebrzydowski	- Członek Zarządu

W dniu 05 stycznia 2011 roku Pan Rafał Haendel złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Emitenta, w związku z objęciem funkcji w Zarządzie spółki zależnej JAGO Logistyka S.A..

Skład Rady Nadzorczej /wg stanu na 31 grudnia 2010r./:

Artur Kuś	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Parkot	- Członek Rady Nadzorczej
Jakub Warmuz	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Marton	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

a) rezygnacja Pana Krzysztofa Kosiorka Sobolewskiego – Członka Rady Nadzorczej w dniu 22 września 2010 roku

b) powołanie Pana Andrzeja Martona na Członka Rady Nadzorczej w dniu 10 listopada 2010 roku

c) rezygnacja Pani Jolanty Lenartowicz – Członka Rady Nadzorczej w dniu 27 listopada 2010 roku

W dniu 06 kwietnia 2011 roku na Członka Rady Nadzorczej powołana została Pani Sylwia Buta.

6. Wskazanie, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Spółka posiada wewnętrzną jednostkę organizacyjną sporządzającą samodzielne sprawozdania finansowe od dnia 2 listopada 2009r. – Oddział JAGO w Warszawie. Prezentowane sprawozdanie zawiera dane łączne.

7. Informacje dotyczące konsolidacji sprawozdania finansowego

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ posiada akcje i udziały innych podmiotów.

8. Informacje na temat jednostek zależnych

a) Chłodnia Łódź S.A.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

Chłodnia Łódź S.A. z siedzibą w Łodzi,

- sąd rejestrowy:

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000187140

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 100 % udział w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów

b) Etką – Śnieżka Dystrybucja Sp. z o.o.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

Etką – Śnieżka Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie

- sąd rejestrowy:

Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000115723

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 94,059 % udział w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów

c) Family Frost S.A.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

Family Frost Polska S.A. z siedzibą w Bieniewo Parcela

- sąd rejestrowy:

Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dla m. st. Warszawy, numer KRS 0000382377

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 100 % udział w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów

d) Zakład Budowy Maszyn ZREMB Chojnice S.A.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

Zakład Budowy Maszyn ZREMB Chojnice S.A. z siedzibą w Chojnicach

- sąd rejestrowy:

Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000078076

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiadała na dzień 31.12.2010 roku 31,76 % /bezpośrednio oraz poprzez spółkę zależną S1 Sp. z o.o./ udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie posiada /zarówno bezpośrednio jak i pośrednio/ akcji spółki ZBM ZREMB Chojnice S.A.

e) Ice Cafe Concept Sp. zo.o..

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

Ice Cafe Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

- sąd rejestrowy:

Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dla m.st. Warszawy, numer KRS 0000360514

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiadała na dzień 31.12.2010 roku 51,00 % udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiada 36% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów.

f) S1 Sp. z o.o.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

S1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

- sąd rejestrowy:

Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dla m.st. Warszawy, numer KRS 0000311152

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 100,00 % udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów.

g) JAGO Logistyka SA

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

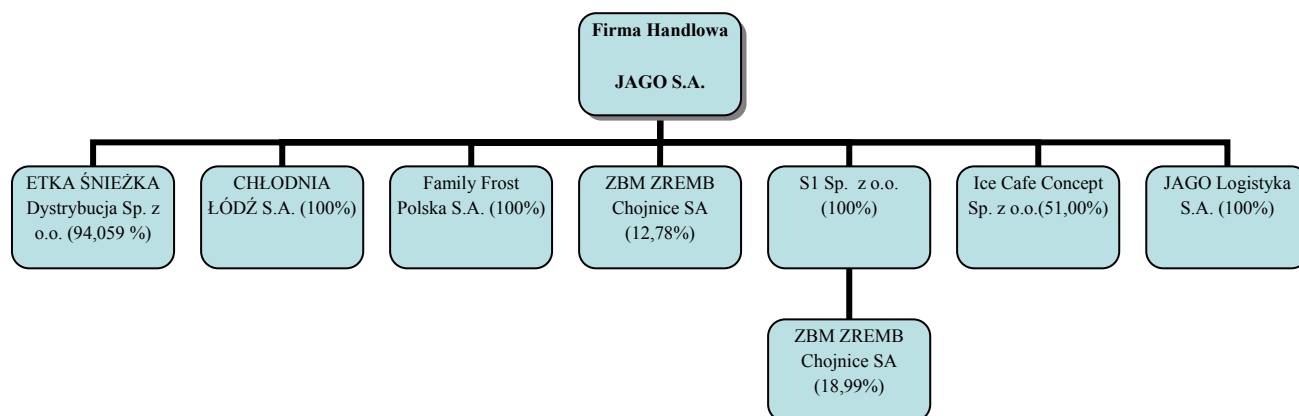
JAGO Logistyka S.A. z siedzibą w Krzeszowicach

- sąd rejestrowy:

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000372579

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 100,00 % udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów



9. Informacje na temat połączenia Spółek.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie z innym podmiotem gospodarczym.

10. Wskazanie, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Firmy Handlowej JAGO SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

11. Stwierdzenie, że jednostkowe sprawozdanie finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2010 nie podlegało przekształceniu.

12. Wskazanie czy w przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym lub w danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń zawartych w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

W przedstawionym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jak i w porównywalnych danych finansowych nie dokonano żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

W sprawozdaniu finansowym dokonano korekty wyniku finansowego za rok 2009 wynikającego z wyceny posiadanych przez Spółkę akcji ZBM ZREMB Chojnice SA. W sprawozdaniu za rok 2009 papiery wartościowe ZBM ZREMB Chojnice wycenione zostały na dzień 31 grudnia 2009 roku wg ceny nabycia, tj. wg kursu z dnia 30 września 2009 roku wynoszącego 1,11 zł. W sprawozdaniu za rok 2010 dokonano korekty wyceny i papiery wartościowe ZBM ZREMB Chojnice SA zostały wycenione wg wartości godziwej, tj. wg kursu z dnia 31 grudnia 2009 roku wynoszącego 0,94 zł. W wyniku tej korekty wynik roku 2009 uległ zmniejszeniu /po uwzględnieniu podatku odroczonego/ o kwotę 1.431tys zł:

liczba akcji ZBM ZREMB Chojnice	10 394 999
kurs wg ceny nabycia z dnia 30.09.2009	1,11
wycena wg wartości nabycia	11 538
kurs wg wartości godziwej z dnia 31.12.2009	0,94
wartość godziwa	9 771
korekta wyceny papierów wartościowych 2009	1 767
podatek odroczonego	316
Razem korekta wyniku netto 2009	1 451

13. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Firmy Handlowej JAGO S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej /MSSF/, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Ostatnie roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka sporządzała zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą jednostkowego sprawozdania finansowego Firmy Handlowej JAGO SA jest waluta polska.

Stosowane zasady rachunkowości

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, jeśli są nabyte w ramach oddzielnej transakcji. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są aktywowane według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności posiadanych przez Spółkę wartości niematerialnych wynosi 2 lata.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, oprócz gruntów, są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Środki trwałe (w tym ich komponenty), z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się w następująco:

Lp.	Tytuł	Okres ekonomicznej użyteczności
1	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	do 40 lat
2	Urządzenia techniczne i maszyny	od 2 do 10 lat
3	Środki transportu	od 2,5 do 6 lat
4	Inne środki trwałe	od 24 do 10 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość końcowa, okres użytkowania oraz metoda amortyzacji składników aktywów poddawane są corocznej weryfikacji i w razie konieczności korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

Środki trwałe w budowie

Inwestycje rozpoczęte są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Inwestycje rozpoczęte nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Koszty finansowe aktywowane na środkach trwałych w budowie obejmują koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu.

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach Spółki jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane w sposób i w okresach stosowanych dla własnych środków trwałych. Gdy brak jednak pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres używania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które

indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości. Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany

składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej.

Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały i towary - według ceny nabycia,

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

W przypadku towarów nabywanych od dostawców krajowych przez cenę nabycia rozumie się cenę z faktury dokumentującej nabycie towarów. Spółka nie ponosi kosztów transportu i innych kosztów zakupu towarów od dostawców krajowych.

Wartość stanu końcowego towarów Spółka wycenia przyjmując, że rozchód składnika towarów wycenia się kolejno po cenach tych składników zapasów, które Spółka najwcześniej nabyła (metoda FIFO).

Spółka nie aktywuje w wartości towarów kosztów finansowania zewnętrznego.

W przypadku utraty wartości towarów lub wyceny według cen sprzedaży netto niższych od cen nabycia towarów Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych. Odpisy te obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 15 do 60 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej, stosując metodę zobowiązań. Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych

ustalana jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

Kapitał własny

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

Rezerwy

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

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 „Świadczenia pracownicze” nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne i rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, które aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

W stopniu, w jakim środki pożyczają się bez ściśle określonego celu, a następnie przeznacza na pozyskanie dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, które mogą być kapitalizowane, ustala się poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik majątku.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać w/w różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w

chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

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

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

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

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Uznawanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż produktów, towarów i usług

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy, opłata paliwowa). Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie ich dostarczenia, kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Spółki (polski złoty) na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja - w

przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań; lub

2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Aktywa i zobowiązania monetarne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego na ten dzień. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub kosztu własnego sprzedaży, z wyjątkiem różnic kursowych traktowanych jako część kosztów finansowania zewnętrznego kapitalizowanych w wartości środków trwałych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome. Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

14. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski

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:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie *	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.12.2010	4,0043	3,9603
01.01 – 31.12.2009	4,3407	4,1082

** średni kurs w okresie obliczany jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie*

15. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Wybrane dane finansowe	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR	
	Rok 2010 31.12.2010	Rok 2009 31.12.2009	Rok 2010 31.12.2010	Rok 2009 31.12.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	162 261	173 051	40 522	39 867
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-32 861	-2 628	-8 207	-605
Zysk (strata) brutto	-40 194	-4 591	-10 038	-1 058
Zysk (strata) netto	-37 391	-771	-9 338	-178
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 980	19 441	-1 743	4 479
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 203	-6 719	4 546	-1 548
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 975	-12 737	-2 991	-2 934
Przepływy pieniężne netto, razem	-752	-15	-188	-3
Aktywa razem	142 878	199 363	36 078	48 528
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	104 125	109 083	26 292	26 553
Zobowiązania długoterminowe	41 440	48 218	10 464	11 737
Zobowiązania krótkoterminowe	62 685	60 865	15 828	14 815
Kapitał własny	38 753	90 280	9 785	21 976
Kapitał zakładowy	44 406	44 406	11 213	10 809
Liczba akcji w sztukach	44 405 524	44 405 524	44 405 524	44 405 524
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	44 405 524	44 405 524	44 405 524	44 405 524
Średnioważona liczba akcji w sztukach	44 405 524	35 032 928	44 405 524	35 032 928
Średnioważona rozwodniona liczba akcji w sztukach	44 405 524	35 032 928	44 405 524	35 032 928
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,84	-0,02	-0,21	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,84	-0,02	-0,21	0,00
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,87	2,03	0,22	0,49
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,87	2,03	0,22	0,49
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Noty do sprawozdania finansowego

1. Nota 1 – Wartości niematerialne i prawne

A) WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE W PODZIALE NA GRUPY RODZAJOWE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2010r.	2009r.
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	18 467
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	135	732
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	135	19 199

Dla wartości niematerialnych i prawnych przyjmuje się liniową metodę amortyzacji (za wyjątkiem wartości firmy które zgodnie z MSR nie podlega amortyzacji). Przyjęty okres użytkowania to 2 lata.

B) WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE W PODZIALE NA TYTUŁU PRAWNY DO ICH UŻYTKOWANIA

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2010r.	2009r.
a) własne	135	19 199
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	135	19 199

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Firma Handlowa JAGO S.A.

C) ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH - 2010 r. (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	18 758	1 446	518	0	474	21 196
b) zwiększenia (z tytułu)	0	240	205	0	0	0	445
- zakup			205				205
-odpis aktualizujący		240					240
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	844	0	0	0	844
- aport JAGO Logistyka			844				844
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	18 998	807	518	0	474	20 797
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	769	464	0	0	1 233
f) umorzenie za okres	0	0	-56	13	0	0	-43
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe			528	13			541
- aport JAGO Logistyka			584				584
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	713	477	0	0	1 190
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	291	0	0	0	474	765
- zwiększenie		18 720					18 720
- zmniejszenie		13					13
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	18 998	0	0	0	474	19 472
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	94	41	0	0	135

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Firma Handlowa JAGO S.A.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH - 2009 r. (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	2 592	602	459	0	1 012	4 665
b) zwiększenia (z tytułu)	0	16 340	844	59	0	178	17 421
- zakup		16 340	844	59		178	17 421
-odpis aktualizujący							0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	174	0	0	0	716	890
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	18 758	1 446	518	0	474	21 196
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	472	459	0	0	931
f) amortyzacja za okres	0	0	297	5	0	0	302
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0	0	297	5	0	0	302
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	769	464	0	0	1 233
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	291	0	0	0	474	765
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	291	0	0	0	474	765
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	18 467	677	54	0	0	19 198

2. Nota 2 – Rzeczowe aktywa trwałe

A) ŚRODKI TRWAŁE W PODZIALE NA GRUPY RODZAJOWE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2010r.	2009r.
a) środki trwałe, w tym:	82 336	88 686
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	7 849	7 849
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	55 286	55 696
- urządzenia techniczne i maszyny	10 499	11 136
- środki transportu	5 858	9 900
- inne środki trwałe	2 845	4 104
b) środki trwałe w budowie	345	839
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	82 681	89 525

Dla środków trwałych przyjmuje się liniową metodę amortyzacji. Przyjęty okres użytkowania to:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny	od 2 do 10 lat
- środki transportu	od 2,5 do 6 lat
- inne środki trwałe	od 24 do 10 lat

B) ŚRODKI TRWAŁE W PODZIALE NA TYTUŁ PRAWNY DO ICH UŻYTKOWANIA

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2010r.	2009r.
a) własne	22 873	28 321
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	59 463	61 204
- grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntów)	5 521	5 521
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	47 180	48 452
- inne	2 525	2 825
- środki transportu	4 237	4 406
Środki trwałe bilansowe razem	82 336	89 525

C) NIERUCHOMOŚCI STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

- 1) Nieruchomości w Bydgoszczy, Skierniewicach i Książenicach stanowią zabezpieczenie kredytu w Banku Polskiej Spółdzielczości SA.
- 2) Nieruchomość w Książenicach stanowi zabezpieczenie kredytu w SKOK im. Kopernika.
- 3) Nieruchomość w Krzeszowicach stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez Unilever Polska Sp. o.o.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Firma Handlowa JAGO S.A.

D) ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH EG GRUP RODZAJOWYCH

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 2010 r.	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 849	58 412	14 867	16 638	4 730	102 496
b) zwiększenia	0	1 051	2 978	3 051	111	7 192
- zakup	0	1 045	2 974	2 063	105	6 187
- nieodpłatne otrzymanie	0	0	0	0	0	0
- inne -leasing				1 105		1 105
- nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0
- inne - korekta 2009	0	6	4	-117	6	-100
c) zmniejszenia	0	0	1 202	9 139	1 213	11 555
- sprzedaż			26	585	119	730
- wniesienie aportem do JAGO Logistyka			1 128	8 036	1 094	10 259
- inne				518		518
- likwidacja			48			48
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 849	59 463	16 642	10 550	3 628	98 133
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 716	3 731	6 737	627	13 811
f) umorzenie za okres	0	1 462	2 415	-2 045	156	1 988
- roczny odpis amortyzacyjny	0	1 462	2 964	3 822	543	8 791
- korekta umorzenia 2009	0	0	-63	-600	-3	-667
- odpisy umorzeniowe - zmniejszenia - sprzedaż			3	258		261
- odpisy umorzeniowe - zmniejszenia - wniesienie aportem			448	4 638	384	5 470
- odpisy umorzeniowe - zmniejszenia - inne				371		371
- odpisy umorzeniowe - zmniejszenia - likwidacja			34			34
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 178	6 146	4 692	783	15 799
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 849	55 286	10 497	5 859	2 845	82 336

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Firma Handlowa JAGO S.A.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)-2009 r.	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 582	53 398	5 730	10 467	4 012	81 189
b) zwiększenia	338	5 020	9 236	7 328	3 884	25 806
- zakup	153	405	5 355	1 613	504	8 446
- nieodpłatne otrzymanie	0	0		0	0	0
- inne -leasing	0		0	3 867	3 000	6 367
- nabycie wskutek połączenia jednostek gospodarczych	185	4 615	3 881	1 848	380	10 993
- inne				0		0
c) zmniejszenia	71	6	99	1 157	3 166	4 499
- sprzedaż	71	6	99	1 157	3 166	4 499
- likwidacja	0					0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 849	58 412	14 867	16 638	4 730	102 496
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 294	1 489	3 560	394	6 737
f) amortyzacja za okres	0	1 422	2 242	3 177	233	7 074
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe - zwiększenia	0	1 422	2 242	2 838	501	7 003
- inne zwiększenia	0	0		0		0
- odpisy umorzeniowe - zmniejszenia - sprzedaż	0				-269	-269
- odpisy umorzeniowe - zmniejszenia - likwidacja	0	0		340	0	340
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 716	3 731	6 737	627	13 812
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0					0
- zmniejszenie	0					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 849	55 696	11 136	9 900	4 103	88 685

3. Nota 3 – Długoterminowe aktywa finansowe

A) DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE WEDŁUG RODZAJU

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2010r.	2009r.
a) w jednostkach zależnych	13 302	6 103
- udziały lub akcje	13 302	6 103
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	500	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	500	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	13 802	6 103

UDZIAŁY I AKCJE DŁUGOTERMINOWE 2010	Wartość udziałów	Udział w kapitale zakładowym
Chłodnia Łódź S.A.	8 098	100,00%
Etka Śnieżka Dystrybucja Sp. z o.o.	0	94,06%
Family Frost Polska S.A.	5	100,00%
Ice Cafe Concept Sp. z o.o.	51	51,00%
JAGO Logistyka S.A.	5 148	100,00%
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	13 302	

UDZIAŁY I AKCJE DŁUGOTERMINOWE 2009	Wartość udziałów	Udział w kapitale zakładowym
Chłodnia Łódź S.A.	6 098	100,00%
Etka Śnieżka Dystrybucja Sp. z o.o.	0	94,06%
Family Frost Polska Sp. z o.o.	5	100,00%
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	6 103	

B) ZMIANY DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG RODZAJU

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2010r.	2009r.
a) stan na początek okresu	6 103	5 781
- udziały lub akcje	6 103	5 781
b) zwiększenia (z tytułu)	7 199	1 005
- podniesienie kapitału w Chłodni Łódź	2 000	1 000
- nabycie Family Frost Polska	0	5
- objęcie udziałów w Ice Cafe Concept	51	0
- utworzenie JAGO Logistyka	5 148	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	682
- odpis z tytułu aktualizacji wartości	0	682
d) stan na koniec okresu	13 302	6 103
- udziały lub akcje	13 302	6 103

4. Nota 4 – Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2010r.	2009r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	900	888
- prowizja od leasingu operacyjnego	62	70
- strata na sprzedaży śr. trwałych w leasingu	838	818
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
c) aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 420	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	6 320	888

5. Nota 5 – Zapasy

A) ZAPASY WEDŁUG PODZIAŁU RODZAJOWEGO

ZAPASY	2010r.	2009r.
a) materiały	0	19
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	7 017	17 146
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	7 017	17 165

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	2010r.	2009r.
Stan na początek okresu	305	0
a) zwiększenia (z tytułu)	363	305
- odpis aktualizujący wartość towarów	243	305
- odpis aktualizujący wartość materiałów	120	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	305	0
- odwrócenie odpisu aktualizującego	305	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	363	305

B) ZASADY TWORZENIA ODPISU NA ZAPASY

Spółka tworzy odpis aktualizujący wartości zapasów na towary przeterminowane oraz na te których sprzedaż według szacunków Zarządu jest wątpliwa. Na dzień 31.12.2010 roku utworzono odpis aktualizujący na zapasy w następujących kwotach:

a) materiały w kwocie 120tys zł.

b) towary w kwocie 243tys zł

C) ZAPASY BĘDĄCE ZABEZPIECZENIEM ZOBOWIĄZAŃ SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2010 zapasy stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu zawartej z Bankiem Polskiej Spółdzielczości umowy kredytowej w postaci zastawu rejestrowego.

6. Nota 6 – Należności krótkoterminowe

A) NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2010r.	2009r.
Należności z tytułu dostaw i usług	13 798	23 284
-od jednostek powiązanych	648	1 674
-od pozostałych jednostek	13 150	21 610
Pozostałe należności	4 126	8 369
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	990	988
- inne	3 136	7 233
-od jednostek powiązanych	626	6 292
-od pozostałych jednostek	2 510	941
- dochodzone na drodze sądowej		148
Należności krótkoterminowe netto razem	17 924	31 653
Odpis aktualizujący wartość należności	3 386	1 787
Należności krótkoterminowe brutto razem	21 310	33 440

B) ZMIANA ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO NALEŻNOŚCI

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2010r.	2009r.
Stan na początek okresu	1 787	475
a) zwiększenia (z tytułu)	3 386	1 312
- odpis na należności sądowe	1 013	
- odpis na należności Etki Śnieżka Dystrybucja	929	
- odpis na należności Family Frost	547	
- odpis na należności pozostałe	897	1 312
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 787	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	1 787	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 386	1 787

Na należności przeterminowane powyżej 90 dni utworzono odpis aktualizujący na należności w wysokości 25%, 50% lub 100% kwoty należności, w zależności od szacunku Zarządu co do ich spłaty.

C) STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI KRÓKOTERMINOWYCH

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2010r.	2009r.
a) w walucie polskiej	19 828	27 707
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 482	5 732
b1. jednostka/waluta EUR	0	8
tys. zł	0	31
b2. jednostka/waluta USD	500	2 000
tys. zł	1 482	5 701
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	21 310	33 439

D) STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI z tytułu dostaw i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2010r.	2009r.
a) do 1 miesiąca	9 893	14 538
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	378	830
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	5 900	9 703
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	16 171	25 071
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 373	1 787
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	13 798	23 284

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	2010r.	2009r.
a) do 1 miesiąca	2 483	3 862
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 020	1 865
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	795	1 612
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	500	1 159
e) powyżej 1 roku	1 102	1 205
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 900	9 703
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 373	1 787
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 527	7 916

7. Nota 7 – Krótkoterminowe aktywa finansowe

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	2010r.	2009r.
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	908	1 534
- inne środki pieniężne	0	127
- inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	908	1 660

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2010r.	2009r.
a) w walucie polskiej	907	1 628
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1	32
b1. jednostka/waluta EUR	0,25	2
tys. zł	1	7
b1. jednostka/waluta USD	0	8
tys. zł	0	25
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	908	1 660

AKTYWA FINANSOWE	2010r.	2009r.
a) w jednostkach powiązanych	12 857	19 220
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	8 151	11 539
- udzielone pożyczki wycenione wg zamortyzowanego kosztu, w tym	4 706	7 181
- Chłodnia Łódź S.A.	1 608	3 500
- Park Bronisze Sp. z o.o.	1 785	1 689
- Family Frost Polska Sp. z o.o.	1 313	1 992
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		500
b) w pozostałych jednostkach	30	12 666
- aktywa finansowe wycenione wg wartości godziwej (udziały i akcje)	0	11 995
- udzielone pożyczki	30	30
- depozyty zabezpieczające	0	641
RAZEM AKTYWA FINANSOWE	12 887	31 886

UDZIAŁY I AKCJE	31.12.2010	30.04.2011
- ZBM ZREMB Chojnice S.A.	3 279	0
liczba akcji	4 204 000	0
cena jednostkowa	0,78	
- S1 Sp. z o.o. /akcje ZBM ZREMB Chojnice S.A./	4 872	0
liczba akcji	6 246 497	0
cena jednostkowa	0,78	
RAZEM UDZIAŁY I AKCJE KRÓTKOTERMINOWE	8 151	0

8. Nota 8 – Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2010r.	2009r.
- polisy ubezpieczeniowe	458	511
- prenumerata	3	1
- koszty połączeń i przejęć	0	0
- rozliczenie paliwa	12	60
- inne	524	276
- prowizja od leasingu, kredytu	20	70
- strata na sprzedaży śr. trwałych w leasingu	123	266
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 140	1 184

9. Nota 9 – Kapitał zakładowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 2010 r.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo wania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywid endy
A	na okaziciela	brak	brak	7 640 100	7 640	gotówka/aport	04.04.2005	tak
B	na okaziciela	brak	brak	7 500 000	7 500	gotówka	29.11.2005	tak
C	na okaziciela	brak	brak	15 140 100	15 140	gotówka	15.02.2009	tak
D	na okaziciela	brak	brak	3 028 000	3 028	aport	21.01.2009	tak
E	na okaziciela	brak	brak	10 097 324	10 097	połączenie Spółek	30.09.2009	tak
F	na okaziciela	brak	brak	1 000 000	1 000	aport	30.09.2009	tak
Liczba akcji razem (w szt.)				44 405 524				
Kapitał zakładowy, razem					44 405			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł								

STRUKTURA AKCJONARIATU NA 31.12.2010

	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów
1.	Elżbieta Sjöblom wraz z Park Bronisze	12 542 333	28,24%	28,24%
2.	Emitent	1 000 000	2,25%	2,25%
3.	Robert Bibrowski	2 889 234	6,51%	6,51%
4.	Krzysztof Kosiorek Sobolewski	2 232 965	5,03%	5,03%
5.	Pozostali akcjonariusze	25 740 992	57,97%	57,97%
	Ogółem	44 405 524	100,00%	100,00%

STRUKTURA AKCJONARIATU NA 31.12.2009

	Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów
1.	Elżbieta Sjöblom wraz z Park Bronisze	12 887 932	29,02%	29,02%
2.	Emitent	6 200 000	13,96%	13,96%
3.	Lenartowicz Michał wraz z Chłodnia Milagros sp. z o.o.	4 727 515	10,65%	10,65%
4.	Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	3 272 742	7,37%	7,37%
5.	Pozostali akcjonariusze	17 317 335	39,00%	39,00%
	Ogółem	44 405 524	100,00%	100,00%

10. Nota 10 – Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	2010r.	2009r.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	56 940	55 928
b) utworzony ustawowo	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 817	2 817
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	-23 023	4 402
- odpis wartości firmy	-18 720	
- strata na sprzedaży akcji własnych	-5 873	
- zmiana wartości akcji własnych	1 570	4 402
Kapitał zapasowy, razem	36 734	63 147

11. Nota 11 – Rezerwy

REZERWY	2010r.	2009r.
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	161	161
Razem rezerwy długoterminowe	161	161
- niedobory na magazynach konsygnacyjnych	232	213
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	217	208
- rezerwa na odprawy dla pracowników	70	
- odsetki od zobowiązań	345	265
- rezerwa na premie	60	
- rezerwa na zobowiązania	1 141	0
- pozostałe	47	47
Razem rezerwy krótkoterminowe	2 112	733
Razem rezerwy	2 273	894

ZMIANA STANU REZERW	stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia		stan na koniec okresu
			rozwiązanie rezerwy	wykorzystanie rezerwy	
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	161	0	0	0	161
- niedobory na magazynach konsygnacyjnych	213	232	0	213	232
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	208	217	208	0	217
- rezerwa na odprawy dla pracowników	0	70	0	0	70
- odsetki od zobowiązań	265	80	0	0	345
- rezerwa na premie	0	60	0	0	60
- rezerwa na zobowiązania	0	1 141	0	0	1 141
- pozostałe	47	47	47	0	47
	894				2 273

Rezerwa na niedobory na magazynach konsygnacyjnych dotyczy nierozliczonych inwentaryzacji towarów powierzonych, wykorzystanie tej rezerwy winno nastąpić do 30 czerwca 2011 roku.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wynika z faktu posiadania przez pracowników niewykorzystanych w roku 2010 przysługujących im urlopów. Rezerwa winna być wykorzystywana systematycznie w ciągu roku 2011.

Rezerwa na odprawy dla pracowników dotyczy należnych zwolnionym w roku 2010 pracownikom odpraw i winna być wykorzystana w I kwartale 2011 roku.

Rezerwa na odsetki od zobowiązań dotyczy potencjalnych not odsetkowych wystawionych na rzecz Spółki z tytułu nieterminowych płatności zobowiązań. Rezerwa winna być wykorzystywana systematycznie w ciągu roku 2011.

Rezerwa na premie dla pracowników dotyczy należnych im i wynikających z umów premii i winna być wykorzystana w I półroczu 2011 roku.

Rezerwa na zobowiązania dotyczy niezafakturowanych /lub też wynikających z braku otrzymania faktur/ usług lub innych kosztów a dotyczących roku 2010. Wykorzystanie tej rezerwy winno nastąpić do 30 czerwca 2011 roku.

12. Nota 12 – Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2010r.	2009r.
Kredyty bankowe i pożyczki	738	1 153
Razem kredyty bankowe i pożyczki	738	1 153
Inne zobowiązania finansowe, w tym :	34 284	43 903
-leasing finansowy	34 284	43 903
Razem inne zobowiązania finansowe	34 284	43 903
Pozostałe zobowiązania, w tym:	1810	856
-kaucja gwarancyjna	833	856
-z tytułu zakupu środków trwałych /zamrażarki/	977	0
Razem pozostałe zobowiązania	1810	856

13. Nota 13 – Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2010r.	2009r.
Kredyty bankowe i pożyczki	9 838	7 327
Razem kredyty bankowe i pożyczki	9 838	7 327
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 575	31 677
-wobec jednostek powiązanych	118	286
-wobec jednostek pozostałych	26 457	31 391
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 575	31 677
Inne zobowiązania finansowe, w tym :	13 264	11 543
-leasing finansowy	10 234	3 985
-wyemitowane bony korporacyjne, w tym:	1 986	7 558
'-wobec jednostek powiązanych	1 986	2 696
'-wobec jednostek pozostałych	0	4 862
- faktoring	1 044	0
-pozostałe	0	0
Razem inne zobowiązania finansowe	13 264	11 543
Pozostałe zobowiązania	7 973	6 574
- zobowiązania z tytułu podatków cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 204	4 589
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 230	1 338
- inne zobowiązania, w tym:	1539	647
'-kaucja gwarancyjna	0	195
'-zobowiązanie wobec ZFŚS	636	431
'-z tytułu zakupu środków trwałych /zamrażarki/	864	0
'-rozrachunki z pracownikami	39	21
Razem pozostałe zobowiązania	7 973	6 574

14. Nota 14 – Zobowiązania z tytułu leasingu, kredytu

Specyfikacja zobowiązań z tytułu umów leasingu na dzień 31.12.2010:

Przedmiot leasingu	Leasingodawca	Okres od	Okres do	Wartość początkowa przedmiotu leasingu	Zobowiązanie na 31.12.2010
Wypożyczenie magazynowe	Bankowy Leasing	cze-2009	cze-2014	3 000	1 749
Samochody ciężarowe KIA 12 SZT.	BRE Leasing	mar-2009	mar-2013	898	371
Samochody ciężarowe CITROEN BERLINGO 8 SZT.	BRE Leasing	lip-2009	cze-2012	307	147
Samochód ciężarowy chłodnia MAN	Getin Leasing	lip-2009	lip-2013	127	67
Chłodnia Krzeszowice - grunt, budynki i budowle	ING Lease	lip-2001	lip-2011	12 771	6 723
Samochód ciężarowy chłodnia MERCEDES	Mercedes Leasing	cze-2009	cze-2013	164	89
Samochód ciężarowy chłodnia MERCEDES	Mercedes Leasing	wrz-2009	wrz-2013	169	112
Samochód ciężarowy chłodnia MERCEDES	Mercedes Leasing	wrz-2009	wrz-2013	175	116
Samochód osobowy MERCEDES	Mercedes Leasing	lip-2009	lip-2012	432	182
Samochód ciężarowy chłodnia MERCEDES	Mercedes Leasing	lut-2010	lut-2013	104	72
Samochód ciężarowy chłodnia MERCEDES	Mercedes Leasing	kwi-2010	kwi-2014	167	131
Chłodnia Bieniewo Parcela - budynki i budowle	Millennium Lease	lis-2008	lis-2018	39 500	28 722
Nieruchomości Bieniewo Parcela - grunt	Millennium Lease	lis-2008	lis-2018	4 900	4 153
Samochód osobowy 4 szt	PEKAO Leasing	sie-2010	sie-2013	1 253	613
Samochody ciężarowe CITROEN BERLINGO 6 SZT.	PSA Leasing	lut-2009	lut-2013	196	101
Samochody ciężarowe CITROEN BERLINGO 14 SZT.	PSA Leasing	mar-2009	mar-2013	458	243
Samochody ciężarowe CITROEN BERLINGO 6 SZT.	Raiffeissen Leasing	gru-2009	lis-2012	223	133
Samochody ciężarowe CITROEN BERLINGO 8 SZT.	Raiffeissen Leasing	sty-2010	gru-2012	297	185
Samochód osobowy TOYOTA COROLLA	Toyota Leasing	sty-2008	sty-2011	63	25
Samochód osobowy TOYOTA YARIS 4 SZT.	Toyota Leasing	sty-2008	sty-2011	133	53
Samochód osobowy TOYOTA YARIS 2 SZT.	Toyota Leasing	kwi-2008	kwi-2011	74	30
Samochód osobowy TOYOTA COROLLA	Toyota Leasing	lip-2008	lip-2011	77	38
Samochód osobowy TOYOTA AURIS	Toyota Leasing	sie-2008	sie-2011	46	25
Samochód osobowy TOYOTA YARIS 2 SZT.	Toyota Leasing	wrz-2008	wrz-2011	58	17
Samochód osobowy TOYOTA AURIS	Toyota Leasing	paź-2008	paź-2011	46	27
Samochód osobowy TOYOTA YARIS 3 SZT.	Toyota Leasing	lis-2008	lis-2011	92	56
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 3 SZT.	Toyota Leasing	gru-2008	gru-2011	88	56
Samochód osobowy TOYOTA COROLLA	Toyota Leasing	gru-2008	gru-2011	64	40
Samochód osobowy TOYOTA AURIS 2 SZT.	Toyota Leasing	sty-2009	sty-2012	94	59
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS 2 SZT.	Toyota Leasing	sty-2009	sty-2012	59	38
Samochód osobowy TOYOTA AVENSIS	Toyota Leasing	gru-2008	gru-2011	59	37
Samochód ciężarowy TOYOTA YARIS	Toyota Leasing	lut-2009	lut-2012	31	20
Samochód osobowy TOYOTA AVENSIS	Toyota Leasing	lip-2009	lip-2012	79	56
Samochód osobowy TOYOTA AURIS	Toyota Leasing	cze-2009	cze-2012	46	32
RAZEM zobowiązania leasingowe, w tym				66 251	44 518
zobowiązania o okresie spłaty do 1 roku					10 234
zobowiązania o okresie spłaty od 1 roku do 3 lat					5 721
zobowiązania o okresie spłaty powyżej 3 lat					28 563

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2010:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW i POŻYCZEK - 2010 r.				
Kredytodawca/Pożyczkodawca	Rodzaj	Kwota kredytu na 31.12.2010	Zabezpieczenia	Uwagi
Bank Polskie Spółdzielczości	Kredyt obrotowy	8 648	- hipoteka na nieruchomości w Bydgoszczy - hipoteka na nieruchomości w Skierniewicach - zastaw na zapasach - weksel - poręczenie JAGO Logistyka - zastaw na 1.000.000 szt akcji własnych	
Bank Spółdzielczy w Karczewie	Kredyt	42		
POLBANK	Kredyt	148		- kredyt po przejętym przedsiębiorstwie Pol-Cer
SKOK im. Kopernika w Ornontowicach	Kredyt	738	- hipoteka na nieruchomości w Książenicach	- kredyt po przejętym przedsiębiorstwie Pol-Cer
Unilever Polska Sp. z o.o.	Pożyczka	1 000	- hipoteka na nieruchomości w Krzyszowicach	
Razem		10 576		

15. Nota 15 – Rozliczenia międzyokresowe

Przychody przyszłych okresów	2010r.	2009r.
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 923	3 010
- otrzymane nieodpłatnie rzeczowe aktywa trwałe	5	7
- przychody z tyt. sprzedaży śr.trw.w leasingu	2 409	2 994
- pozostałe	509	0
Bierne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 923	3 010

16. Nota 16 – Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2010r.	2009r.
a) kraj	162 128	173 051
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	162 128	173 051

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2010r.	2009r.
- usługi logistyczne	31 639	25 438
- usługi marketingowe	7 302	6 237
- pozostałe usługi	1 421	196
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	40 362	31 871
w tym do jednostek powiązanych	360	90

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2010r.	2009r.
- sprzedaż do sieci handlowych	5 773	14 425
- sprzedaż do punktów detalicznych	105 545	99 999
- sprzedaż do hurtu	10 508	25 965
- sprzedaż do jednostek powiązanych	73	791
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	121 899	141 179

17. Nota 17 – Koszty rodzajowe

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2010r.	2009r.
a) amortyzacja	9 344	7 312
b) zużycie materiałów i energii	13 980	10 042
c) usługi obce	34 796	23 413
d) podatki i opłaty	1 925	1 583
e) wynagrodzenia	25 435	20 827
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 343	5 419
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 348	1 241
Koszty według rodzaju, razem	92 171	69 837
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	96 993	114 031
Razem koszty działalności operacyjnej	189 164	183 868

18. Nota 18 – Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2010r.	2009r.
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	963	793
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	329	270
- rozwiązane rezerwy na zobowiązania i koszty	329	270
c) pozostałe, w tym:	2 314	12 078
- odwrócenie (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość należności, towarów	1 535	10
- nadwyżki inwentaryzacyjne	149	57
- odszkodowania	203	223
- nieodpłatnie otrzymane składniki majątku	2	4
- inne	425	129
d) ujemna wartość firmy STORMM		11 655
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 606	13 141

19. Nota 19 – Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2010r.	2009r.
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	341	1 163
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	737	13
- utworzone rezerwy na zobowiązania i koszty	737	13
c) odpisy aktualizujące	5 778	2 566
- wartość należności	3 386	1 787
- wartość zaliczek	474	474
- wartość pożyczek	1 555	0
- wartość zapasów	363	305
c) pozostałe, w tym:	2 709	1 585
- niedobory inwentaryzacyjne	1 005	291
- darowizny	176	80
- odszkodowania, kary i grzywny	93	139
- niedobory w majątku obrotowym		30
- koszty napraw powypadkowych	340	198
- inne	1 095	472
Pozostałe koszty operacyjne, razem	9 565	4 952

20. Nota 20 – Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	2010r.	2009r.
a) z tytułu udzielonych pożyczek	392	417
- od jednostek powiązanych	392	417
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	16	403
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	16	403
c) zysk ze zbycia inwestycji		1 162
d) aktualizacja wartości inwestycji		0
e) wycena bilansowa papierów wartościowych	766	1 782
f) dodatnie zrealizowane różnice kursowe	137	
g) różnice kursowe z wyceny	137	
e) pozostałe	568	3
Przychody finansowe razem	2 016	3 767

21. Nota 21 – Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	2010r.	2009r.
a) od kredytów i pożyczek	1 446	352
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	1 446	352
b) pozostałe odsetki	3 349	3 606
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	3 349	3 606
c) ujemne różnice kursowe	95	
- zrealizowane	65	
- niezrealizowane	30	
d) aktualizacja wartości inwestycji	2 175	870
e) strata na sprzedaży papierów wartościowych	1 564	
f) wycena bilansowa papierów wartościowych	0	
g) koszty finansowania bonów korporacyjnych	439	
e) pozostałe	281	902
Koszty finansowe razem	9 349	5 730

22. Nota 21 – Podatek bieżący i odroczony

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2010r.	2009r.
1. Zysk (strata) brutto	-40 194	-4 591
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	12 490	702
- koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	85 481	19 178
- statystyczne zwiększenie kosztów stanowiących kup	-38 193	-8 982
- przychody nie będące przychodami do opodatkowania	-34 809	-14 701
- statystyczne zwiększenie przychodów opodatkowanych	11	5 206
- odliczone darowizny	0	0
- strata z lat ubiegłych	0	
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-27 704	-3 889
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	0
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010
odpis aktualizujący zapasy	69
odpis aktualizujący należności	643
zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego /opłata wstępna/	1 168
wycena środków pieniężnych - ujemne różnice kursowe	0
odpis aktualizujący majątek finansowy	130
odpis na pożyczkę Family Frost	296
naliczony odpis na ZFŚS	112
rezerwa na niedobory magazynowe	44
wycena zobowiązań handlowych	7
rezerwa na niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia	66
wynagrodzenia z tyt.umowy o pracę	21
składki od wynagrodzeń z tyt. umów o pracę	404
rezerwa na koszty niefakturowane	207
rezerwa na koszty odsetek, kar	76
rezerwa na odprawy emerytalne	31
zysk ze zbycia inwestycji leasingowych	281
rezerwa na wynagrodzenia	11
odsetki od zobowiązań naliczone niezapłacone	32
odsetki od leasingu finansowego niezapłacone	18
pozostałe	5
straty podatkowe	1 801

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Firma Handlowa JAGO S.A.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	5 420
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010
nalichzone odsetki od należności i udzielonych pożyczek	107
środki trwałe w leasingu operacyjnym	1 897
środki trwałe w leasingu finansowym	71
środki trwałe własne	2 034
pozostałe	337
wycena zobowiązań handlowych	0
PASYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	4 446

Podatek odroczone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	31.12.2010
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO na 31.12.2009	10 458
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO na 31.12.2010	5 420
ZMIANA STANU	-5 038
PASYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO na 31.12.2009	12 287
PASYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO na 31.12.2010	4 446
ZMIANA STANU	-7 841
Podatek odroczone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 803

Krzeszowice, 30 maja 2011 r.

Zarząd Firmy Handlowej JAGO S.A.

Sylwester Wojtaczka – Członek Zarządu

Krzysztof Niebrzydowski – Członek Zarządu

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Wybrane dane finansowe	dane w tys. PLN	
	Rok 2010 31.12.2010	Rok 2009 31.12.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	162 261	173 051
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-32 861	-2 628
Zysk (strata) brutto	-40 194	-4 591
Zysk (strata) netto	-37 391	-771
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 980	19 441
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 203	-6 719
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 975	-12 737
Przepływy pieniężne netto, razem	-752	-15
Aktywa razem	142 878	199 363
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	104 125	109 083
Zobowiązania długoterminowe	41 440	48 218
Zobowiązania krótkoterminowe	62 685	60 865
Kapitał własny	38 753	90 280
Kapitał zakładowy	44 406	44 406
Liczba akcji w sztukach	44 405 524	44 405 524
Średnioważona liczba akcji w sztukach	44 405 524	35 032 928
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,84	-0,02
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,87	2,03

W roku 2010 Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku 2009. W roku 2009 przychody ze sprzedaży wyniosły 162.261tys PLN podczas gdy w roku 2009 kształtowały się na poziomie 173.051tys PLN. Spadek ten spowodowany jest spadkiem przychodów związanych ze sprzedaży towarów /sprzedaż towarów, usługi marketingowe/ z 147.458tys PLN do 130.622tys PLN.

Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży towarów nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży usług logistycznych, co jest wynikiem rozpoczęcia współpracy w roku 2010 z nowymi klientami w ramach usługi logistycznej /obsługa sieci Żabka/ oraz zmiany formuły obsługi z handlowej na logistyczną dla sieci handlowej Carrefour.

Struktura przychodów	dane w tys. PLN	
	Rok 2010	Rok 2009
Przychody związane ze sprzedażą towarów	130 622	147 458
Przychody z usług logistycznych	31 639	25 593
Razem przychody	162 261	173 051

W roku 2010 nastąpiło znaczne pogorszenie wyników finansowych. Spadek rentowności jest konsekwencją poczynionych w latach 2008 i 2009 inwestycji w postaci przejmowania innych przedsiębiorstw oraz wybudowaniu w roku 2008 magazynu w Bieniewo Parcela. Inwestycje te miały wpływ na znaczny wzrost kosztów w roku 2009 i 2010, a jednocześnie wobec nie pozyskania odpowiedniego finansowania kapitału obrotowego nie przyczyniły się do zakładanego wzrostu obrotów.

Mając na celu poprawę rentowności Spółka realizuje szereg zadań zmierzających do poprawy osiąganych wyników:

- wyodrębnienie do spółek zależnych działalności logistycznej i handlowej Spółki, co spowoduje większą przejrzystość /a tym samym pozwoli na większą kontrolę kosztów operacyjnych / tych dwu segmentów działalności. Począwszy od 01 stycznia 2011 roku jako osobny podmiot funkcjonuje spółka JAGO Logistyka, która świadczy usługi na rzecz sieci handlowych i producentów.
- ograniczanie sprzedaży do klientów generujących niskie marże /klienci hurtowi/
- redukcje kadrowe w obszarach /oddziałach/, które były nierentowne
- rozpoczęcie współpracy z nowymi klientami logistycznymi /m.in. Carrefour, Żabka/

Konsekwencją poczynionych w latach poprzednich inwestycji i generowanych strat jest wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Celem zaspokojenie tych potrzeb Spółka zawarła w 2010 roku umowę faktoringu oraz kredytową. Powyższe źródła finansowania, a także środki uzyskiwane ze sprzedaży papierów wartościowych oraz posiadane aktywa bieżące w postaci zapasów i należności pozwalały na wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań. Dodatkowo Spółka prowadzi zaawansowane prace zmierzające do wprowadzenia spółki JAGO Logistyka na rynek New Connect.

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń:

- a) ryzyko zmiany kursu walut. Spółka dokonuje sprzedaży wyłącznie krajowej, dokonuje jednocześnie zakupu towarów poza granicami Polski co może mieć niekorzystny wpływ na osiągane wyniki w przypadku dużych zmian kursów walut. Zakup towarów w walutach obcych stanowi mniej niż 5% ogólnych zakupów towarowych co w znacznym stopniu zmniejsza ryzyko istotnego wpływu na wyniki
- b) ryzyko finansowe. W roku 2009 zrealizowane zostało połączenie JAGO i STORMM, który prowadził działalność finansową w zakresie inwestycji w akcje spółek notowanych na GPW oraz kontrakty terminowe (indeks WIG). W wyniku połączenia ryzykiem z tych inwestycji obarczone jest JAGO. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka posiada 1.000.000 akcji własnych, stąd też ryzyko tych inwestycji nie stanowi zagrożenia dla JAGO.
- c) W związku z finansowaniem części działalności leasingami oraz kredytami, których oprocentowanie jest oparte o WIBOR, spółka narażona jest na ryzyko stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych spowoduje wzrost kosztów finansowych Spółki. Łączne zadłużenie Spółki na dzień 31.12.2010 roku z tytułu zobowiązań kredytowych i leasingowych wynosiło

55.094tys PLN, wzrost oprocentowania o 0,5 punktu procentowego spowoduje wzrost kosztów finansowych o 275tys zł.

3. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka nie jest stroną postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

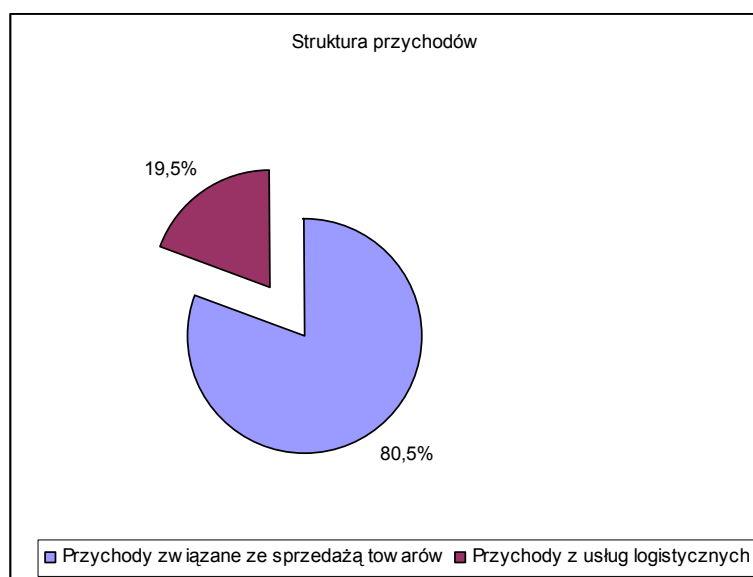
4. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Spółka prowadzi działalność w zakresie dystrybucji i magazynowania żywności mrożonej oraz od momentu połączenia ze STORMM działalność finansową polegającą na inwestycji w papiery wartościowe notowane na GPW i kontrakty terminowe. Działalność w zakresie dystrybucji żywności mrożonej prowadzona jest poprzez:

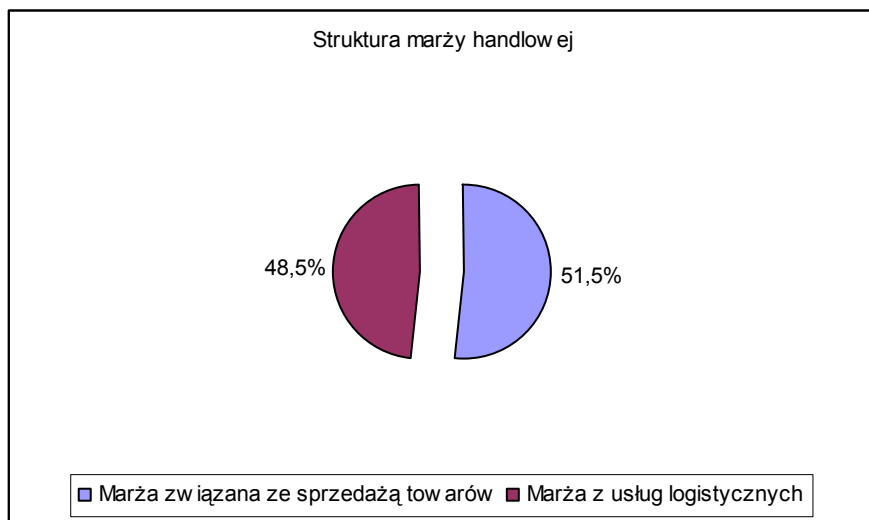
- sprzedaż towarów mrożonych (Spółka dokonuje zakupu towarów od producentów a następnie odsprzedaże zakupione towary do swoich kontrahentów)
- usługę logistyczną dystrybucji towarów świadczoną na rzecz producenta lub sieci handlowej (w tej formule Spółka nie jest właścicielem towarów, świadczy natomiast usługę magazynowania i transportu na rzecz zleceniodawców)
- usługowe składowanie towarów mrożonych

Podstawowymi mrożonymi towarami dystrybuowanymi (zarówno poprzez sprzedaż jak i usługę logistyczną) oraz składowanymi przez Spółkę są: lody, mrożonki warzywne, mrożonki kulinarne, ryby, frytki oraz pieczywo mrożone.

Wartościowa struktura przychodów ze sprzedaży w roku 2010:



Wartościowa struktura osiągniętej marży handlowej w roku 2010:



5. Informacje o rynkach zbytu

Spółka prowadzi dystrybucję wyłącznie na terenie kraju. Odbiorcami Spółki są:

- sklepy detaliczne i punkty gastronomiczne (Spółka posiada ponad 8.000 odbiorców detalicznych)
- sieci handlowe (m.in. Kaufland, Carrefour, Aldi, Auchan, Tesco-Jasper, Chata Polska, BOMI).
- producenci żywności mrożonej (w zakresie usługi magazynowania lub dystrybucji)

Udział żadnego z odbiorców nie stanowi co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Dostawcami towarów są wszyscy wiodący producenci żywności mrożonej:

- mrożonki warzywne: Polski Ogród – Hortex, Frosta, Bonduelle, Hortino, D’aucy
- mrożonki kulinarne: Dr Oetker, JAWO, Iglotex, Hela Prima
- frytki: McCain, Aviko, Farm Frites
- lody: Algida – Unilever, Nestle, Zielona Budka, Koral, Ice Mastry, Hela Prima
- pieczywo mrożone: Nowakowski
- ryby mrożone: PIMA, Nord Capital, DNHS, Wilbo

6. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

Spółka posiada zawarte umowy handlowe z dostawcami i odbiorcami. Poza tymi umowami, które są związane z działalnością podstawową Spółki, Spółka posiada zawarte następujące umowy znaczące dla działalności :

- a) umowę z dnia 30.10.2008 roku leasingu zwrotnego na okres 10 lat nieruchomości w Bieniewo Parcela z Millennium Lease /równocześnie z umową sprzedaży nieruchomości na rzecz Millennium Lease/,
- b) Umowa kupna z dnia 29 grudnia 2010 roku zawarta z Panią Elżbietą Sjöblom 140.939 (słownie: sto czterdzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści dziewięć) udziałów w Spółce S1 sp. z o.o z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000311152. Cena nabycia Udziałów, wyniosła 7.046.950,00 złotych (siedem milionów czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych) i została przez Kupującego zapłacona poprzez dokonanie wzajemnego potrącenia powyższej wierzytelności z wierzytelnością wynikającą z umowy sprzedaży z dnia 28 grudnia 2009 roku.
- c) Umowa z dnia 10 grudnia 2010 roku wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa zawarta pomiędzy Emitentem a spółką J1 Spółka Akcyjna z siedzibą w Krzeszowicach, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy KRS pod numerem KRS 372579 (w dniu 9 grudnia NWZ Spółki J1 S.A. podjęło uchwałę o zmianie nazwy na JAGO Logistyka S.A.). Zgodnie z postanowieniami ww. umowy Emitent przeniósł na spółkę JAGO Logistyka S.A. z siedzibą w Krzeszowicach zorganizowaną część swego przedsiębiorstwa obejmującą składniki materialne i niematerialne, szczegółowo opisane w ww. umowie, a w szczególności:
 1. środki trwałe (m.in. maszyny i urządzenia, środki transportu),
 2. środki pieniężne będące w kasie i na koncie bankowym,
 3. prawa wynikające z umów najmu i dzierżawy nieruchomości lub ruchomości oraz prawa do korzystania z nieruchomości lub ruchomości wynikające z innych stosunków prawnych,
 4. prawa z wszelkich innych umów
 5. koncesje, licencje i zezwolenia,
 6. prawa własności przemysłowej, know how;
 7. majątkowe prawa autorskie i majątkowe prawa pokrewne,
 8. tajemnice przedsiębiorstwa,
 9. księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.

Zgodnie z ww. umową wydanie w posiadanie spółce JAGO Logistyka S.A. przedmiotu umowy nastąpiło w dniu 31 grudnia 2010 roku. Do przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta doszło tytułem pokrycia 5.000.000 (słownie: pięciu milionów) akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda i łącznej wartości nominalnej 5.000.000 (słownie: pięć

milionów) złotych oraz łącznej cenie emisyjnej wynoszącej 28.429.000 (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy) złotych spółki JAGO Logistyka Spółka Akcyjna w Krzeszowicach, stosownie do postanowień uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia J1 S.A. nr 3/12/2010 z dnia 9 grudnia 2010r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Spółka zależna Emitenta kontynuuje działalność w zakresie obsługi logistycznej dystrybucji żywności mrożonej. Wartość godziwa zbywanego majątku, która została potwierdzona opinią niezależnego biegłego rewidenta, wynosi 28.429.000 (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy) złotych. Tym samym Emitent objął w spółce JAGO Logistyka S.A. akcje o łącznej wartości emisyjnej 28.429.000 (słownie: dwadzieścia osiem milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy) złotych.

Spółka JAGO Logistyka S.A. z siedzibą w Krzeszowicach, na rzecz której przeniesiono majątek Emitenta jest spółką zależną Emitenta, w której posiada on 100% udziału w kapitale zakładowym jak i przysługuje mu 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

7. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami

Spółka posiada udziały/akcje w:

a) Chłodnia Łódź S.A.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

Chłodnia Łódź S.A. z siedzibą w Łodzi,

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000187140

- *udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:*

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 100 % udział w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów

b) Etko – Śnieżka Dystrybucja Sp. z o.o.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

Etko – Śnieżka Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000115723

- *udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:*

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 94,059 % udział w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów

c) Family Frost S.A.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

Family Frost Polska S.A. z siedzibą w Bieniewo Parcela

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dla m. st. Warszawy, numer KRS 0000382377

- *udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:*

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 100 % udział w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów

d) Zakład Budowy Maszyn ZREMB Chojnice S.A.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

Zakład Budowy Maszyn ZREMB Chojnice S.A. z siedzibą w Chojnicach

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000078076

- *udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:*

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiadała na dzień 31.12.2010 roku 31,76 % /bezpośrednio oraz poprzez spółkę zależną S1 Sp. z o.o./ udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie posiada /zarówno bezpośrednio jak i pośrednio/ akcji spółki ZBM ZREMB Chojnice S.A.

e) Ice Cafe Concept Sp. zo.o..

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

Ice Cafe Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dla m.st. Warszawy, numer KRS 0000360514

- *udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:*

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiadała na dzień 31.12.2010 roku 51,00 % udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiada 36% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów.

f) S1 Sp. z o.o.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

S1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dla m.st. Warszawy, numer KRS 0000311152

- *udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:*

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 100,00 % udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów.

g) JAGO Logistyka SA

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

JAGO Logistyka S.A. z siedzibą w Krzeszowicach

- sąd rejestrowy:

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000372579

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:

Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. posiada 100,00 % udział w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów

8. Informacja o zatrudnieniu

Średnie zatrudnienie w poszczególnych miesiącach 2010 roku kształtowało się następująco:

Miesiąc	zatrudnienie średnie w miesiącu
sty-2010	567
lut-2010	574
mar-2010	576
kwi-2010	625
maj-2010	645
cze-2010	662
lip-2010	666
sie-2010	662
wrz-2010	639
paź-2010	587
lis-2010	549
gru-2010	538
średnia	608

Zatrudnienie na koniec roku 2010 wynosiło 538 osób, z czego 182 pracowników w związku z wniesieniem aportu do spółki zależnej JAGO Logistyka zmieniło pracodawcę na ten podmiot na podstawie art 23' Kodeksu pracy.

9. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi

Wykaz istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi:

- Wykaz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym przedstawiono w pkt 10 „Sprawozdania z działalności”
- Umowa kupna z dnia 29 grudnia 2010 roku zawarta z Panią Elżbietą Sjöblom 140.939 (słownie: sto czterdzieści tysięcy dziewięćset trzydzieści dziewięć) udziałów w Spółce S1 sp. z o.o z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000311152. Cena nabycia Udziałów, wyniosła 7.046.950,00 złotych (siedem

milionów czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych) i została przez Kupującego zapłacona poprzez dokonanie wzajemnego potrącenia powyższej wierzytelności z wierzytelnością wynikającą z umowy sprzedaży z dnia 28 grudnia 2009 roku.

- c) Umowa najmu powierzchni użytkowej przedsiębiorstwa zawarta 16 kwietnia 2010 roku z Chłodnią Łódź SA. Przedmiotem tej umowy jest najem przez Firmę Handlową JAGO SA od Chłodni Łódź SA powierzchni użytkowej przedsiębiorstwa w Łodzi przy ul. Traktorowej 170. W roku 2010 wynagrodzenie należne Chłodni Łódź z tytułu przedmiotowej umowy wyniosło 1.920tys PLN.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku 2009 umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W roku 2010 Spółka zaciągnęła następujące umowy kredytowe:

- 1) Umowa z dnia 19.02.2010 o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Polskiej Spółdzielczości Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w kwocie 10.000.000 zł na okres do 18 lutego 2011 roku i oprocentowaniu stanowiącym sumę stopy bazowej WIBOR 1M i marży banku. Stan kredytu na 31.12.2010r. wynosił 8.648tys PLN.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- a) weksel własny
- b) zastaw rejestrowy na towarach handlowych
- c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej towarów handlowych
- d) hipoteka na nieruchomościach w Skierniewicach, Bydgoszczy i Książnicach
- e) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
- f) blokada 1.000.000 sztuk akcji własnych JAGO
- g) poręczenie JAGO Logistyka SA

Aneksiem z dnia 28 lutego 2011 roku umowa kredytowa została wydłużona do 30 listopada 2011 roku.

11. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

Wykaz pożyczek udzielonych przez Spółkę wg stanu na dzień 31.12.2010 roku:

- 1/ pożyczka udzielona firmie „CHŁODNIA ŁÓDŹ” S.A.

Data zawarcia umowy pożyczki:	21.07.2008 r.
Kwota pożyczki:	4.000 tys. PLN
Kwota do spłaty:	1.500 tys. PLN

Termin zwrotu pożyczki:	31.12.2011 r.
Oprocentowanie pożyczki:	WIBOR 1M + marża
2/ pożyczka udzielona firmie FAMILY FROST POLSKA SP.Z O.O.	
Data zawarcia umowy pożyczki:	14.02.2009 r./31.12.2009 r.
Kwota pożyczki:	2.700 tys. PLN
Kwota do spłaty:	2.700 tys. PLN
Termin zwrotu pożyczki:	31.12.2011 r.
Oprocentowanie pożyczki:	WIBOR 1M + marża
3/ pożyczka udzielona firmie „Park Bronisze”	
Kwota pożyczki:	1.500 tys. PLN
Kwota do spłaty:	1.500 tys. PLN
Termin zwrotu pożyczki:	31.12.2010 r.
Oprocentowanie pożyczki:	WIBOR 1M + marża

12. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

Spółka w dniu 21.02.2010 roku udzieliła poręczenia kredytu udzielonego spółce Chłodnia Łódź S.A. przez Nordea Bank Polska SA w kwocie 1.200.000 PLN.

13. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

W roku 2010 Spółka nie przeprowadzała emisji akcji.

14. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2010. W odniesieniu do raportu kwartalnego za IV kwartał 2010 roku nastąpiło pogorszenie wyniku netto na skutek m.in.:

- a) utworzeniu odpisu aktualizującego wartość pożyczki Family Frost w kwocie 1.555tys PLN
- b) utworzenie rezerw na zobowiązania w kwocie 1.141tys PLN

15. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Zrealizowane w roku 2008 i 2009 przejęcia innych podmiotów (Chłodnia Milagros, Hela, PolCer, Twój Sukces) oraz poniesiona w roku 2010 strata spowodowały znaczny wzrost zapotrzebowania na pozyskanie finansowania zewnętrznego.

Celem zaspokojenie tych potrzeb Spółka zawarła umowę factoringu oraz kredytową. Powyższe źródła finansowania oraz posiadane aktywa bieżące w postaci zapasów i należności pozwalają na wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.

Dodatkowo Spółka jest na etapie:

- a) sprzedaży spółki zależnej Chłodnia Łódź SA /zawarta umowa przedwstępna/
- b) zmian w statucie Spółki upoważniających Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 4.440.000 akcji

16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Aktualnie Spółka nie ma w planach istotnych inwestycji majątkowych i kapitałowych.

17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

W roku 2010 nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności.

18. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności

Podstawowym elementem rozwoju przedsiębiorstwa jest poprawa rentowności. Począwszy od września 2010 roku Spółka prowadzi działania restrukturyzacyjne mające na celu poprawę wyników:

- a) redukcja zatrudnienia, co ma bezpośredni wpływ na poziom kosztów
- b) ograniczanie sprzedaży do klientów o niskiej marży handlowej /sieci handlowe, klienci hurtowi/, co wpływa na poprawę marży oraz zmniejsza zapotrzebowanie na kapitał obrotowy
- c) wydzielenie do spółek zależnych działalności logistycznej i handlowej, co wpływa na bardziej efektywne zarządzanie tymi kierunkami działalności

19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W roku obrotowym 2010 nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

20. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi nie ma zawartych żadnych tego typu umów.

21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta

a) Wartość wynagrodzeń należnych osobom zarządzającym i nadzorującym:

Wynagrodzenie członków Zarządu	Rok 2010	Rok 2009
Rafał Haendel	243	299
Krzysztof Niebrzydowski	185	0
Sylwester Wojtaczka	210	212
Razem	638	511

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	Rok 2010	Rok 2009
Artur Kuś	60	60
Bogna Sikorska	0	9
Agnieszka Parkot	48	48
Krzysztof Kosiorek Sobolewski	35	48
Krzysztof Niebrzydowski	0	33
Jakub Warmuz	48	6
Jolanta Lenartowicz	44	39
Andrzej Marton	8	9
Razem	243	252

b) Pomiedzy Spółką a członkami Zarządu nie występują transakcje, poza świadczeniami związanymi z wynagrodzeniem

c) Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała należności z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek udzielonych Członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście. Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie było gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, ich współmałżonków, krewnych i

powinowatych do drugiego stopnia, przysposobionych lub przysposabiających oraz innych osób, z którymi są one powiązane osobiście.

22. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające nie posiadają akcji Spółki.

Następujące osoby nadzorujące posiadają akcje Spółki:

- a) Jakub Warmuz – liczba akcji 34.165 o wartości nominalnej 34.165 PLN
- b) Agnieszka Parkot – liczba akcji 75.000 o wartości nominalnej 75.000 PLN

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji /udziałów/ w jednostkach zależnych.

23. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Spółka nie ma informacji o istnieniu takich umów

24. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie ma akcji pracowniczych.

25. Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i należnym wynagrodzeniu

- a) Umowa na przeprowadzenie przeglądu półrocznego i badanie roczne sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2010 zawarta została w dniu 22.06.2010 roku
- b) Wynagrodzenie z tytułu umowy na przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2010 wynosi 30.000,00 zł
- c) Wynagrodzenie z tytułu umowy na przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania skonsolidowanego za rok 2010 wynosi 42.000,00 zł
- d) Łączne wynagrodzenie z tytułu pozostałych usług poświadczających należne z tytułu umów wykonanych w roku 2009 wyniosło 41.000,00 zł

Krzeszowice, 02 maja 2011 r.

Zarząd Firmy Handlowej JAGO S.A.

Sylwester Wojtaczka – Członek Zarządu

Krzysztof Niebrzydowski – Członek Zarządu

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie ten tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Emitent podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącemu Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r.

Zbiór ten jest publicznie dostępny na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl

W zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego wskazuje tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Zgodnie z uchwałą nr 10/11/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Firma Handlowa „JAGO” S.A. z siedzibą w Krzeszowicach z dnia 16 listopada 2009 roku w sprawie nie stosowania w spółce zasad ładu korporacyjnego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Firma Handlowa „JAGO” S.A. z siedzibą w Krzeszowicach, niniejszym postanawia nie stosować w spółce w całości zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącego Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Spółka sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych podstawowym mechanizmem kontrolnym jest okresowe badanie sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta. Podmiot, który badał sprawozdanie finansowe za 2010 r. został wybrany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w tym procesie jest zapewniona między innymi poprzez przyjęcie wewnętrznych regulaminów, zarządzeń, poleceń, zakresów czynności i procedur określających obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność poszczególnych komórek organizacyjnych i pracowników, zasady obiegu dokumentów finansowo - księgowych oraz system ich kontroli w zakresie merytorycznym, formalnym i rachunkowym, oraz zasady polityki rachunkowości opracowane zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych za pomocą profesjonalnego systemu informatycznego.

Spółka na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka podatkowego, prawnego itp.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale

zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu /na dzień sporządzenie sprawozdania/.

	<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>% udział w liczbie głosów</i>
1.	Elżbieta Sjöblom wraz z Park Bronisze	10 300 000	23,19%	23,19%
2.	Emitent	1 000 000	2,25%	2,25%
3.	Robert Bibrowski	4 820 872	10,85%	10,85%

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

W spółce Emitenta nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie dokonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenie czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

W spółce Emitenta nie występują ograniczenia odnośnie dokonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta

Obecnie nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Emitenta.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

W skład Zarządu Spółki wchodzi od 1 do 5 członków, powoływanych przez Radę Nadzorczą Spółki na wspólną trzyletnią kadencję. Poszczególnym członkom Zarządu Rada Nadzorcza może powierzyć funkcję Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu lub Dyrektora Finansowego. W przypadku ustąpienia lub odwołania członka Zarządu, Rada Nadzorcza zobowiązana jest niezwłocznie powołać w jego miejsce inną osobę. W przypadku niemożności sprawowania przez Członka Zarządu swoich czynności Rada Nadzorcza może delegować członka Rady do czasowego wykonywania czynności tego członka Zarządu. Delegowanie członka Rady Nadzorczej do pracy w Zarządzie Spółki powoduje zawieszenie jego działalności w Radzie.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki prowadzi bieżącą działalność Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

W przypadku Zarządu dwuosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:

- każdy członek Zarządu samodzielnie,
- dwóch prokurentów działających łącznie.

W przypadku Zarządu składającego się z więcej niż dwóch osób do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:

- Prezes Zarządu jednoosobowo,
- dwóch członków Zarządu działających łącznie,
- członek Zarządu i prokurent – działający łącznie,
- dwóch prokurentów – działających łącznie

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru.

Zmianę statutu zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie.

Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych - po upływie dwunastu miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, oraz nie później niż po upływie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wnioski o zatwierdzenie prospektu albo memorandum informacyjnego albo wnioski o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym nie mogą zostać złożone po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku gdy równocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego następuje jego podwyższenie co najmniej do pierwotnej wysokości w drodze nowej emisji akcji od dnia ustalonego zgodnie z art. 431 § 4 k.s.h.

Uchwała dotycząca zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeśli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki raz w roku nie później niż do dnia 30 czerwca każdego roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w miarę potrzeby lub na żądanie Rady Nadzorczej albo akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 kapitału zakładowego

Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia należy podać sprawy wnoszone pod jego obrady. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością oddanych głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy wskazane w Kodeksie spółek handlowych i Statucie, w tym w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonania przez nie obowiązków;
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat;
- 3) zmiana Statutu Spółki;
- 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- 5) powzięcie uchwał o połączeniu, podziale lub przekształceniu Spółki;
- 6) rozwiązanie i likwidacja Spółki;
- 7) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 8) podejmowanie decyzji we wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody powstałej przy zakładaniu Spółki, sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- 9) powzięcie uchwały co do dalszego istnienia Spółki w razie powstania straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego;
- 10) umarzanie akcji Spółki;
- 11) wszelkie decyzje odnoszące się do wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi;
- 12) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej i jego zmiany oraz ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;

13) uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia i jego zmiany;

14) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych;

15) podejmowanie innych uchwał przewidzianych przepisami prawa, Statutem lub przedłożonych przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy

Nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca a następnie spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia

Szczegółowe zasady obrad Walnego Zgromadzenia określa regulamin uchwalany przez Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z tym Regulaminem Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki.

Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:

- 1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
 - 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
-

f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,

g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,

3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,

4) informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,

5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,

6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

W przypadku, gdy bilans sporządzony przez Zarząd Spółki wskaże straty przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz 1/3 kapitału zakładowego, Zarząd zobowiązany jest do natychmiastowego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.

Zgodnie z art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki nie przewiduje odmiennych postanowień w tym zakresie. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie, to podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia. W zawiadomieniu o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno

zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Statut Emitenta nie zawiera dodatkowych postanowień w tym zakresie.

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Zaświadczenie, to zawiera:

- 1) firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
- 2) liczbę akcji,
- 3) rodzaj i kod akcji,
- 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
- 5) wartość nominalną akcji,
- 6) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
- 7) siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
- 8) cel wystawienia zaświadczenia,
- 9) datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
- 10) podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych.

Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu. Każda Akcja Spółki jej posiadaczowi prawo do oddania jednego głosu na walnym zgromadzeniu – osobiście lub przez pełnomocnika. Nie można ograniczać prawa ustanawiania pełnomocnika na walnym zgromadzeniu i liczby pełnomocników. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Spółka publiczna wskazuje akcjonariuszom co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. O sposobie zawiadamiania rozstrzyga regulamin walnego zgromadzenia, zaś w braku regulaminu - zarząd spółki.

Członek zarządu i pracownik spółki mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik będący członkiem zarządu, członkiem rady nadzorczej, likwidatorem, pracownikiem spółki publicznej lub członkiem organów lub pracownikiem spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Akcjonariusz Spółki może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby przy zastosowaniu zasad, o których mowa powyżej.

Zastawnik lub użytkownik mogą wykonywać prawo głosu tylko z akcji imiennych lub świadectwa tymczasowego obciążonej zastawem lub użytkowaniem, ale pod warunkiem, że czynność prawna ustanawiająca te ograniczone prawa rzeczowe to przewiduje, a w księdze akcyjnej zaznaczono jego ustanowienie i prawo do oddania głosu. Jednakże W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje żadnych odstępstw od tych zasad.

Zgodnie z art. 407 § 2 KSH każdy akcjonariusz ma prawo żądać wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta.

Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem.

Zgodnie z art. 407 § 1 KSH każdy akcjonariusz ma prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. Spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia, który z chwilą wyboru przejmuje prowadzenie obrad Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa samowolnie usuwać spod obrad spraw będących na porządku obrad ani też zmieniać tego porządku. Przewodniczący stwierdza poprawność zwołania Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący kieruje przebiegiem Walnego Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem i zasadami ładu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę.

Do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:

- a) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad z poszanowaniem praw i obowiązków wszystkich akcjonariuszy;
- b) udzielanie głosu;
- c) wydawanie zarządzeń porządkowych;
- d) zarządzanie głosowań, czuwanie nad ich prawidłowym przebiegiem i ogłaszanie wyników głosowań;
- e) podejmowanie wszelkich środków w celu przeciwdziałania nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewnienia respektowania praw akcjonariuszy mniejszościowych;
- f) rozstrzyganie wątpliwości proceduralnych.

Przewodniczący może wprowadzać pod obrady Walnego Zgromadzenia sprawy porządkowe, dotyczące jedynie kwestii związanych z prowadzeniem obrad. Przewodniczący może, w uzasadnionych przypadkach, zarządzać krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, które jednak nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem ilości akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego Zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas Zgromadzenia.

Na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą część kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną

w tym celu komisję, złożoną przynajmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Komisja Skrutacyjna w składzie od 3 do 5 członków wybierana jest spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Każdy uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu ma prawo zgłaszać do protokołu kandydatury. Osoby wskazane winny wyrazić zgodę na kandydowanie. Wyboru dokonuje się poprzez głosowanie na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej. Za wybranych uważa się tych kandydatów, którzy uzyskali największą zwykłą większość głosów oddanych, w ramach ustalonej liczby członków Komisji Skrutacyjnej.

Zadaniem Komisji Skrutacyjnej jest czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowania, sprawdzanie i ustalanie wyników głosowania i podawanie ich Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia oraz wykonywanie innych czynności związanych z prowadzeniem głosowania.

W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania, Komisja Skrutacyjna ma obowiązek niezwłocznego powiadomienia o tym Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisują wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjnej oraz Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia mniej niż 3 kandydatur, o których mowa w ust. 2, lub nie uzyskania przez co najmniej 3 kandydatów wymaganej większości głosów, nie wybiera się Komisji Skrutacyjnej. Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być przeprowadzana nad kilkoma punktami porządku obrad łącznie. Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielać głosu poza kolejnością. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić dokonywanie zgłoszeń do dyskusji na piśmie z podaniem imienia i nazwiska, a w przypadku pełnomocników (innych przedstawicieli) akcjonariuszy także imienia i nazwiska lub nazwy mocodawcy. W przypadku dużej ilości zgłoszeń do dyskusji nad konkretnym punktem porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może ograniczyć czas wypowiedzi.

Spółka prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia:

- 1) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
- 2) informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
- 3) dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
- 4) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 5) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Jeżeli formularze, o których mowa w pkt 5, z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka publiczna wskazuje na tej stronie sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka publiczna wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie. Formularze, o których mowa w pkt 5, powinny zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać:

- 1) identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika,
- 2) oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9 KSH,
- 3) złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale,
- 4) zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik.

Podejmowanie uchwał

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością oddanych głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut nie stanowią inaczej. W sprawach nie objętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Uchwały dotyczące emisji obligacji, zmiany statutu, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki - zapadają większością 3/4 głosów oddanych.

W przypadku, gdy bilans sporządzony przez Zarząd Spółki wskaże straty przewyższające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz 1/3 kapitału zakładowego do podjęcia uchwały o rozwiązaniu Spółki wystarczy bezwzględna większość głosów oddanych.

Uchwały, co do zmian statutu zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności wymagają większości dwóch trzecich głosów. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w części lub w całości. Uchwała Walnego Zgromadzenia w tej mierze powinna być podjęta większością przynajmniej 4/5 głosów oddanych i powinna być szczegółowo umotywowana. Wyłączenie dotychczasowych akcjonariuszy od poboru nowych akcji może nastąpić tylko w tym przypadku, jeżeli jest to zapowiedziane na początku obrad Walnego Zgromadzenia. Uchwała o przekształceniu Spółki wymaga obecności akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału akcyjnego i musi być powzięta większością 3/4 głosów oddanych.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy

zgłosili taki wniosek. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Powzięcie uchwał na Walnym Zgromadzeniu musi być poprzedzone głosowaniem. Głosy oddane to głosy "za", "przeciw" lub "wstrzymujące się". Głosowanie na poszczególne uchwały jest jawne, z wyjątkiem głosowania w sprawach osobowych, powoływania, odwoływania i pociągnięcia do odpowiedzialności członków Rady Nadzorczej i Zarządu. Zarządza się głosowanie tajne, jeżeli chociaż jeden z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu wystąpi z takim żądaniem.

Uchwały walnego zgromadzenia powinny być umieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza. W protokole stwierdza się prawidłowość zwołania walnego zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał oraz wymienia się powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia oraz listę akcjonariuszy głosujących korespondencyjnie lub w inny sposób przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dowody zwołania walnego zgromadzenia zarząd dołącza do księgi protokołów.

Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał. W terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia spółka publiczna ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie wskazanym powyżej. Wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały walnego zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- a) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu,
- c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też podjęcia uchwały w sprawie nie objętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Osobom lub organom Spółki przysługuje prawo wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie

trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż z upływem roku od dnia powzięcia uchwały.

Wybory Członków Rady Nadzorczej

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę co liczby mandatów w Radzie Nadzorczej zgodnie z zapisami Statutu. W przypadku wyborów uzupełniających uchwałę co do liczby wakujących mandatów. Akcjonariusze zgłaszają kandydatury do obsadzenia ustalonej wcześniej liczby mandatów w Radzie Nadzorczej. Po przeprowadzeniu głosowania, na członków Rady Nadzorczej wybierani są kandydaci, którzy uzyskali więcej niż połowę głosów oddanych w kolejności uzyskanych głosów za. W przypadku nie obsadzenia uchwalonej wcześniej liczby mandatów, Zgromadzenie może zmienić wcześniejszą uchwałę co do liczby mandatów w Radzie Nadzorczej.

Wybory członków Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami mogą się odbyć na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/5 kapitału zakładowego złożony przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, w porządku którego przewidziany jest wybór członków Rady. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków.

Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy obsadza się w drodze głosowania opisanym w § 22 Regulaminu, przy czym uczestniczą w nim akcjonariusze którzy nie uczestniczyli w wyborach w którejkolwiek z oddzielnych grup. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu na którym mają się odbyć wybory Członków Rady Nadzorczej grupami, nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Każda z grup dokonujących wyboru członka lub członków Rady Nadzorczej sporządza oddzielną listę obecności oraz dokonuje wyboru przewodniczącego grupy, który prowadzi zgłaszanie kandydatur i organizuje głosowanie. Uchwała o wyborze członka lub członków Rady Nadzorczej podjęta przez każdą z grup podlega zaprotokołowaniu przez notariusza.

Skład osobowy i zmiany które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

ZARZĄD

W skład Zarządu Spółki wchodzi od 1 do 5 członków, powoływanych przez Radę Nadzorczą Spółki na wspólną trzyletnią kadencję. Poszczególnym członkom Zarządu Rada Nadzorcza może powierzyć funkcję Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu lub Dyrektora Finansowego. W przypadku ustąpienia lub odwołania członka Zarządu, Rada Nadzorcza zobowiązana jest niezwłocznie powołać w jego miejsce inną osobę. W przypadku niemożności sprawowania przez Członka Zarządu swoich czynności Rada Nadzorcza może delegować członka Rady do czasowego wykonywania czynności tego członka Zarządu. Delegowanie członka Rady Nadzorczej do pracy w Zarządzie Spółki powoduje zawieszenie jego działalności w Radzie.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki prowadzi bieżącą działalność Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

W przypadku Zarządu dwuosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:

- każdy członek Zarządu samodzielnie,
- dwóch prokurentów działających łącznie.

W przypadku Zarządu składającego się z więcej niż dwóch osób do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:

- Prezes Zarządu jednoosobowo,
- dwóch członków Zarządu działających łącznie,
- członek Zarządu i prokurent – działający łącznie,
- dwóch prokurentów – działających łącznie.

Skład osobowy /na dzień sporządzenia sprawozdania/

Członek Zarządu Sylwester Wojtaczka

Członek Zarządu Krzysztof Niebrzydowski

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza lub poszczególni jej członkowie mogą być w każdym czasie odwołani w sposób przewidziany dla ich powołania przed upływem kadencji. W przypadku ustania członkostwa w Radzie Nadzorczej na skutek rezygnacji lub przyczyn losowych, Rada nadzorcza może dokooptować w to miejsce nowego członka Rady. Dokooptowany członek Rady powinien być przedstawiony przez Radę do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Pracami Rady Nadzorczej kieruje jej Przewodniczący. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Z tytułu uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki jej członkom przyznaje się wynagrodzenie na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Sposób działania

Rada Nadzorcza zbiera się na posiedzeniach przynajmniej raz na kwartał. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, a w razie równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca z własnej inicjatywy, na wniosek co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno się odbyć w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku o jego zwołanie. Rada Nadzorcza może ponadto podejmować uchwały w

drodze korespondencyjnej oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w trybie szczegółowo określonym przez jej regulamin. Członkowie Rady Nadzorczej mogą również brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę przy zawieraniu umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz w razie sporów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Zadania i zakres działalności

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku i pokrycia strat;
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1) i 2);
- 4) zatwierdzanie przedstawianych przez Zarząd Spółki lub Zarząd podmiotu zależnego (w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości) od Spółki: rocznych i wieloletnich planów strategii rozwoju Spółki lub podmiotu zależnego i rocznych oraz wieloletnich planów finansowych Spółki lub podmiotu zależnego;
- 5) podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego;
- 6) zatwierdzanie struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa Spółki oraz struktury organizacyjnej przedsiębiorstw podmiotów od niej zależnych (w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości);
- 7) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz Zarządów jej podmiotów zależnych (w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości);
- 8) powierzanie poszczególnym członkom Zarządu Spółki funkcji Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz Dyrektora Finansowego;
- 9) ustalenie liczby członków Zarządu Spółki lub liczby członków Zarządów jej podmiotów zależnych;

- 10) zawieranie umów z członkami Zarządu Spółki;
- 11) uchwalanie regulaminu Zarządu i wprowadzanie do niego zmian oraz powierzanie członkom Zarządu zakresów odpowiedzialności i zmiany tych zakresów;
- 12) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki lub członków zarządów podmiotów zależnych Spółki (w rozumieniu ustawy o rachunkowości),
- 13) udzielanie członkom Zarządu Spółki lub członkom Zarządów jej podmiotów zależnych (w rozumieniu ustawy o rachunkowości) zezwolenia na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej w charakterze wspólnika lub we władzach spółki konkurencyjnej;
- 14) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Zarząd lub zleconych przez Walne Zgromadzenie;
- 15) wyrażanie zgody na zbycie w drodze jednej transakcji lub w następstwie szeregu transakcji powiązanych dokonanych w okresie kolejnych 12 miesięcy, aktywów Spółki lub jej podmiotu zależnego (w rozumieniu ustawy o rachunkowości), o wartości większej niż 1.000.000,00 (jeden milion) złotych – za wyjątkiem prowadzenia zwykłej działalności handlowej;
- 16) dokonanie wyboru i zmiana podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki;
- 17) akceptowanie kandydatów na prokurentów spółki

W spółce Emitenta zadania komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza.

Skład osobowy

Wg stanu na dzień 31.12.2010 r.	Wg stanu na dzień przekazania raportu
Jakub Warmuz	Jakub Warmuz
Agnieszka Parkot	Agnieszka Parkot
Andrzej Marton	Andrzej Marton
Artur Kuś	Artur Kuś
	Sylwia Buta

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej przedstawiono w informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania.

Krzeszowice, 30 maja 2011 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FIRMY HANDLOWEJ JAGO SA
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRZĄDZONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Firmy Handlowej JAGO S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2010 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Sylwester Wojtaczka – Członek Zarządu

Krzysztof Niebrzydowski – Członek Zarządu

Krzeszowice, 30 maja 2011 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FIRMY HANDLOWEJ JAGO SA
W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Firmy Handlowej JAGO S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2010, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Sylwester Wojtaczka – Członek Zarządu

Krzysztof Niebrzydowski – Członek Zarządu