

# ***FIRMA HANDLOWA JAGO S.A.***

*z siedzibą w Książenicach*

*w upadłości likwidacyjnej*



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone  
zgodnie z MSSF**

**za 2011r.**

## Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 .....	11
Noty do sprawozdania finansowego .....	29
1. Nota – Wartości niematerialne i prawne .....	29
2. Nota – Rzeczowe aktywa trwałe .....	29
3. Nota – Długoterminowe aktywa finansowe .....	31
4. Nota – Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe .....	32
5. Nota – Zapasy .....	32
6. Nota – Należności krótkoterminowe .....	33
7. Nota – Krótkoterminowe aktywa finansowe .....	34
8. Nota – Kapitał zakładowy .....	35
9. Nota 11 – Rezerwy .....	36
10. Nota – Zobowiązania długoterminowe .....	37
11. Nota – Zobowiązania krótkoterminowe .....	38
12. Nota – Zobowiązania z tytułu kredytu .....	39
13. Nota – Zobowiązania pozabilansowe .....	40
14. Nota – Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów .....	40
15. Nota – Koszty rodzajowe .....	41
16. Nota – Pozostałe przychody operacyjne .....	41
17. Nota – Pozostałe koszty operacyjne .....	42
18. Nota – Przychody finansowe .....	42
19. Nota – Koszty finansowe .....	43

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta .....	44
1) Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych .....	44
2) Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony .....	45
3) Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	45
4) Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach .....	45
5) Informacje o rynkach zbytu .....	46
6) Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami .....	46
7) Informacja o zatrudnieniu .....	46
8) Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi .....	47
9) Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku 2011 umowach dotyczących kredytów i pożyczek .....	47
10) Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta .....	48
11) Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta .....	48
12) Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji .....	48
13) Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok .....	49
14) 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 .....	49
15) Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności .....	49
16) Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności .....	49
17) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową	49
18) 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 .....	50

19)	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	51
20)	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	51
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 .....	51
22)	Informacja o umowach zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i należnym wynagrodzeniu .....	52
23)	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	52

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 375</b>	<b>103 002</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12 823	82 681
Wartości niematerialne i prawne	52	135
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
Należności długoterminowe	0	64
Długoterminowa aktywa finansowe	500	13 802
Rozliczenia międzyokresowe	0	6 320
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 729</b>	<b>39 876</b>
Zapasy	500	7 017
Należności z tytułu dostaw i usług	2 119	13 798
Pozostałe należności	678	4 126
Aktywa finansowe	655	12 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 713	908
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64	1 140
<b>Aktywa razem</b>	<b>20 104</b>	<b>142 878</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>-40 735</b>	<b>38 753</b>
Kapitał zakładowy	46 406	44 406
Należne wpłaty na rzecz kapitału zakładowego (wielkość ujemna)	0	0
Kapitały zapasowy	34 337	36 734
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	-2 640
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
Zyski zatrzymane	-39 747	-2 356
Zysk/strata netto	-81 730	-37 391
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>41 440</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	4 446
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	161
Pozostałe rezerwy	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	0	738
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	
Inne zobowiązania finansowe	0	34 284
Pozostałe zobowiązania	0	1 811
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>60 839</b>	<b>62 685</b>
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
Rezerwy na zobowiązania	13 816	2 112
Kredyty bankowe i pożyczki	12 260	9 838
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 673	26 575
Inne zobowiązania finansowe	383	13 264
Pozostałe zobowiązania	12 203	7 973
Rozliczenia międzyokresowe	504	2 923
<b>Pasywa razem</b>	<b>20 104</b>	<b>142 878</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>-40 735</b>	<b>38 753</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>46 405 524</b>	<b>44 405 524</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,88</b>	<b>0,87</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>	<b>46 405 524</b>	<b>44 405 524</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,88</b>	<b>0,87</b>

# Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:

rok 2011

rok 2010

## Działalność kontynuowana

<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>66 688</b>	<b>162 261</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 779	40 362
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	56 909	121 899
<b>Koszty własny sprzedaży, w tym:</b>	<b>-44 400</b>	<b>-96 993</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-44 400	-96 993
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>22 288</b>	<b>65 268</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 756	3 606
Koszty sprzedaży	-33 150	-84 699
Koszty ogólnego zarządu	-4 669	-7 472
Pozostałe koszty operacyjne	-43 355	-9 565
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-56 130</b>	<b>-32 861</b>
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0
Przychody finansowe	695	2 016
Koszty finansowe	-25 320	-9 349
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-80 756</b>	<b>-40 194</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>974</b>	<b>-2 803</b>
część bieżąca	0	0
część odroczone	974	-2 803
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-81 730</b>	<b>-37 391</b>

## Działalność zaniechana

Zysk (strata) z działalności zaniechanej

<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>-81 730</b>	<b>-37 391</b>
--	----------------	----------------

# Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres:

rok 2011

rok 2010

## A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-80 756</b>	<b>-40 194</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>82 275</b>	<b>33 214</b>
1. Udziały mniejszości	0	0
2. Zysk (strata) w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	5 235	9 002
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-137
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 167	4 057
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 167	-741
7. Zmiana stanu rezerw	11 543	-766
8. Zmiana stanu zapasów	2 071	10 148
9. Zmiana stanu należności	15 126	13 665
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 483	-4 858
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 343	-99
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	51 125	2 943
13. Utrata wartości firmy	0	0
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>1 519</b>	<b>-6 980</b>
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony		0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 519</b>	<b>-6 980</b>

## B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

<b>I. Wpływy</b>	<b>8 522</b>	<b>25 303</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 349	963
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	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
<b>II. Wydatki</b>	<b>265</b>	<b>7 100</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	265	6 149
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	951
a) w jednostkach powiązanych	0	951



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

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>8 257</b>	<b>18 203</b>
---	--------------	---------------

**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>1 300</b>	<b>10 649</b>
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

<b>II. Wydatki</b>	<b>9 271</b>	<b>22 624</b>
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	2 823	8 392
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	4 475
8. Odsetki	1 948	4 057
9. Inne wydatki finansowe	0	0

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>-7 971</b>	<b>-11 975</b>
--	---------------	----------------

<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 805</b>	<b>-752</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 805</b>	<b>-752</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>908</b>	<b>1 660</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>2 713</b>	<b>908</b>

# Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2011:

	<b>kapitał zakładowy</b>	<b>akcje własne</b>	<b>kapitał zapasowy</b>	<b>zyski zatrzymane</b>	<b>zysk/strata netto</b>	<b>razem</b>
<b>stan na 31.12.2010</b>	<b>44 406</b>	<b>-2 640</b>	<b>36 734</b>	<b>-2 356</b>	<b>-37 391</b>	<b>38 753</b>
emisja akcji	2 000					2 000
sprzedaż akcji własnych		2 640				2 640
strata na sprzedaży akcji własnych			-2 397			-2 397
pokrycie straty				-37 391	37 391	0
wynik roku 2011					-81 730	-81 730
<b>stan na 31.12.2011</b>	<b>46 406</b>	<b>0</b>	<b>34 337</b>	<b>-39 747</b>	<b>-81 730</b>	<b>-40 734</b>

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2010:

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

Książenice, 30 sierpnia 2012 r.

Marcin Żurkowski – Syndyk Masy Upadłości .....

Bartosz Znojkiwicz – Prezes Zarządu .....

Sylwester Wojtaczka – Dyrektor Finansowy .....

# Informacja dodatkowa do 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, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000038011.

## 2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania działalności Emitenta zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

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

Spółka prezentuje niniejsze jednostkowe 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. Podstawowy przedmiot działalności

Spółka prowadzi działalność w zakresie:

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

## 5. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

**Skład Zarządu /wg stanu na 31 grudnia 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:

- a) odwołanie przez Radę Nadzorczą Pana Krzysztofa Niebrzydowskiego z funkcji Członka Zarządu w dniu 02 listopada 2011 roku
- b) odwołanie przez Radę Nadzorczą Pana Sylwestra Wojtaczka z funkcji Członka Zarządu w dniu 02 listopada 2011 roku
- c) powołanie przez Radę Nadzorczą Pana Grzegorza Winogradskiego na stanowisko Prezesa Zarządu w dniu 02 listopada 2011 roku
- d) 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 Rodzyńkiewicza, 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 Rodzyńkiewicza 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 jednostkowe 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 dotyczące konsolidacji sprawozdania finansowego**

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

**8. Informacje na temat jednostek zależnych**

**a) Chłodnia Łódź S.A.**

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

Chłodnia Łódź S.A. z siedzibą w Łodzi,

- sąd rejestrowy:

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

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

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

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

- nazwa i siedziba jednostki zależnej:

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

- sąd rejestrowy:

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

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

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

**c) Family Frost 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 w Warszawie

- *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:*

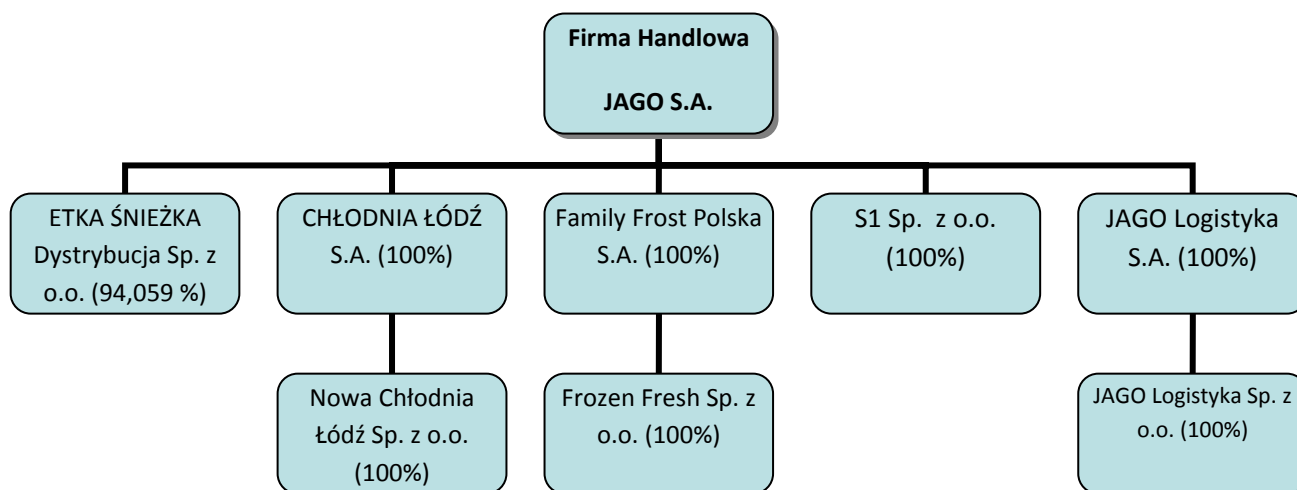
JAGO Logistyka Sp. z o.o. z siedzibą w Książenicach

- *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.





## **9. Informacje na temat połączenia Spółek.**

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

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności, która uzależniona jest od postępowania upadłościowego:

- 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.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2011 nie podlegało przekształceniu.

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

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

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

**Oświadczenie o zgodności**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Firmy Handlowej JAGO S.A. na dzień 31 grudnia 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółka sporządzała zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

**Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych**

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

**Stosowane zasady rachunkowości**

**Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia,

jeśli są nabyte w ramach oddzielnej transakcji. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są aktywowane według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

<b>Lp.</b>	<b>Tytuł</b>	<b>Okres ekonomicznej użyteczności</b>
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 trwale 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 trwale używane na podstawie umów leasingu.**

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwale 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 trwale 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 trwale 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.

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

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

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

Spółka nie aktywuje w wartości towarów kosztów finansowania zewnętrznego.

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

### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 15 do 60 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty

należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

### **Instrumenty finansowe**

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

### **Inwestycje w papiery wartościowe**

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

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

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej, stosując metodę zobowiązań. Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów pracowniczych ustalana jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

### **Kapitał własny**

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

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego

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

### **Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

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

### **Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu z tytułu utraty wartości.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, które aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów ustala się jako różnicę między rzeczywistymi



kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

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

### **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

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

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

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

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego 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 ujmowane się w walucie funkcjonalnej Spółki (polski złoty) na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań; lub
- 2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

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

### **Zobowiązania i należności warunkowe**

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

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

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

<b>Okres obrotowy</b>	<b>Średni kurs w okresie<sup>*</sup></b>	<b>Kurs na ostatni dzień okresu</b>
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*

#### **15. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO**

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

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

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

Wybrane dane finansowe	dane w tys. PLN		dane w tys. EUR	
	Rok 2011 31.12.2011	Rok 2010 31.12.2010	Rok 2011 31.12.2011	Rok 2010 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 688	162 261	16 108	40 522
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-56 130	-32 861	-13 558	-8 206
Zysk (strata) brutto	-80 756	-40 194	-19 506	-10 038
Zysk (strata) netto	-81 730	-37 391	-19 741	-9 338
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 519	-6 980	367	-1 743
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 257	18 203	1 994	4 546
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 971	-11 975	-1 925	-2 991
Przepływy pieniężne netto, razem	1 805	-752	436	-188
Aktywa razem	20 104	142 878	4 552	36 078
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 839	104 125	13 774	26 292
Zobowiązania długoterminowe	0	41 440	0	10 464
Zobowiązania krótkoterminowe	60 839	62 685	13 774	15 828
Kapitał własny	-40 735	38 753	-9 223	9 785
Kapitał zakładowy	46 406	44 406	10 507	11 213
Liczba akcji w sztukach	46 405 524	44 405 524	46 405 524	44 405 524
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-1,80	-0,84	-0,45	-0,21
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-1,80	-0,84	-0,45	-0,21
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	-0,88	0,87	-0,22	0,21
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł/euro)	-0,88	0,87	-0,22	0,21
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	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	52	135
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>52</b>	<b>135</b>

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	52	135
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>52</b>	<b>135</b>

## 2. Nota – Rzeczowe aktywa trwałe

### A) ŚRODKI TRWAŁE W PODZIALE NA GRUPY RODZAJOWE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2011r.	2010r.
<b>a) środki trwałe, w tym:</b>	<b>12 823</b>	<b>82 336</b>
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	999	7 849
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 892	55 286
- urządzenia techniczne i maszyny	2 877	10 499
- środki transportu	972	5 858
- inne środki trwałe	83	2 845
b) środki trwałe w budowie	0	345
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>12 823</b>	<b>82 681</b>

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

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

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

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) własne	<b>12 284</b>	<b>22 873</b>
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	<b>539</b>	<b>59 463</b>
- grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0	5 521
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	47 180
- inne	0	2 525
- środki transportu	539	4 237
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>12 823</b>	<b>82 336</b>

**C) ZABEZPIECZENIA DOKONANE NA ŚRODKACH TRWAŁYCH**

- 1) Na nieruchomościach w Bydgoszczy, Skierniewicach i Książenicach ustanowiona jest hipoteka na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości SA z tytułu udzielonego kredytu.
- 2) Na nieruchomości w Książenicach ustanowiona jest Hipoteka na rzecz SKOK im. Kopernika. Z tytułu udzielonego kredytu
- 3) Na nieruchomości w Tenczynku k/Krzeszowic ustanowiona jest hipoteka na rzecz Unilever Polska Sp. o.o. z tytułu udzielonej pożyczki
- 4) Na nieruchomości w Świebodzinie ustanowiona jest hipoteka na rzecz Unilever Polska Sp. o.o. z tytułu zakupu towarów handlowych
- 5) Na części zamrażarek ustanowione jest przewłaszczenie na rzecz Unilever Polska Sp. o.o. z tytułu zakupu towarów handlowych

### 3. Nota – Długoterminowe aktywa finansowe

#### A) DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE WEDŁUG RODZAJU

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) w jednostkach zależnych	0	13 302
- udziały lub akcje	0	13 302
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	500	500
- inne długoterminowe aktywa finansowe	500	500
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>500</b>	<b>6 103</b>

<b>UDZIAŁY I AKCJE DŁUGOTERMINOWE 2011</b>	<b>Wartość udziałów</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>
Chłodnia Łódź S.A.	0	100,00%
Etka Śnieżka Dystrybucja Sp. z o.o.	0	94,06%
Family Frost Polska S.A.	0	100,00%
S1 Sp. z o.o.	0	100,00%
JAGO Logistyka S.A.	0	100,00%
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>0</b>	

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

#### B) ZMIANY DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG RODZAJU

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>13 302</b>	<b>6 103</b>
- udziały lub akcje	13 302	6 103
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>3 635</b>	<b>7 199</b>
- konwersja pożyczki na kapitał w Chłodni Łódź		2 000
- objęcie udziałów w Ice Cafe	0	51
- objęcie udziałów w JAGO Logistyka za aport	0	5 148
- reklasyfikacja i wycena udziałów w S1	3 635	2 000

<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>16 937</b>	<b>0</b>
- odpis z tytułu aktualizacji wartości JAGO Logistyka	4 777	
- korekta wartości początkowej udziałów w JAGO Logistyka	371	
- odpis z tytułu aktualizacji wartości Family Frost	5	
- odpis z tytułu aktualizacji wartości Chłodnia Łódź	8 098	
- odpis z tytułu aktualizacji wartości S1	3 635	
- zbycie udziałów w Ice Cafe Concept	51	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>13 302</b>
- udziały lub akcje	0	13 302

#### 4. Nota – Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<b>DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	900
- prowizja od leasingu operacyjnego	0	62
- strata na sprzedaży śr. trwałych w leasingu	0	838
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
c) aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	5 420
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>6 320</b>

#### 5. Nota – Zapasy

##### A) ZAPASY WEDŁUG PODZIAŁU RODZAJOWEGO

<b>ZAPASY</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) materiały	0	0
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	500	7 017
e) zaliczki na dostawy		
<b>Zapasy, razem</b>	<b>500</b>	<b>7 017</b>

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
Stan na początek okresu	363	305
a) zwiększenia (z tytułu)	0	363
- odpis aktualizujący wartość towarów	106	243
- odpis aktualizujący wartość materiałów	0	120
b) zmniejszenia (z tytułu)	243	305
- odwrócenie odpisu aktualizującego	243	305
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>226</b>	<b>363</b>



**6. Nota – Należności krótkoterminowe****A) NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2011</b>	<b>2010r.</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>2 119</b>	<b>13 798</b>
-od jednostek powiązanych	65	648
-od pozostałych jednostek	2 055	13 150
<b>Pozostałe należności</b>	<b>678</b>	<b>4 126</b>
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	386	990
- inne	292	3 136
-od jednostek powiązanych	0	626
-od pozostałych jednostek	292	2 510
- dochodzone na drodze sądowej		
<b>Należności krótkoterminowe netto razem</b>	<b>2 798</b>	<b>17 924</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	9 094	3 386
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>11 891</b>	<b>21 310</b>

**B) ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH**

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
Stan na początek okresu	3 386	1 787
a) zwiększenia (z tytułu)	5 972	3 386
- odpis na należności sądowe		1 013
- odpis na należności Etki Śnieżka Dystrybucja	566	929
- odpis na należności Family Frost	107	547
- odpis na należności JAGO Logistka	3 052	0
- odpis na należności Dintek	1 480	0
- odpis na należności pozostałe	767	897
b) zmniejszenia (z tytułu)	264	1 787
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	264	1 787
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>9 094</b>	<b>3 386</b>

**7. Nota – Krótkoterminowe aktywa finansowe**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 713	908
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>2 713</b>	<b>908</b>

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) w walucie polskiej	2 713	907
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	1
b1. jednostka/waluta EUR	0	0,25
tys. zł	0	1
b1. jednostka/waluta USD	0	0
tys. zł	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>2 713</b>	<b>908</b>

<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>634</b>	<b>12 857</b>
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	0	8 151
- udzielone pożyczki wycenione wg zamortyzowanego kosztu, w tym	634	4 706
- Chłodnia Łódź S.A.	634	1 608
- Park Bronisze Sp. z o.o.	0	1 785
- Family Frost Polska Sp. z o.o.	0	1 313
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>21</b>	<b>30</b>
- aktywa finansowe wycenione wg wartości godziwej (udziały i akcje)	0	0
- udzielone pożyczki	21	30
- depozyty zabezpieczające	0	0
<b>RAZEM AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>655</b>	<b>12 887</b>

<b>UDZIAŁY I AKCJE</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>- ZBM ZREMB Chojnice S.A.</b>	<b>0</b>	<b>3 279</b>
liczba akcji	0	4 204 000
cena jednostkowa	0,00	0,78
<b>- S1 Sp. z o.o. /akcje ZBM ZREMB Chojnice S.A./</b>	<b>0</b>	<b>4 872</b>
liczba akcji	0	6 246 497
cena jednostkowa	0,00	0,78
<b>RAZEM UDZIAŁY I AKCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>0</b>	<b>8 151</b>

**8. Nota – Kapitał zakładowy**

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 2011 r.</b>								
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
<b>Liczba akcji razem (w szt.)</b>				<b>46 405 524</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>46 405</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł</b>								

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 2010 r.</b>								
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
<b>Liczba akcji razem (w szt.)</b>				<b>44 405 524</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>44 405</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł</b>								

**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%
	<b>Ogółem</b>	<b>46 405 524</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**STRUKTURA AKCJONARIATU NA 31.12.2011**

	<i>Akcjonariusz 2011</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%
	<b>Ogółem</b>	<b>46 405 524</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**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%
	<b>Ogółem</b>	<b>44 405 524</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**9. Nota 11 – Rezerwy**

<b>REZERWY</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0	161
<b>Razem rezerwy długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>161</b>
- niedobory na magazynach konsygnacyjnych	0	232
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	154	217
- rezerwa na odprawy i odszkodowania dla pracowników	571	70
- odsetki od zobowiązań	962	345
- rezerwa na premie	0	60
- rezerwa na zobowiązania	805	1 141
- rezerwa na odszkodowanie Millennium	9 455	0
- rezerwa na koszty postępowania upadłościowego	822	
- rezerwa dotycząca postępowania administracyjnego KNF	1 000	
- pozostałe	47	47
<b>Razem rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>13 816</b>	<b>2 112</b>
<b>Razem rezerwy</b>	<b>13 816</b>	<b>2 273</b>

ZMIANA STANU REZERW	stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia		stan na koniec okresu
			rozwiązanie rezerwy	wykorzystanie rezerwy	
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	161		161		0
- niedobory na magazynach konsygnacyjnych	232			232	0
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	217	241		217	241
- rezerwa na odprawy dla pracowników	70	571	70		571
- odsetki od zobowiązań	345	617			962
- rezerwa na premie	60			60	0
- rezerwa na zobowiązania	1 141	170		593	718
- rezerwa na odszkodowanie Millennium	0	9 455			9 455
- rezerwa na koszty postępowania upadłościowego	0	822			822
- rezerwa dotycząca postępowania administracyjnego KNF	0	1 000			1 000
- pozostałe	47				47
	<b>2 273</b>	<b>12 876</b>	<b>231</b>	<b>1 102</b>	<b>13 816</b>

## 10. Nota – Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2011r.	2010r.
Kredyty bankowe i pożyczki	0	738
<b>Razem kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>738</b>
Inne zobowiązania finansowe, w tym :	0	34 284
-leasing finansowy	0	34 284
<b>Razem inne zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>34 284</b>
Pozostałe zobowiązania, w tym:	0	1810
-kaucja gwarancyjna	0	833
-z tytułu zakupu środków trwałych	0	977
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>1810</b>

**11. Nota – Zobowiązania krótkoterminowe**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	12 260	9 838
-wobec jednostek powiązanych	4 068	0
-wobec jednostek pozostałych	8 192	9 838
<b>Razem kredyty bankowe i pożyczki</b>	<b>12 260</b>	<b>9 838</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 673	26 575
-wobec jednostek powiązanych	696	118
-wobec jednostek pozostałych	20 977	26 457
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>21 673</b>	<b>26 575</b>
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	1 986
'-wobec jednostek pozostałych	0	0
- faktoring	0	1 044
-pozostałe	0	0
<b>Razem inne zobowiązania finansowe</b>	<b>383</b>	<b>13 264</b>
Pozostałe zobowiązania	12 204	7 973
- zobowiązania z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 372	5 204
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	971	1 230
- inne zobowiązania, w tym:	2 860	1 539
'-kaucja gwarancyjna	833	0
'-zobowiązanie wobec ZFŚS	707	636
'-z tytułu zakupu środków trwałych /zamrażarki/	1 282	864
'-rozrachunki z pracownikami	38	39
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>12 204</b>	<b>7 973</b>

**12. Nota – Zobowiązania z tytułu kredytu**

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2011:

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW i POŻYCZEK - 2011 r.</b>				
Nazwa (firma)	Waluta	Kwota kredytu na 31.12.2011	Zabezpieczenia	Uwagi
Bank Polskie Spółdzielczości	PLN	6 247	- 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	
POLBANK	PLN	106		- kredyt po przejętym przedsiębiorstwie Pol-Cer
SKOK im. Kopernika w Ornontowicach	PLN	839	- hipoteka na nieruchomości w Książenicach	- kredyt po przejętym przedsiębiorstwie Pol-Cer
S1 Sp. z o.o.	PLN	4 068	- weksel	
Unilever Polska Sp. z o.o.	PLN	1 000	- hipoteka na nieruchomości w Krzeszowicach	
<b>Razem</b>		<b>12 260</b>		

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2010:

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

### 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 m<sup>2</sup> i o nr 114/1 (sto czternaście / jeden) o powierzchni 6.827,00 m<sup>2</sup> - o łącznej powierzchni 49.788 m<sup>2</sup>, 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 zawieszono 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 – Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) kraj	66 688	162 128
b) eksport	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>66 688</b>	<b>162 128</b>

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
- usługi logistyczne	1 808	31 639
- usługi marketingowe	144	7 302
- usługi najmu i nimi związane	7 529	0
- pozostałe usługi	308	1 421
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>9 779</b>	<b>40 362</b>
w tym do jednostek powiązanych		360



**15. Nota – Koszty rodzajowe**

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) amortyzacja	5 235	9 344
b) zużycie materiałów i energii	5 893	13 980
c) usługi obce	10 486	34 796
d) podatki i opłaty	1 091	1 925
e) wynagrodzenia	12 401	25 435
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 067	5 343
g) pozostałe koszty rodzajowe	646	1 348
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>37 819</b>	<b>92 171</b>
<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>44 400</b>	<b>96 993</b>
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>82 219</b>	<b>189 164</b>

**16. Nota – Pozostałe przychody operacyjne**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 167	963
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	181	329
- rozwiązane rezerwy na zobowiązania i koszty	181	329
c) pozostałe, w tym:	1 408	2 314
- odwrócenie (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość należności, towarów	1 063	1 535
- nadwyżki inwentaryzacyjne	133	149
- odszkodowania	88	203
- nieodpłatnie otrzymane składniki majątku	1	2
- inne	123	425
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>2 756</b>	<b>3 606</b>

**17. Nota – Pozostałe koszty operacyjne**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	341
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	15 606	5 778
- wartość należności	6 527	3 386
- wartość zaliczek	0	474
- wartość pożyczek	4 922	1 555
- wartość środków trwałych	4 051	
- wartość środków trwałych w budowie		0
- wartość zapasów	106	363
f) pozostałe, w tym:	3 461	2 709
- niedobory inwentaryzacyjne	250	1 005
- darowizny	137	176
- odszkodowania, kary i grzywny	1 526	93
- koszty napraw powypadkowych	35	340
- inne	2 557	1 095
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>43 355</b>	<b>9 565</b>

**18. Nota – Przychody finansowe**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	398	392
b) pozostałe odsetki	25	16
c) zysk ze zbycia inwestycji	266	0
d) aktualizacja wartości inwestycji	0	0
e) wycena bilansowa papierów wartościowych	0	766
f) dodatnie zrealizowane różnice kursowe	0	137
g) różnice kursowe z wyceny	1	137
e) pozostałe	5	568
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>695</b>	<b>2 016</b>

**19. Nota – Koszty finansowe**

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2011r.</b>	<b>2010r.</b>
a) od kredytów i pożyczek	1 753	1 446
- dla jednostek powiązanych	432	0
- dla innych jednostek	1 321	1 446
b) pozostałe odsetki	4 348	3 195
- z tytułu leasingu	1 951	3 020
- odsetki budżetowe	617	154
- odsetki od zobowiązań	1 780	175
c) ujemne różnice kursowe	210	95
- zrealizowane	0	65
- niezrealizowane	210	30
d) aktualizacja wartości inwestycji	17 753	2 175
- odpis na udziały w Chłodni Łódź	8 098	
- odpis na udziały w Family Frost	5	
- odpis na udziały w JAGO Logistyka	4 778	
- odpis na udziały w S1	4 872	2 175
e) strata na sprzedaży papierów wartościowych	336	1 564
f) wycena bilansowa papierów wartościowych	0	0
g) koszty finansowania bonów korporacyjnych	0	439
h) koszty pozyskania kapitału	700	0
i) pozostałe	220	281
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>25 320</b>	<b>9 195</b>

Książenice, 30 sierpnia 2012 r.

Marcin Żurkowski – Syndyk Masy Upadłości .....

Bartosz Znojkiwicz – Prezes Zarządu .....

Sylwester Wojtaczka – Dyrektor Finansowy .....

# Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta

## 1) Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Wybrane dane finansowe	dane w tys. PLN	
	Rok 2011 31.12.2011	Rok 2010 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 688	162 261
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-56 130	-32 861
Zysk (strata) brutto	-80 756	-40 194
Zysk (strata) netto	-81 730	-37 391
Aktywa razem	20 104	142 878
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 839	104 125
Zobowiązania długoterminowe	161	41 440
Zobowiązania krótkoterminowe	60 678	62 685
Kapitał własny	-40 735	38 753
Kapitał zakładowy	46 406	44 406
Liczba akcji w sztukach	46 405 524	44 405 524

W roku 2011 roku nastąpił istotny spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku 2010. Przychody ze sprzedaży spadły z 162mln PLN do 66,6 mln PLN. Spadek jednostkowych przychodów ze sprzedaży wynika między innymi z poniższych elementów:

- brak odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego, co powodowało ciągłe braki w dostępności towarów
- sprzedaż w październiku 2011 roku części sprzętu chłodniczego (będącego kluczowym elementem w relacji z odbiorcami) i tym samym wycofanie się Spółki z prowadzonej działalności na terenie województw małopolskiego, śląskiego i łódzkiego
- wydzielenie z dniem 01 stycznia 2011 roku spółki zależnej JAGO Logistyka SA, która to spółka przejęła obsługę logistyczną (a tym samym przychody) prowadzoną wcześniej w ramach Spółki

Spółka poniosła w roku 2011 stratę netto w wysokości 81,7 mln zł, na stratę tą istotny wpływ miały poniższe elementy:

- brak odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego powodował generowanie straty na poziomie operacyjnym
- zawiązanie rezerw z tytułu odszkodowania wobec Millennium Leasing w związku z wypowiedzianą umową leasingu w kwocie 9,5mln zł

- c) dokonanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółkach zależnych JAGO Logistyka, Chłodnia Łódź, Family Frost i S1 w kwocie 17,7mln zł
- d) dokonanie odpisu aktualizującego wartość należności od spółek zależnych kwocie 3,7mln zł
- e) dokonanie odpisu aktualizującego wartość należności w związku z realizacją wspólnego przedsięwzięcia z Dintek w kwocie 1,5mln PLN
- f) strata wynikająca z wypowiedzianych umów leasingu w kwocie 11,4 mln PLN będąca różnicą pomiędzy wartością pozostałego do spłaty zobowiązania leasingowego a wartością netto środków trwałych ujętych w bilansie
- g) dokonanie odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek w kwocie 4,9 mln zł
- h) aktualizacja wartości środków trwałych 4,1mln zł
- i) zawiązanie rezerw na koszty (kara KNF z tytułu prowadzonego postępowania administracyjnego, koszty postępowania upadłościowego) w kwocie 1,8 mln zł

Łącznie pozycje wymienione w pkt od b) do i) stanowią kwotę 54,6mln zł.

## **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. .

## **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**

Spółka w roku 2011 prowadziła działalność w zakresie dystrybucji i magazynowania żywności mrożonej, wynajmu powierzchni magazynowej oraz od momentu połączenia ze STORMMM działalność finansową polegającą na inwestycji w papiery wartościowe notowane na GPW.

Działalność w zakresie dystrybucji żywności mrożonej prowadzona była poprzez:

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu działalność handlowa Spółki nie jest prowadzona, a działalność logistyczna wykonywana jest przez spółkę zależną Nowa Chłódnia Łódź.

## 5) Informacje o rynkach zbytu

Spółka prowadzi dystrybucję wyłącznie na terenie kraju. Odbiorcami Spółki w roku 2011 były:

- a) sklepy detaliczne i punkty gastronomiczne (Spółka posiada ponad 6.000 odbiorców detalicznych)
- b) sieci handlowe
- c) producenci żywności mrożonej (w zakresie usługi magazynowania lub dystrybucji)

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

## 6) Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami

Informacja dotycząca powiązań kapitałowych przedstawiona została w informacji dodatkowej pkt 9.

## 7) Informacja o zatrudnieniu

Średnie zatrudnienie w poszczególnych miesiącach 2011 roku kształtowało się następująco:

Miesiąc	zatrudnienie średnie w miesiącu
sty-11	330
lut-11	312
mar-11	308
kwi-11	302
maj-11	300
cze-11	290

lip-11	280
sie-11	259
wrz-11	243
paź-11	208
lis-11	142
gru-11	112

## 8) Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi

Wykaz istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi:

- a) Wykaz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym przedstawiono w pkt 10 „Sprawozdania z działalności”
- b) Umowa pożyczki z dnia 14 lutego 2011 roku zawarta pomiędzy Firma Handlową JAGO SA i S1 Sp. z o.o. . Przedmiotem umowy jest udzielenie przez S1 Sp. z o.o. pożyczki Firmie Handlowe JAGO SA na okres jednego roku. Kwota pożyczki (kapitał i naliczone odsetki) na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 4.068tys PLN.

## 9) Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku 2011 umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W roku 2011 Spółka była między innymi stroną następujących umów kredytowych:

- 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. Kwota kapitału do spłaty na 31.12.2011r. wynosił ponad 6.247tys 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 Książenicach
- e) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
- f) blokada 1.000.000 sztuk akcji własnych JAGO
- g) poręczenie JAGO Logistyka SA

Aneks z dnia 28 lutego 2011 roku umowa kredytowa została wydłużona do 30 listopada 2011 roku. Wobec braku spłaty rat kredytowych został wydany bankowy tytuł egzekucyjny zaopatrzonego 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.

### **10) 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

### **11) Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta**

Spółka udzieliła poręczenia kredytu udzielonego spółce Chłodnia Łódź S.A. przez Nordea Bank Polska SA .

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

### **12) 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..



**13) Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2011. W porównaniu do sprawozdania finansowego prezentowanego w dniu 20.03.2012 roku zmiana wyniku finansowego oraz poszczególnych pozycji bilansowych wynika z faktu zmiany postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku Spółki i tym samym konieczności dokonania znacznych odpisów aktualizujących majątek Spółki (udziały, pożyczki, środki trwałe).

**14) 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.

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

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

**16) 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.

**17) 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

**18) 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:

<b>Wynagrodzenie członków Zarządu /w tys zł/</b>	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Grzegorz Winogradski	100	0
Ireneusz Radaczyński	6	0
Hubert Czajowski	60	0
Rafał Haendel	0	243
Krzysztof Niebrzydowski	170	185
Sylwester Wojtaczka	177	210
<b>Razem</b>	<b>513</b>	<b>638</b>

<b>Wynagrodzenie Członków RN</b>	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
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 Rodzyńkiewicz	1	0
Jolanta Sarkowicz	1	0
Józef Bytner	1	0
Bartosz Znojkiwicz	1	0
<b>RAZEM</b>	<b>147</b>	<b>243</b>

**19) 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.

**20) Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

W Spółce nie ma akcji pracowniczych.

**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 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

**23) 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](http://www.corp-gov.gpw.pl)

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

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

Książenice, 30 sierpnia 2012 r.

Marcin Żurkowski – Syndyk Masy Upadłości .....

Bartosz Znojkiwicz – Prezes Zarządu .....

Książenice, 30 sierpnia 2012 roku

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

W imieniu Firmy Handlowej JAGO S.A. oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe 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

.....

Bartosz Znojkiwicz – Prezes Zarządu

.....

Książenice, 30 sierpnia 2011 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FIRMY HANDLOWEJ JAGO SA  
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 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2010, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Marcin Żurakowski – Syndyk Masy Upadłości

.....

Bartosz Znojkiwicz – Prezes Zarządu

.....