

FIRMA HANDLOWA JAGO S.A.

w upadłości likwidacyjnej



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone
zgodnie z MSSF**

za 2011 r.

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011	11
Noty do sprawozdania finansowego	29
1. Nota – Wartości niematerialne i prawne	29
2. Nota – Wartość firmy jednostek podporządkowanych	29
3. Nota – Rzeczowe aktywa trwałe	30
4. Nota – Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30
5. Nota – Zapasy	31
6. Nota – Należności krótkoterminowe	31
7. Nota – Krótkoterminowe aktywa finansowe	31
8. Nota – Kapitał zakładowy	32
9. Nota – Rezerwy	33
10. Nota – Zobowiązania długoterminowe	34
11. Nota – Zobowiązania krótkoterminowe	34
12. Nota – Zobowiązania z tytułu kredytów	35
13. Nota – Zobowiązania pozabilansowe	36
14. Nota – Zabezpieczenia na majątku	36
15. Nota – Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37
16. Nota – Koszty działalności operacyjnej	38
17. Nota – Pozostałe przychody operacyjne	38
18. Nota – Pozostałe koszty operacyjne	39
19. Nota – Przychody finansowe	39
20. Nota – Koszty finansowe	40

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta	41
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	41
2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	41
3. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	42
4. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach	42
5. Informacje o segmentach działalności	43
6. Informacje o rynkach zbytu	43
7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta	43
8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami.....	45
9. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	45
10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku 2010 umowach dotyczących kredytów i pożyczek	46
11. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta	47
12. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta	47
13. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji	47
14. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	48
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	48
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.....	48
17. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności.....	49
18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową	

19.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta	49
20.	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	50
21.	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	50
22.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	51
23.	Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i należnym wynagrodzeniu	51
	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	52

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe	23 894	98 506
Rzeczowe aktywa trwałe	23 266	96 592
Wartości niematerialne i prawne	128	399
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
Należności długoterminowe	0	64
Długoterminowa aktywa finansowe	500	551
Rozliczenia międzyokresowe	0	900
Aktywa obrotowe	7 185	40 377
Zapasy	974	7 917
Należności z tytułu dostaw i usług	2 567	17 151
Pozostałe należności	693	4 842
Aktywa finansowe	24	8 182
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 758	1 104
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	169	1 181
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	31 079	138 883

PASYWA	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny	-49 285	25 302
Kapitał własny jednostki dominującej	-49 285	25 302
Kapitał zakładowy	46 406	44 406
Należne wpłaty na rzecz kapitału zakładowego (wielkość ujemna)	0	0
Kapitał zapasowy	60 750	63 148
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	-2 640
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
Zyski zatrzymane	-79 611	-26 443
Zysk/strata netto	-76 830	-53 169
Kapitały mniejszości	0	0
Zobowiązanie długoterminowe	0	39 108
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	182
Pozostałe rezerwy	0	2 093
Kredyty bankowe i pożyczki	0	738
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	36 095
Pozostałe zobowiązania	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	80 364	74 473
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	56
Rezerwy na zobowiązania	14 198	2 914
Kredyty bankowe i pożyczki	10 411	12 196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 037	30 603
Inne zobowiązania finansowe	383	13 264
Pozostałe zobowiązania	21 758	12 424
Rozliczenia międzyokresowe	554	3 016
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0
Pasywa razem	31 079	138 883
Wartość księgowa	-49 285	25 302
Liczba akcji	46 405 524	44 405 524
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-1,06	0,57
Rozwodniona liczba akcji	46 405 524	44 405 524
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-1,06	0,57

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:

Rok 2011

Rok 2010

Działalność kontynuowana

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:	92 678	273 770
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	31 947	144 377
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	60 731	129 393
Koszty własny sprzedaży, w tym:	-46 698	-202 607
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	-101 106
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-46 698	-101 501
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	45 980	71 163
Pozostałe przychody operacyjne	5 029	12 976
Koszty sprzedaży	-59 083	-89 417
Koszty ogólnego zarządu	-8 985	-17 734
Pozostałe koszty operacyjne	-51 421	-39 325
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-68 480	-62 336
Przychody finansowe	410	2 108
Koszty finansowe	-8 760	-18 993
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	22 731
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-76 830	-56 490
Podatek dochodowy	0	3 321
część bieżąca	0	-37
część odroczone	0	3 358
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-76 830	-53 169

Działalność zaniechana

Zysk (strata) z działalności zaniechanej

Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-76 830	-53 169
Zysk (strata) netto	-76 830	-53 169
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	45 413 743	44 405 524
Zysk (strata) na jedną akcję - podstawowy (w zł)	-1,69	-1,20
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	45 413 743	44 405 524
Zysk (strata) na jedną akcję - rozwodniony (w zł)	-1,69	-1,20

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

za okres:

Rok 2011

Rok 2010

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) brutto	-76 830	-56 490
II. Korekty razem	78 499	45 060
1. Udziały mniejszości	0	0
2. Zysk (strata) w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	8 321	14 069
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-107
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 167	4 476
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 396	-887
7. Zmiana stanu rezerw	8 976	-8 311
8. Zmiana stanu zapasów	6 943	15 618
9. Zmiana stanu należności	18 795	24 803
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 770	-12 165
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-551	4 577
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	23 473	-15 733
13. Utrata wartości firmy	0	18 720
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	1 669	-11 430
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	1 669	-11 430

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	8 751	25 525
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 578	1 185
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 173	24 340
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 173	24 340
– zbycie aktywów finansowych	3 173	24 340
– dywidendy i udziały w zyskach	0	0
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
– odsetki	0	0
– inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	280	6 169
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	265	6 169
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	15	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0

b) w pozostałych jednostkach	15	0
– nabycie aktywów finansowych	15	0
– udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	8 471	19 356
---	--------------	---------------

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	1 300	10 649
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 300	0
2. Kredyty i pożyczki	0	10 649
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0

II. Wydatki	9 787	23 538
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	2 928	8 824
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 000	5 700
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 500	4 490
8. Odsetki	2 359	4 524
9. Inne wydatki finansowe	0	0

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-8 487	-12 889
--	---------------	----------------

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	1 653	-4 963
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 653	-4 963
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 104	6 067
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 758	1 104

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2011:

	kapitał zakładowy	akcje własne	kapitał zapasowy	zyski zatrzymane	zysk/strata netto	kapitał mniejszości	razem
stan na 31.12.2010	44 406	-2 640	63 148	-26 443	-53 169	0	25 302
emisja akcji	2 000						2 000
sprzedaż akcji własnych		2 640					2 640
strata na sprzedaży akcji własnych			-2 397				-2 397
pokrycie straty				-53 169	53 169		0
wynik roku 2011					-76 830		-76 830
stan na 31.12.2011	46 406	0	60 750	-79 611	-76 830	0	-49 285

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2010:

	kapitał zakładowy	akcje własne	kapitał zapasowy	zyski zatrzymane	zysk/strata netto	kapitał mniejszości	razem
stan na 31.12.2009	44 406	-16 368	63 148	-1 378	-4 662	23 829	108 975
emisja akcji							0
sprzedaż akcji własnych		13 728					13 728
pokrycie straty				-4 662	4 662		0
wynik roku 2010					-53 169		-53 169
błąd podstawowy JAGO 2009				-1 451			-1 451
przeszacowanie wartości środków trwałych spółek zależnych z wartości godziwej do ceny nabycia				-5 816			-5 816
dekonsolidacja ZREMB				-13 136		-23 829	-36 965
stan na 31.12.2010	44 406	-2 640	63 148	-26 443	-53 169	0	25 302

Książenice, 30 września 2012 r.

Marcin Żurkowski – Syndyk Masy Upadłości

.....

Sylwester Wojtaczka – Dyrektor Finansowy

.....

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011

1. Informacje ogólne

- *nazwa i siedziba emitenta:*

Firma Handlowa JAGO Spółka Akcyjna w upadłości likwidacyjnej („Spółka”, „Emitent”),
z siedzibą w Książenicach, ul. Klimka 74, 44-213 Książenice

- *sąd rejestrowy:*

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, Wydział X 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Spółka prezentuje niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący okres rozpoczynający się 1 stycznia 2011 roku i kończący się 31 grudnia 2011 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

4. Informacje na temat struktury Grupy Kapitałowej

Jednostka dominująca

a) Firma Handlowa JAGO SA

Jednostki zależne:

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) Etk – Śnieżka Dystrybucja Sp. z o.o.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

Etk – 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 Polska S.A.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

Family Frost Polska S.A. z siedzibą w Rybniku

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, 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) S1 Sp. z o.o.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

S1 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, 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.

e) JAGO Logistyka SA

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

JAGO Logistyka S.A. z siedzibą w Rybniku

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X 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

Informacje na temat złożonego przez spółkę JAGO Logistyka wniosku o ogłoszenie upadłości:

- a) złożenie w dniu 09 listopada 2011 roku przez spółkę zależną JAGO Logistyka S.A. w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, XII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. We wniosku Spółka zwróciła się o pozostawienie zarządu własnego majątkiem Spółki w przypadku ogłoszenia upadłości, jak również o zawieszenie przez Sąd toczących się wobec Spółki postępowań egzekucyjnych. Wniosek ten został w dniu 28 listopada 2011 roku zmieniony przez Spółkę w ten sposób iż Spółka wniosła o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację jej majątku.
- b) oddalenie w dniu 07 grudnia 2011 roku przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, XII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wniosku JAGO Logistyka S.A. o ogłoszenie upadłości w myśl przepisu art. 13 ust 1 prawa upadłościowego i naprawczego, tj. wobec stwierdzenia iż majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania.

f) Nowa Chłodnia Łódź Sp. z o.o.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

Nowa Chłodnia Łódź Sp. z o.o.

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000398453

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

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

g) Frozen Fresh Sp. z o.o.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

Frozen Fresh Sp. z o.o. z siedzibą w Książenicach

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Gliwicach, numer KRS 0000398667

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

Spółka Family Frost Polska S.A. posiada 100,00 % udziału w kapitale zakładowym spółki oraz taki sam udział w całkowitej liczbie głosów.

h) JAGO Logistyka Sp. z o.o.

- *nazwa i siedziba jednostki zależnej:*

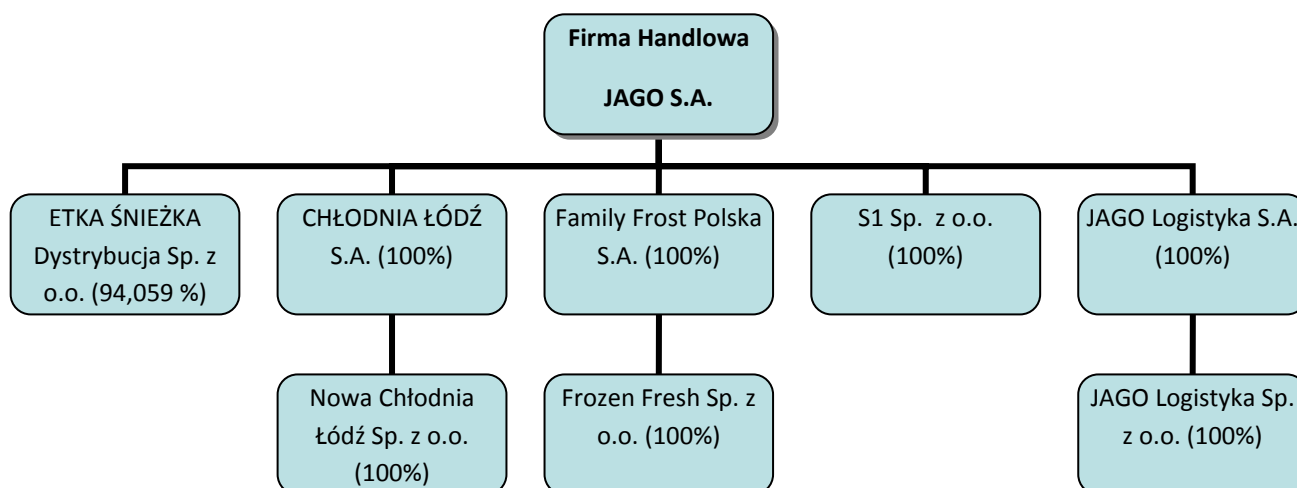
JAGO Logistyka Sp. z o.o. z siedzibą w Książenicach

- *sąd rejestrowy:*

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Gliwicach, numer KRS 0000398437

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

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



5. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Zarządu /wg stanu na 31 grudnia 2011r./:

Grzegorz Winogradski	- Prezes Zarządu
Ireneusz Radaczyński	- Wiceprezes Zarządu
Hubert Czajowski	- Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- odwołanie przez Radę Nadzorczą Pana Krzysztofa Niebrzydowskiego z funkcji Członka Zarządu w dniu 02 listopada 2011 roku
- odwołanie przez Radę Nadzorczą Pana Sylwestra Wojtaczka z funkcji Członka Zarządu w dniu 02 listopada 2011 roku
- powołanie przez Radę Nadzorczą Pana Grzegorza Winogradskiego na stanowisko Prezesa Zarządu w dniu 02 listopada 2011 roku
- powołanie przez Radę Nadzorczą Pana Ireneusza Radaczyńskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu w dniu 02 listopada 2011 roku

- e) powołanie przez Radę Nadzorczą Pana Huberta Czajowskiego na stanowisko Członka Zarządu w dniu 02 listopada 2011 roku

Po dniu bilansowym, tj. po 31 grudnia 2011 wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- a) rezygnacja Pana Ireneusza Radaczyńskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu w dniu 29 lutego 2012 roku
- b) odwołanie przez Radę Nadzorczą Pana Huberta Czajowskiego z funkcji Członka Zarządu w dniu 12 marca 2011 roku
- c) rezygnacja Pana Grzegorza Winogradskiego z funkcji Prezesa Zarządu w dniu 14 marca z dniem 15 marca 2012 roku
- d) powołanie przez Radę Nadzorczą Pana Bartosza Znojkiwicza na stanowisko Członka Zarządu w dniu 12 marca 2012 roku
- e) powierzenie przez Radę Nadzorczą Panu Bartoszowi Znojkiwiczowi stanowiska Prezesa Zarządu w dniu 19 marca 2012 roku

Skład Zarządu /wg stanu na dzień przekazania raportu/:

Bartosz Znojkiwicz - Prezes Zarządu

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

Mateusz Rodzynkiewicz	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Kuś	- Członek Rady Nadzorczej
Jakub Warmuz	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Marton	- Członek Rady Nadzorczej
Joanna Sarkowicz	- Członek Rady Nadzorczej
Józef Bytner	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bartosz Znojkiwicz	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- a) powołanie Panią Sylwię Buta na stanowisko Członka Rady Nadzorczej w dniu 06 kwietnia 2011 roku
- b) rezygnacja Pani Agnieszki Parkot z funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 07 listopada 2011 roku
- c) odwołanie w dniu 07 grudnia 2011 roku przez NWZA ze składu Rady Nadzorczej: Pana Artura Kusia, Pana Andrzeja Martona, Pana Jakuba Warmuza, Panią Sylwię Buta
- d) powołanie w dniu 07 grudnia 2011 roku przez NWZA w skład Rady Nadzorczej: Panią Joannę Sarkowicz, Pana Mateusza Rodzynkiewicza, Pana Józefa Bytnera, Pana Bartosza Znojkiwicza, Pana Artura Kusia, Pana Andrzeja Martona, Pana Jakuba Warmuza

Po dniu bilansowym, tj. po 31 grudnia 2011 wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- a) rezygnacja Pana Bartosza Znojkiwicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 12 marca 2012 roku
- b) dokooptowanie Pani Sabiny Znojkiwicz do składu Rady Nadzorczej jako Członka z dniem 13 marca 2012 roku
- c) rezygnacja Pana Józefa Bytnera z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 marca 2012 roku
- d) rezygnacja Pani Joanny Sarkowicz z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 marca 2012 roku
- e) rezygnacja Pana Mateusza Rodzynkiewicza z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem 15 marca 2012 roku
- f) powierzenie Pani Sabinie Znojkiwicz funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej z dniem 19 marca 2012 roku
- g) dokooptowanie Pana Dariusza Matuszczyka do składu Rady Nadzorczej jako Członka z dniem 19 marca 2012 roku

Skład Rady Nadzorczej /wg stanu na dzień przekazania raportu/:

Sabina Znojkiwicz	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Artur Kuś	- Członek Rady Nadzorczej
Jakub Warmuz	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Marton	- Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Matuszczyk	- Członek Rady Nadzorczej

- 6. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzną 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 na temat połączenia Spółek.

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

8. Wskazanie, czy skonsolidowane 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej JAGO sporządzone zostało przy założeniu braku kontynuowania działalności, co wynika z ogłoszonej upadłości Firmy Handlowej JAGO SA obejmującej likwidację majątku Spółki:

- W dniu 02 listopada 2011 roku Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.
- W dniu 09 grudnia 2012 roku Spółka przyłączyła się do wniosku jednego z wierzycieli złożonego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Jednocześnie Spółka wycofała wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, który złożony został przez Spółkę do sądu upadłościowego w Krakowie dnia 2 listopada 2011 r.
- W dniu 14 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.
- W dniu 07 marca 2012 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych zmienił postanowienie z dnia 14 lutego 2012 roku w ten sposób iż pozbawił upadłego zarządu majątkiem oraz wyznaczył zarządcę w osobie Marcina Żurakowskiego.
- W dniu 05 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych zmienił postanowienie z dnia 07 marca 2012 roku na postanowienie o upadłości obejmującej likwidację majątku i powołaniu syndyka w osobie Marcina Żurakowskiego. Sąd stwierdził także, iż nic nie stoi na przeszkodzie by obecne postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Firmy Handlowej JAGO S.A. mogło zostać ponownie zmienione na postępowanie z możliwością zawarcia układu. Sąd wskazał, iż w tym celu Zarząd Spółki powinien do 15 września 2012 roku przedstawić realne i uzasadnione propozycje układowe oraz plan naprawczy, którego efektem będzie odzyskanie konkurencyjności przez Firmę Handlową JAGO S.A.
- W dniu 17 września 2012 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Gliwicach wniosek o zmianę postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku JAGO na postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu i ustanowienie zarządu własnego nad majątkiem upadłego. We wniosku przedstawiony został plan restrukturyzacji oraz wznowienia i rozszerzenia działalności w obszarach: sprzedaży dystrybucyjnej żywności

mrożonej; logistyki żywności mrożonej; sprzedaży bezpośredniej żywności mrożonej oraz składowania żywności mrożonej. Jednocześnie, z ostrożności, został złożony drugi, alternatywny wniosek o zmianę postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku JAGO na postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu likwidacyjnego, na wypadek nieuwzględnienia przez Sąd pierwszego wniosku. Pozytywne rozpatrzenie przez Sąd jednego ze złożonych wniosków pozwoli pozostać Spółce w obrocie regulowanym na GPW w Warszawie S.A.

9. Stwierdzenie, że skonsolidowane 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 nocy objaśniającej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 nie podlegało przekształceniu.

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

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

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

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Firmy Handlowej JAGO S.A. na dzień 31 grudnia 2011 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 2011 roku.

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki 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 łączony 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 wypływ 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.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym 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 – 31.12.2011	4,1401	4,4168
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*

13. 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.

	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR	
	Rok 2011 31.12.2011	Rok 2010 31.12.2010	Rok 2011 31.12.2011	Rok 2010 31.12.2010
Wybrane skonsolidowane dane finansowe				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92 678	273 770	22 385	68 369
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-68 480	-62 336	-16 541	-15 567
Zysk (strata) brutto	-76 830	-56 490	-18 557	-14 107
Zysk (strata) netto	-76 830	-53 169	-18 557	-13 278
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 669	-11 430	403	-2 854
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 471	19 356	2 046	4 834
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 487	-12 889	-2 050	-3 219
Przepływy pieniężne netto, razem	1 653	-4 963	399	-1 239
Aktywa razem	31 079	138 883	7 036	35 069
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 364	113 580	18 195	28 680
Zobowiązania długoterminowe	0	39 108	0	9 875
Zobowiązania krótkoterminowe	80 364	74 473	18 195	18 805
Kapitał własny	-49 285	25 302	-11 159	6 389
Kapitał zakładowy	46 406	44 406	10 507	11 213
Liczba akcji w sztukach	44 405 524	44 405 524	44 405 524	44 405 524
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-1,69	-1,20	-0,42	-0,30
Średnioważona liczba akcji w sztukach	45 413 743	44 405 524	45 413 743	44 405 524
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	-1,11	0,57	-0,28	0,13
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0,00

Noty do sprawozdania finansowego

1. Nota – Wartości niematerialne i prawne

A) WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE W PODZIALE NA GRUPY RODZAJOWE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2011r.	2010r.
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	-	-
d) inne wartości niematerialne i prawne	128	399
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	128	399

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)	2011r.	2010r.
a) własne	128	399
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	128	399

2. Nota – Wartość firmy jednostek podporządkowanych

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2011r.	2010r.
a) wartość firmy - jednostki zależne	0	0
- wartość firmy Etki Śnieżka Dystrybucja Sp. z o.o.	-	-
- wartość firmy ZBM ZREMB Chojnice SA	-	-
- wartość firmy HENCZKE	-	-
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Wartości firmy, razem	0	0

3. Nota – Rzeczowe aktywa trwałe**A) ŚRODKI TRWAŁE W PODZIALE NA GRUPY RODZAJOWE**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2011	31.12.2010
a) środki trwałe, w tym:	23 250	96 231
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	999	7 849
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 088	62 840
- urządzenia techniczne i maszyny	3 387	12 086
- środki transportu	3 083	9 861
- inne środki trwałe	693	3 594
b) środki trwałe w budowie	16	361
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 266	96 592

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

4. Nota – Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2011	31.12.2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	900
- prowizja od leasingu operacyjnego	0	62
- strata na sprzedaży śr. trwałych w leasingu	0	838
- koszty związane z wdrożeniem ISO	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
c) aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	0	900

5. Nota – Zapasy

ZAPASY	31.12.2011	31.12.2010
a) materiały	59	85
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	915	7 832
e) zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy, razem	974	7 917

6. Nota – Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	2 567	17 151
-od jednostek powiązanych	0	0
-od pozostałych jednostek	2 567	17 151
Pozostałe należności	693	4 842
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	396	1 032
- inne	297	3 810
-od jednostek powiązanych	0	0
-od pozostałych jednostek	297	3 810
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto razem	3 260	21 992

7. Nota – Krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2011	31.12.2010
Krótkoterminowe aktywa finansowe	24	8 182
a) udziały lub akcje	0	8 152
b) inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- bony korporacyjne	0	0
- kontrakty terminowe	0	0
c) udzielone pożyczki	24	30
d) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 758	1 104
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 758	1 104
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	2 782	9 287

8. Nota – Kapitał zakładowy**STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA 31.12.2011**

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 2010 r.								
Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
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
G	na okaziciela	brak	brak	1 000 000	1 000	gotówka	01.07.2011	tak
H	na okaziciela	brak	brak	1 000 000	1 000	gotówka	01.07.2011	tak
Liczba akcji razem (w szt.)				46 405 524				
Kapitał zakładowy, razem					46 406			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł								

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA 31.12.2010

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 2010 r.								
Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
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					44 406			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł								

STRUKTURA AKCJONARIATU NA 31.12.2011

	<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	2 298 000	4,95%	4,95%
2.	Robert Bibrowski	5 000 000	10,77%	10,77%
3.	Pozostali akcjonariusze	39 107 524	84,27%	84,27%
	Ogółem	46 405 524	100,00%	100,00%

STRUKTURA AKCJONARIATU NA 31.12.2010

	<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	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 DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU

	<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>% udział w liczbie głosów</i>
1	Robert Bibrowski	2 817 817	6,07%	6,07%
2	Pozostali akcjonariusze	43 587 707	93,93%	93,93%
	Ogółem	46 405 524	100,00%	100,00%

9. Nota – Rezerwy

REZERWY	31.12.2011	31.12.2010
b) rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0	0
b) rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	23	238
c) pozostałe rezerwy	14 198	5 006
- niedobory na magazynach konsygnacyjnych	0	232
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	154	217
- odsetki od zobowiązań	962	345
- rezerwa Chłodnia Łódź z tytułu prowadzonych postępowań sądowych	382	802
- rezerwa ETKA z tytułu udzielonego poręczenia	0	1 093
- rezerwa Henczke na przyszłe koszty	0	0
- rezerwa na odprawy dla pracowników	571	70
- rezerwa na premie	0	60
- rezerwa na zobowiązania	805	1 141
- rezerwa na odszkodowanie Millennium	9 455	0
- rezerwa na koszty postępowania upadłościowego	822	0
- kara KNF	1 000	1 000
- pozostałe	47	46
Razem rezerwy	14 221	5 244

10. Nota – Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty bankowe i pożyczki	0	738
Razem kredyty bankowe i pożyczki	0	738
Inne zobowiązania finansowe, w tym :	0	34 284
-leasing finansowy	0	34 284
Razem inne zobowiązania finansowe	0	34 284
Pozostałe zobowiązania, w tym:	0	1 811
Razem pozostałe zobowiązania	0	1 811
Razem zobowiązania długoterminowe	0	36 833

11. Nota – Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty bankowe i pożyczki	10 411	12 196
-wobec jednostek powiązanych	0	0
-wobec jednostek pozostałych	10 411	12 196
Razem kredyty bankowe i pożyczki	10 411	12 196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 037	30 603
-wobec jednostek powiązanych	0	0
-wobec jednostek pozostałych	33 037	30 603
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 037	30 603
Inne zobowiązania finansowe, w tym :	383	13 264
-leasing finansowy	383	10 234
-wyemitowane bony korporacyjne, w tym:	0	1 986
'-wobec jednostek powiązanych	0	0
'-wobec jednostek pozostałych	0	1 986
- faktoring	0	1 044
-pozostałe	0	0
Razem inne zobowiązania finansowe	383	13 264
Pozostałe zobowiązania	21 758	12 424
- zobowiązania z tytułu podatków cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 870	8 883
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 456	1 446
- inne zobowiązania, w tym:	3 433	2 094
'-zobowiązanie wobec ZFŚS	1 198	1 128
'-pozostałe	2 235	966
Razem pozostałe zobowiązania	21 758	12 424
Razem zobowiązania krótkoterminowe	65 590	68 486

12. Nota – Zobowiązania z tytułu kredytów

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2011:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW i POŻYCZEK - 2011 r.				
Nazwa (firma)	Kredytobiorca	Typ	Kwota kredytu na 31.12.2011	Zabezpieczenia
Bank Polskiej Spółdzielczości	kredyt JAGO	PLN	6 247	- hipoteka na nieruchomości w Bydgoszczy - hipoteka na nieruchomości w Skierniewicach - zastaw na zapasach - weksel - poręczenie JAGO Logistyka
Bank Spółdzielczy w Karczewie	kredyt JAGO	PLN	0	
POLBANK	kredyt JAGO	PLN	106	
SKOK im. Kopernika w Ornontowicach	kredyt JAGO	PLN	839	- hipoteka na nieruchomości w Książenicach
Unilever Polska Sp. z o.o.	pożyczka JAGO	PLN	1 000	- hipoteka na nieruchomości w Krzeszowicach
Sjoblom Elżbieta	pożyczka Chłodnia Łódź	PLN	1 343	
Nordea Bank Polska	kredyt Chłodnia Łódź	PLN	877	- hipoteka na nieruchomości w Łodzi
Razem			10 411	

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2010:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW i POŻYCZEK - 2010 r.				
Nazwa (firma)	Kredytobiorca	Typ	Kwota kredytu na 31.12.2010	Zabezpieczenia
Bank Polskie Spółdzielczości	kredyt JAGO	PLN	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 JAGO	PLN	42	
POLBANK	kredyt JAGO	PLN	148	
SKOK im. Kopernika w Ornontowicach	kredyt JAGO	PLN	738	- hipoteka na nieruchomości w Książenicach
Unilever Polska Sp. z o.o.	pożyczka JAGO	PLN	1 000	- hipoteka na nieruchomości w Krzeszowicach
Sjoblom Elżbieta	pożyczka Chłodnia Łódź	PLN	1 338	
Nordea Bank Polska	kredyt Chłodnia Łódź	PLN	1 020	- hipoteka na nieruchomości w Łodzi
Razem			12 934	

13. Nota – Zobowiązania pozabilansowe

Spółka udzieliła w dniu 17.12.2009 roku poręczenia kredytu spółki zależnej Chłodnia Łódź S.A. zaciągniętego w Noreda Bank Polska S.A. Na dzień bilansowy zadłużenie spółki Chłodnia Łódź S.A. z tytułu tego kredytu wynosiło 877tys zł. Kredyt został przez Nordea Bank Polska S.A. wypowiedziany w dniu 07.11.2011 roku, a w dniu 07.03.2012 roku został przez Bank złożony wniosek o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu.

Na skutek wypowiedzenia w październiku 2011 roku przez Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ze skutkiem natychmiastowym umowy leasingu zawartej ze Spółką w dniu 30 października 2008 roku, której przedmiotem był leasing zabudowanej nieruchomości położonej w miejscowości Bieniewo Parcela, składającą się z dwóch działek gruntu o następujących numerach ewidencyjnych: nr 114/2 (sto czternaście / dwa) o powierzchni 42.961,00 m² i o nr 114/1 (sto czternaście / jeden) o powierzchni 6.827,00 m² - o łącznej powierzchni 49.788 m², Spółka została wezwana do wydania nieruchomości w terminie 2 (dwóch) miesięcy od daty otrzymania oświadczenia o wypowiedzeniu umowy oraz do zapłaty na rzecz Millennium Leasing odszkodowania w wysokości 34.450.535,37 zł z tytułu przeterminowanego rozwiązania umowy, liczonego jako suma przyszłych, niezapłaconych rat leasingowych (zdyskontowanych stopą WIBOR 1M przyjętą do kalkulacji ostatniej raty leasingowej). Przyczyną wypowiedzenia umowy przez Millennium Leasing były zaległości w dokonywaniu płatności miesięcznych rat leasingowych. W grudniu 2011 roku obiekt został przejęty w posiadanie przez Millennium Leasing. W prezentowanym sprawozdaniu na powyższe zdarzenie zawiązano rezerwę w wysokości 9.450tys zł, na skutek przejętego założenia iż wartość odszkodowania zostanie pomniejszona o korzyści jakie uzyska Millennium Leasing ze sprzedaży przedmiotowej nieruchomości.

14. Nota – Zabezpieczenia na majątku

Zabezpieczenia na majątku Grupy Kapitałowej JAGO na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Zabezpieczenie kredytu JAGO w Banku BPS:

- Hipoteka na nieruchomości w Bydgoszczy, Skierniewicach i Książenicach
- Zastaw rejestrowy na towarach handlowych

Zabezpieczenie kredytu JAGO w SKOK Ornontowice:

- Hipoteka na nieruchomości w Książenicach

Zabezpieczenie pożyczki JAGO otrzymanej od Unilever:

- Hipoteka na nieruchomości w Tenczynku k/Krzeszowic

Zabezpieczenie zobowiązań handlowych JAGO wobec Unilever:

- Hipoteka na nieruchomości w Świebodzinie
- Przewłaszczenie zamrażarek
- Zastaw rejestrowy na samochodach

Zabezpieczenie zobowiązań handlowych JAGO wobec Dr Oetker:

- Zastaw rejestrowy na samochodach

Zabezpieczenie zobowiązań handlowych JAGO wobec Zielona Budka:

- Zastaw rejestrowy na samochodach

Zabezpieczenie zobowiązań JAGO wobec Bankowy Leasing:

- Zastaw rejestrowy na samochodach

Zabezpieczenie zobowiązań JAGO wobec Urząd Skarbowy:

- Zastaw skarbowy na udziałach w JAGO Logistyka, S1, Family Frost, Chłodnia Łódź, ETKA Śnieżka Dystrybucja
- Hipoteka przymusowa na części nieruchomości w Bydgoszczy

Zabezpieczenie zobowiązań JAGO wobec Zakład Ubezpieczeń Społecznych:

- Hipoteka przymusowa na części nieruchomości w Bydgoszczy

Zabezpieczenie kredytu Chłodnia Łódź w Nordea Bank:

- Hipoteka na nieruchomości w Łodzi

Zabezpieczenie zobowiązań Chłodni Łódź wobec US, ZUS:

- Hipoteka przymusowa na nieruchomości w Łodzi

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (wg podmiotów)	Rok 2011	Rok 2010
JAGO	56 909	121 899
Chłodnia Łódź	57	90
ETKA	0	0
Family Frost	3 782	7 030
Jago Logistyka	0	0
Grupa ZREMB	0	448
korekty konsolidacyjne	-17	-73
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	60 730	129 393

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW i USŁUG (wg podmiotów)	Rok 2011	Rok 2010
JAGO	9 779	40 362
Chłodnia Łódź	2 083	3 733
ETKA	0	109
Family Frost	844	1 227
Jago Logistyka	28 709	0
Grupa ZREMB	0	101 889

korekty konsolidacyjne	-9 468	-2 943
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	31 947	144 377

16. Nota – Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Rok 2011	Rok 2010
a) amortyzacja	8 321	14 069
b) zużycie materiałów i energii	12 331	57 884
c) usługi obce	19 670	67 418
d) podatki i opłaty	1 934	3 724
e) wynagrodzenia	20 903	49 612
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 803	10 777
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 107	4 771
Koszty według rodzaju, razem	68 068	208 257
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 698	101 501
Razem koszty działalności operacyjnej	114 766	309 758

17. Nota – Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Rok 2011	Rok 2010
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 462	1 275
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 693	329
- rozwiązane rezerwy na zobowiązania i koszty	1 693	329
c) pozostałe, w tym:	1 874	2 616
- odwrócenie (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość należności, towarów	1 063	1 535
- nadwyżki inwentaryzacyjne	411	149
- odszkodowania	88	203
- nieodpłatnie otrzymane składniki majątku	1	2
- inne	311	727
c) pozostałe przychody operacyjne ZREMB	0	8 756
d) ujemna wartość firmy STORMM	0	0
e) ujemna wartość firmy Family Frost	0	0
Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 029	12 976

18. Nota – Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Rok 2011	Rok 2010
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	415
b) rezerwa na odszkodowanie wobec Millennium Leasing	9 455	0
c) strata na wypowiedzianych umowach leasingu	11 360	0
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 429	737
- utworzone rezerwy na zobowiązania i koszty	2 429	737
e) odpisy aktualizujące	16 785	4 058
- wartość należności	11 706	1 910
- wartość zaliczek	0	0
- wartość pożyczek	561	1 785
- wartość środków trwałych	4 412	0
- wartość środków trwałych w budowie	0	0
- wartość zapasów	106	363
f) pozostałe, w tym:	11 392	23 739
- niedobory inwentaryzacyjne	1 628	1 005
- darowizny	137	176
- odszkodowania, kary i grzywny	7 816	237
- niedobory w majątku obrotowym	0	
- koszty napraw powypadkowych	35	340
- odpis wartości firmy	0	18 720
- kara KNF	0	1 000
- inne	1 776	2 247
g) pozostałe koszty operacyjne ZREMB	0	10 376
Pozostałe koszty operacyjne, razem	51 421	39 325

19. Nota – Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Rok 2011	Rok 2010
a) z tytułu udzielonych pożyczek	112	284
b) pozostałe odsetki	25	103
c) zysk ze zbycia inwestycji	266	0
d) aktualizacja wartości inwestycji		766
e) wycena bilansowa papierów wartościowych		
f) dodatnie zrealizowane różnice kursowe		193
g) różnice kursowe z wyceny	1	137
h) pozostałe	6	625
Przychody finansowe razem	410	2 108

Wynik na dekonsolidacji ZREMB	683	22 731
--------------------------------------	------------	---------------

20. Nota – Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Rok 2011	Rok 2010
a) od kredytów i pożyczek	1 732	1 755
b) pozostałe odsetki	4 348	3 585
c) ujemne różnice kursowe	210	396
d) aktualizacja wartości inwestycji	1 237	2 175
e) strata na sprzedaży papierów wartościowych	336	1 564
f) strata na sprzedaży akcji własnych		7 693
g) koszty finansowania bonów korporacyjnych	0	439
h) koszty pozyskania kapitału	700	0
i) koszty finansowe ZREMB	0	1 299
j) pozostałe	197	87
Koszty finansowe razem	8 760	18 993

Książenice, 30 września 2012 r.

Marcin Żurkowski – Syndyk Masy Upadłości

Sylwester Wojtaczka – Dyrektor Finansowy

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W roku 2011 Grupa Kapitałowa Spółki odnotowała znaczący spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku 2010. W roku 2011 przychody ze sprzedaży wyniosły 92.678tys PLN podczas gdy w roku 2010 kształtowały się na poziomie 273.755tys PLN. Spadek ten efektem konsolidowania do końca roku 2010 przychodów pochodzących z grupy ZBM ZREMB (wartość przychodów grupy ZREMB ujęta w skonsolidowanych przychodach wyniosła 102.337tys PLN) oraz spadku przychodów JAGO.

Udział przychodów poszczególnych spółek z Grupy JAGO w przychodach w latach 2011 i 2010 kształtowały się następująco:

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	Rok 2011	Rok 2010
JAGO	66 688	162 261
Chłodnia Łódź	2 140	3 823
ETKA	0	109
Family Frost	4 626	8 257
Jago Logistyka	28 709	0
Grupa ZREMB	0	102 337
korekty konsolidacyjne	-9 485	-3 016
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	92 678	273 770

W roku 2011 nastąpiło znaczne pogorszenie wyników finansowych. Wyniki netto poszczególnych spółek w roku 2011 kształtowały się następująco:

	JAGO	Chłodnia Łódź	ETKA	Family Frost	Jago Logistyka	S1	korekty konsolidacyjne	Razem
Wynik netto	-81 730	-800	771	-3 545	-13 681	-1 045	23 200	-76 830

Strata netto Grupy JAGO jest efektem jednostkowej straty poniesionej przez Firmę Handlową JAGO SA, która wyniosła -81.730tys zł oraz straty poniesionej przez spółkę JAGO Logistyka .

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

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń:

- a) ryzyko związane z kontynuacją działalności w związku ze zmianą postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu na upadłość obejmującą likwidację majątku. W przypadku braku zmiany powyższego postanowienia na upadłość z możliwością zawarcia układu działalność Spółki zostanie zlikwidowana.
- b) wycofanie Spółki z notowań na GPW po sześciu miesiącach od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej.
- c) ryzyko finansowe. Spółka wobec prowadzonego postępowania upadłościowego będzie miała duże trudności z pozyskaniem jakiegokolwiek finansowania zewnętrznego. .
- d) 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.

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

Aktualnie Spółka jest stroną wielu postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta. Postępowania te w związku z ogłoszeniem upadłości obejmującej likwidację majątku zostały zawieszone.

4. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

W roku 2011 Spółka oraz spółki zależne prowadziły następującą działalność:

Spółka JAGO prowadziła działalność w zakresie:

- a) sprzedaży hurtowej żywności mrożonej
- b) działalność finansowa

Spółka Chłódnia Łódź SA prowadziła działalność w zakresie:

- a) wynajmu powierzchni magazynowej
- b) usługowego składowania żywności mrożonej

Spółka Etki Śnieżka Dystrybucja prowadziła działalność w zakresie:

- a) sprzedaży hurtowej żywności mrożonej /działalność w ciągu roku 2009 została przejęta przez JAGO/

Spółka Family Frost Polska prowadziła działalność w zakresie:

- a) sprzedaży detalicznej żywności mrożonej do osób fizycznych

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu działalność handlowa Spółki nie jest prowadzona. Działalność logistyczna prowadzona przez spółkę zależną JAGO Logistyka S.A. została całkowicie zaniechana w konsekwencji złożenia przez tą spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości i późniejszego oddalenia przez Sąd tego wniosku. Działalność logistyczna w ramach grupy kapitałowej prowadzona jest przez spółkę zależną Nowa Chłódnia Łódź Sp. z o.o.. Działalność prowadzona przez spółkę Family Frost Polska S.A. i polegająca na sprzedaży bezpośredniej lodów i żywności mrożonej do osób fizycznych aktualnie jest realizowana przez spółkę od niej zależną Frozen Fresh Sp. z o.o.

5. Informacje o segmentach działalności

Spółka wyróżnia segmenty działalności wg poszczególnych spółek zależnych. Podstawowe informacje dotyczące segmentów działalności zawiera poniższa tabela:

	JAGO	Chłodnia Łódź	ETKA	Family Frost	Jago Logistyka	S1	korekty konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży	66 688	2 140	0	4 626	28 709	0	-9 486	92 678
Wynik netto	-81 730	-800	771	-3 545	-13 681	-1 045	23 200	-76 830

6. Informacje o rynkach zbytu

Spółka i spółki z grupy kapitałowej prowadziły działalność wyłącznie na terenie kraju. Odbiorcami Spółki i spółek z grupy były:

- a) sklepy detaliczne i punkty gastronomiczne
- b) sieci handlowe
- c) producenci żywności mrożonej (w zakresie usługi magazynowania lub dystrybucji)
- d) osoby fizyczne

7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

Spółka i spółki z grupy kapitałowej posiadały zawarte następujące umowy znaczące dla działalności :

- a) Umowa z dnia 30.10.2008 roku zawarta przez Spółkę leasingu zwrotnego na okres 10 lat nieruchomości w Bieniewo Parcela z Millennium Lease /równocześnie z umową sprzedaży nieruchomości na rzecz Millennium Lease/. W dniu 30.10.2011 umowa ta została przez Millennium Leasing wypowiedziana ze skutkiem natychmiastowym. Przedmiotem Umowy był leasing zabudowanej nieruchomości położonej w miejscowości Bieniewo Parcela, składająca się z dwóch działek gruntu o następujących numerach ewidencyjnych: nr 114/2 (sto czternaście / dwa) o powierzchni 42.961,00 m2 i o nr 114/1 (sto czternaście / jeden) o powierzchni 6.827,00 m2 - o łącznej powierzchni 49.788 m2. Powyższe działki gruntu zabudowane są następującymi budynkami i budowlami: budynkiem mroźni (hala wysokiego składowania) i budynkiem socjalno-biurowo-technicznym oraz obiektami i urządzeniami infrastruktury ("Nieruchomość"). Przyczyną wypowiedzenia Umowy przez Millennium były zaległości w dokonywaniu płatności miesięcznych rat leasingowych. W związku z wypowiedzeniem Umowy Spółka została wezwana do wydania Nieruchomości w terminie 2 (dwóch) miesięcy od daty otrzymania oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy. W związku z wypowiedzeniem Umowy, Spółka została wezwana do zapłaty na rzecz Millennium - w terminie 7 dni od dnia

otrzymania wezwania - należności w łącznej kwocie 35.466.018,68 złotych. W miesiącu grudniu 2011 Nieruchomość została przejęta przez Millennium Lease.

- b) 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. 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. Spółka ta w dniu 09 listopada 2011

roku złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości. Wniosek ten został w dniu 07 grudnia 2011 roku oddalony przez Sąd.

- c) Umowy zawarte w dniu 21 października 2011 roku z firmą Iglotex S.A. z siedzibą w Skórczu dotyczące sprzedaży części majątku:
 - a. umowa sprzedaży zamrażarek będących własnością Spółki i obsługiwanych z magazynów w Krzeszowicach i Łodzi za cenę w kwocie netto 4.000.000 zł,
 - b. umowa sprzedaży samochodów za cenę w kwocie netto 821.000 zł,
 - c. umowa sprzedaży rzeczy ruchomych wyposażenia magazynu za cenę w kwocie netto 500.000 zł.
- d) Umowy zawarte z podmiotami powiązanymi, które przedstawiono w pkt 9 i 11 Sprawozdania z działalności.

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

Informację o powiązaniach kapitałowych Emitenta przedstawiono w pkt 5 Informacji dodatkowej.

9. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi

Wykaz istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych w roku 2011:

- a) Wykaz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym przedstawiono w pkt 11 „Sprawozdania z działalności”
- b) 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.
- c) Umowy dzierżawy nieruchomości gruntowych położonych w Bieniewo Parcela, Bydgoszczy i Krzeszowicach zawarte 30 grudnia 2010 roku z JAGO Logistyka SA. Przedmiotem tych umów była dzierżawa przez JAGO Logistyka S.A. od Firmy Handlowej JAGO S.A. obiektów położonych w powyższych lokalizacjach.
- d) Umowy dzierżawy nieruchomości gruntowych położonych w miejscowościach Bydgoszcz, Krzeszowice, Książenice, Skierniewice, Świebodzin zawarte 14 listopada 2011 roku z Frozen Fresh Sp. z o.o. . Przedmiotem tych umów jest dzierżawa przez Frozen Fresh Sp. z o.o. od Firmy Handlowej JAGO S.A. obiektów położonych w powyższych lokalizacjach.
- e) Umowy dzierżawy nieruchomości gruntowych położonych w miejscowościach Bydgoszcz, Krzeszowice, Książenice, Skierniewice, Świebodzin zawarte 06 grudnia 2011 roku z Nowa Chłodnia Łódź Sp. z o.o. . Przedmiotem tych umów jest dzierżawa przez Nowa Chłodnia Łódź Sp. z o.o. od Firmy Handlowej JAGO S.A. obiektów położonych w powyższych lokalizacjach.
- f) Umowy dzierżawy nieruchomości gruntowych położonych w miejscowościach Bydgoszcz, Krzeszowice, Książenice, Świebodzin zawarte 06 grudnia 2011 roku z JAGO Logistyka Sp. z o.o.. Przedmiotem tych umów jest dzierżawa przez JAGO Logistyka Sp. z o.o. od Firmy Handlowej JAGO S.A. obiektów położonych w powyższych lokalizacjach.

- g) Umowa z dnia 16 listopada 2011 roku przeniesienia własności ruchomości (samochodów i innych środków trwałych) JAGO Logistyka SA na rzecz spółki JAGO Logistyka Sp. z o.o.
- h) Umowa z dnia 14 listopada 2011 roku przeniesienia własności ruchomości (samochodów i innych środków trwałych) Family Frost Polska SA na rzecz spółki Frozen Fresh Sp. z o.o.
- i) Umowa pożyczki z dnia 14 lutego 2011 roku zawarta pomiędzy Firmą Handlową JAGO SA i S1 Sp. z o.o. . Przedmiotem umowy jest udzielenie przez S1 Sp. z o.o. pożyczki Firmie Handlowej JAGO SA na okres jednego roku. Kwota pożyczki na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 3.635tys PLN.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku 2010 umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W roku 2011 Spółka była stroną następujących umów kredytów i pożyczek:

- 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

Aneksem z dnia 28 lutego 2011 roku umowa kredytowa została wydłużona do 30 listopada 2011 roku z miesięcznymi spłatami kredytu w wysokości 1.000.000 zł. Na dzień niniejszego raportu kwota niespłaconego, wymagalnego kapitału wynosi prawie 6mln zł. Wobec braku spłaty rat kredytowych został wydany bankowy tytuł egzekucyjny zaopatrzonej w klauzulę wykonalności z dnia 01 marca 2012 roku.

- 2) Umowa z dnia 19.02.2010 pożyczki udzielonej przez Unilever Polska Sp. z o.o. Firmie Handlowej JAGO SA.. Kwota kapitału do spłaty na 31.12.2011r. wynosił 1.000tys PLN. Termin spłaty pożyczki przypadał na 31.12.2010 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest hipoteka na nieruchomości gruntowej w Krzeszowicach.

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

Wykaz pożyczek udzielonych przez Spółkę wg stanu na dzień 31.12.2011 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:	31.08.2011 r.
Oprocentowanie pożyczki:	WIBOR 1M + marża

3/ pożyczka udzielona firmie „Park Bronisze” Sp. z o.o.

Kwota pożyczki:	1.500 tys. PLN
Kwota do spłaty:	1.500 tys. PLN
Termin zwrotu pożyczki:	31.12.2011 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 Chłódnia Łódź S.A. przez Nordea Bank Polska SA w kwocie 1.200.000 PLN.

Spółka JAGO Logistyka S.A. udzieliła Spółce poręczenia kredytu zaciągniętego w Banku Polskiej Spółdzielczości.

13. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

W roku 2011 Spółka przeprowadziła emisję akcji serii G i H w ilości 1.000.000 szt akcji każda. Środki z emisji zostały wykorzystane na kapitał obrotowy.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2011.

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

Wobec trudności z wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań Spółka złożyła w dniu 02 listopada 2011 roku wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

W dniu 09 grudnia 2012 roku Spółka przyłączyła się do wniosku jednego z wierzycieli złożonego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Jednocześnie Spółka wycofała wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, który złożony został przez Spółkę do sądu upadłościowego w Krakowie dnia 2 listopada 2011 r.

W dniu 24 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

W dniu 05 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych zmienił powyższe postanowienie na postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku.

W dniu 17 września 2012 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Gliwicach wniosek o zmianę postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku JAGO na postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu i ustanowienie zarządu własnego nad majątkiem upadłego. We wniosku przedstawiony został plan restrukturyzacji oraz wznowienia i rozszerzenia działalności w obszarach: sprzedaży dystrybucyjnej żywności mrożonej; logistyki żywności mrożonej; sprzedaży bezpośredniej żywności mrożonej oraz składowania żywności mrożonej. Jednocześnie, z ostrożności, został złożony drugi, alternatywny wniosek o zmianę postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku JAGO na postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu likwidacyjnego, na wypadek nieuwzględnienia przez Sąd pierwszego wniosku. Pozytywne rozpatrzenie przez Sąd jednego ze złożonych wniosków pozwoli pozostać Spółce w obrocie regulowanym na GPW w Warszawie S.A.

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 inwestycji majątkowych i kapitałowych.

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

Dalszy rozwój przedsiębiorstwa Emitenta uzależniony jest od toczącego się postępowania upadłościowego.

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

W roku 2011 i po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta, co było wynikiem otwarcia postępowania upadłościowego:

- a) ustanowienie w dniu 06 grudnia 2011 roku tymczasowego nadzorcy sądowego w osobie Pana Witolda Gewalda
- b) powołanie w dniu 14 lutego 2012 roku nadzorcy sądowego w osobie Pana Marcina Żurakowskiego, w związku z ogłoszeniem upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu
- c) pozbawienie Spółki w dniu 07 marca 2012 roku zarządu majątkiem i wyznaczenie zarządcy w osobie Pana Marcina Żurakowskiego
- d) powołanie w dniu 05 kwietnia 2012 roku syndyka masy upadłości w osobie Pana Marcina Żurakowskiego, w związku ze zmianą postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu na postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmujące likwidację majątku Spółki

19. 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

Wartość wynagrodzeń należnych osobom zarządzającym i nadzorującym:

Wynagrodzenie członków Zarządu	Rok 2011	Rok 2010
Grzegorz Winogradski	100	0
Ireneusz Radaczyński	6	0
Hubert Czajowski	60	0
Rafał Haendel	200	243
Krzysztof Niebrzydowski	212	185
Sylwester Wojtaczka	177	210
Razem	513	638

Wynagrodzenie Członków RN	Rok 2011	Rok 2010
Artur Kuś	39	60
Agnieszka Parkot	28	48
Krzysztof Kosiorek Sobolewski	0	35
Jakub Warmuz	30	48
Jolanta Lenartowicz	0	44
Andrzej Marton	30	8
Sylwia Buta	16	0
Mateusz Rodzynkiewicz	1	0
Jolanta Sarkowicz	1	0
Józef Bytner	1	0
Bartosz Znojkiwicz	1	0
RAZEM	147	243

20. 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

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

21. 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

W dniu 27 lutego 2012 r. w wykonaniu uchwały nr 06/12/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 07 grudnia 2011 r. w sprawie: emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, Spółka złożyła osobom uprawnionym wskazanym w w/w uchwale, tj. Panu Grzegorzowi Winogradskiemu i Panu Ireneuszowi Radaczyńskiemu oferty objęcia nieodpłatnie warrantów subskrypcyjnych serii A. Każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji Spółki serii I. Cena emisyjna jednej akcji serii I obejmowanej w drodze realizacji uprawnień z warrantu subskrypcyjnego serii A wynosi 1,00 zł. Warunki objęcia akcji w wykonaniu uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii A określone zostały w w/w uchwale nr 06/12/2011 z dnia 07 grudnia 2011 r. oraz w uchwale nr 3/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28.12.2011 roku w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcji serii I, zmiany Statutu Spółki, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym (o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 87/2011).

W dniu 27 lutego 2012 r. uprawnieni złożyli oświadczenia o przyjęciu oferty i objęciu warrantów subskrypcyjnych serii A w ten sposób, że Grzegorz Winogradski objął 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A, a Ireneusz Radaczyński Spółki objął 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A. Wobec powyższego Spółka wystawiła i przekazała uprawnionym dokumenty warrantów subskrypcyjnych serii A.

22. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie ma akcji pracowniczych.

23. 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 2011 zawarta została w dniu 29.07.2011 roku. Umowa została aneksowana w dniu 23 kwietnia 2012 roku
- b) Wynagrodzenie z tytułu umowy na przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2011 wynosi 16.000,00 zł
- c) Wynagrodzenie z tytułu umowy na przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2011 wynosi 20.000,00 zł
- d) Łączne wynagrodzenie z tytułu pozostałych usług poświadczających należne z tytułu umów wykonanych w roku 2011 wyniosło 13.000,00 zł

Książenice, 30 września 2012 r.

Marcin Żurkowski – Syndyk Masy Upadłości

Sylwester Wojtaczka – Dyrektor Finansowy

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 wskazanie 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.

Książenice, 30 września 2012 roku

OŚWIADCZENIE FIRMY HANDLOWEJ JAGO SA w upadłości likwidacyjnej

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRZĄDZONEGO

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W imieniu Firmy Handlowej JAGO S.A. oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 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.

Marcin Żurkowski – Syndyk Masy Upadłości

.....

Książenice, 30 września 2011 roku

OŚWIADCZENIE FIRMY HANDLOWEJ JAGO SA w upadłości likwidacyjnej

W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA

JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W imieniu Firmy Handlowej JAGO S.A. oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Marcin Żurkowski – Syndyk Masy Upadłości

.....