

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

3 / 2007

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)  
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-07-01 do 2007-09-30

data przekazania: 2007-11-05

## FIRMA HANDLOWA JAGO S.A.

(pełna nazwa emitenta)

JAGO

Handel (han)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

32-065

Krzyszowice

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Daszyńskiego 10A

10A

(ulica)

(numer)

012 2588600

012 2588620

(telefon)

(fax)

jago@jago.com.pl

www.jago.com.pl

(e-mail)

(www)

6770011787

350026280

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 284	105 333	22 520	26 891
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 173	1 338	828	342
III. Zysk (strata) brutto	2 853	998	745	255
IV. Zysk (strata) netto	2 324	834	607	213
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 995	-2 088	2 870	-533
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 821	-6 221	-736	-1 588
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-626	-1 755	-163	-448
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 548	-10 064	1 970	-2 569
IX. Aktywa, razem	50 628	57 135	13 403	14 343
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 372	27 240	5 658	6 838
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 909	9 728	2 358	2 442
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 333	17 068	3 000	4 285
XIII. Kapitał własny	29 256	29 895	7 745	7 505
XIV. Kapitał zakładowy	15 140	15 140	4 008	3 801
XV. Liczba akcji (w szt.)	15 140 100	15 140 100	15 140 100	15 140 100
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,04	0,09	-0,01	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,04	0,09	-0,01	0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,93	1,97	0,51	0,50
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,93	1,97	0,51	0,50
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-06-30 koniec popr. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec popr. roku / 2006	stan na 2006-09-30 koniec kwartału / 2006
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	24 738	25 509	25 519	25 206
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	28	37	39	59
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	24 096	24 746	23 810	23 700
3. Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	0	0	877	925
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	877	925
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	877	925
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	614	726	793	522
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	614	726	793	522
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	25 890	31 045	28 157	31 929
1. Zapasy	4 640	6 910	7 036	9 782
2. Należności krótkoterminowe	12 216	19 720	19 740	21 434
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	12 216	19 720	19 740	21 434
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 645	3 954	1 096	172
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 645	3 954	1 096	172
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	873	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 645	3 081	1 096	172
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	389	461	285	451
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>50 628</b>	<b>56 554</b>	<b>53 676</b>	<b>57 135</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	29 256	28 875	26 932	29 895
1. Kapitał zakładowy	15 140	15 140	15 140	15 140
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	13 920	13 920	13 920	13 921
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 128	-2 128	0	0
8. Zysk (strata) netto	2 324	1 943	-2 128	834
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 372	27 679	26 744	27 240
1. Rezerwy na zobowiązania	454	433	361	422
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	252	246	361	422
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	0	0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy	202	187	0	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	202	187	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	8 909	8 959	9 510	9 728
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	8 909	8 959	9 510	9 728
3. Zobowiązania krótkoterminowe	11 333	17 222	15 892	17 068
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	11 154	17 041	15 772	16 867

	w tys. zł			
	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-06-30 koniec poprz. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec poprz. roku / 2006	stan na 2006-09-30 koniec kwartału / 2006
3.3. Fundusze specjalne	179	181	120	201
4. Rozliczenia międzyokresowe	676	1 065	981	23
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	676	1 065	981	23
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	676	1 065	981	23
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>50 628</b>	<b>56 554</b>	<b>53 676</b>	<b>57 135</b>

Wartość księgowa	29 256	28 875	26 932	29 895
Liczba akcji (w szt.)	15 140 100	15 140 100	15 140 100	15 140 100
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,93	1,91	1,78	1,97
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	15 140 100	15 140 100	15 140 100	15 140 100
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,93	1,91	1,78	1,97

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 075	86 284	31 509	105 333
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 829	17 338	3 817	12 000
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 247	68 945	27 692	93 333
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 126	56 837	23 859	80 482
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	0	0
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 126	56 837	23 859	80 482
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 949	29 447	7 650	24 851
IV. Koszty sprzedaży	7 573	22 717	6 513	20 997
V. Koszty ogólnego zarządu	978	3 124	715	2 392
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	398	3 606	422	1 462
VII. Pozostałe przychody operacyjne	266	697	156	375
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	55	127	0	87
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	211	569	156	288
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	196	1 129	254	499
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	196	1 125	254	499
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	468	3 173	324	1 338
X. Przychody finansowe	262	386	69	311
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	107	195	63	259
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	156	191	6	52
XI. Koszty finansowe	326	706	211	651
1. Odsetki w tym:	173	511	207	635
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	152	195	4	16
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	405	2 853	182	998

	w tys. zł			
	3 kwartał/2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	405	2 853	182	998
XV. Podatek dochodowy	24	529	-15	164
a) część bieżąca	-95	459	915	197
b) część odroczone	118	70	0	-33
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto	381	2 324	197	834

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-638		1 326
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		15 140 100		13 927 711
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,04		0,09
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		15 140 100		13 927 771
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,04		0,09

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	rok 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	28 875	26 932	29 060	29 061
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	28 875	26 932	29 060	29 061
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	15 140	15 140	15 140	15 140
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	15 140	15 140	15 140	15 140
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	13 920	13 920	11 330	11 331
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	2 590	2 590
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	2 590	2 590
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	2 590	2 590
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	13 920	13 920	13 920	13 921
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	rok 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 128	-2 128	2 590	2 590
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	2 590	2 590
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	2 590	2 590
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2 590	2 590
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	0	0	2 590	2 590
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 128	2 128	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 128	2 128	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 128	2 128	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 128	-2 128	0	0
8. Wynik netto	381	2 324	-2 128	834
a) zysk netto	381	2 324	0	834
b) strata netto	0	0	2 128	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	29 256	29 256	26 932	29 895
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 256	29 256	26 932	29 895

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	381	2 324	197	834
II. Korekty razem	4 657	8 672	-385	-2 922
1. Amortyzacja	932	2 881	937	2 503
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	15	15	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	129	426	-43	348
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-55	-17	0	-87
5. Zmiana stanu rezerw	21	93	0	-96
6. Zmiana stanu zapasów	2 270	2 396	1 831	-2 013
7. Zmiana stanu należności	7 504	7 524	496	-799
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 953	-4 412	-3 177	-2 501
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-205	-231	-429	-277
10. Inne korekty	0	-3	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	5 039	10 996	-188	-2 088

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	166	292	0	87
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	122	221	0	87
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	44	71	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	44	71	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	44	71	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	97	3 113	863	6 308
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	97	3 113	863	6 308
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	69	-2 821	-863	-6 221
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	858	862	222	1 232
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0	1 010
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	858	862	222	222
II. Wydatki	402	1 488	1 433	2 987
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	505	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	229	991	749	2 375
8. Odsetki	173	497	179	570
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	456	-626	-1 211	-1 755
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 564	7 549	-2 262	-10 064
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 564	7 549	-2 262	-10 064
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 081	1 096	2 434	10 236
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8 645	8 645	172	172
- o ograniczonej możliwości dysponowania	93	93	1	1

Plik	Opis
Informacja dodatkowa - III kwartał 2007.pdf	Informacja dodatkowa

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-11-05	Sylwester Wojtaczka	Członek Zarządu	

**INFORMACJA DODATKOWA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE**  
**DO RAPORTU KWARTALNEGO FIRMY HANDLOWEJ JAGO S.A. za III kwartał 2007 r.**

**1 Firma i siedziba**

Firma Handlowa JAGO S.A.

z siedzibą w Krzeszowicach

ul. Daszyńskiego 10 A

32-056 Krzeszowice

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000038011

**2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, informacja o stosowanych zasadach rachunkowości**

Sprawozdanie za okres od 01.07.2007 – 30.09.2007 roku sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny aktywów i pasywów oraz tworzenia odpisów aktualizujących i rezerw.

Jednym z podstawowych założeń przyjętych przy sporządzaniu raportu było zapewnienie porównywalności zawartych w nim danych. Spółka nie zmieniła stosowanych zasad rachunkowości, które zostały zaprezentowane przy sprawozdaniu rocznym za 2006 rok.

Do przeliczenia wybranych wartości pozycji aktywów i pasywów przyjęto kurs EURO z dnia 28.09.2007 r. równy 3,7775 PLN i z dnia 30.09.2006 r. równy 3,9835 PLN.

Do przeliczenia pozycji z rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych, przyjęta została średnia arytmetyczna kursów NBP z każdego ostatniego dnia poszczególnych miesięcy 2007 i 2006 roku (od stycznia do września). W ten sposób wyliczona średnia za III kwartały 2007 r. wynosi 3,8314 PLN, natomiast za III kwartały 2006 r. 3,9171 PLN.

**3 Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w Ustawie o Rachunkowości oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów**

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2007 roku uległ zmniejszeniu o 112 tys. PLN i na 30.09.2007 wyniósł 614 tys. PLN.

Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2007 r. uległ zwiększeniu o 6 tys. PLN i na dzień 30.09.2007 wyniósł: 252 tys. PLN.

Wartość odpisów aktualizujących należności na 30.09.2007 wyniosła 206,7 tys. PLN.

**4 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie 01.01 – 30.09. 2007 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

**4.1 Podstawowe dane finansowe**

	III kwartał 2007	III kwartał 2006	III kwartały narastająco 2007	III kwartały narastająco 2006
	W tys. PLN			
Przychody ze sprzedaży	25 075	31 509	86 284	105 333
EBIT	468	324	3 173	1 338
EBITDA	1 400	1 261	6 053	3 841
Wynik finansowy netto	381	197	2 324	834

W okresie 01.01.2007 – 30.09.2007 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 86.284 tys. zł i były o 19.049 tys. zł tj. (tj. 18,1%) niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W III kwartale

2007 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 25.075 tys. zł i były niższe o 6.434 tys. zł (tj. 20,4%) w porównaniu do analogicznego kwartału w roku 2006.

Spadek przychodów ze sprzedaży w roku 2007 w porównaniu do roku 2006 wynika z faktu iż działalność Spółki, polegająca na dystrybucji towarów mrożonych, jest coraz w większym stopniu wykonywana w formule logistycznej (Spółka nie jest właścicielem towaru, a przychodem jest wartość świadczonych usług uzależniona w głównym stopniu od ilości przewiezionych towarów) zamiast formuły handlowej (w tym przypadku Spółka jest właścicielem towaru, a przychodem jest wartość sprzedawanego towaru). Dodatkowo należy zauważyć, iż współpraca z firmą Ahold, która uległa zakończeniu w sierpniu 2007 roku, odbywała się w formule handlowej, a obecne dostawy do sieci Carrefour (która to przejęła sieć Ahold) w ramach współpracy z producentami odbywają się w znacznym stopniu w formule logistycznej.

	III kwartał 2007	III kwartał 2006	III kwartały narastająco 2007	III kwartały narastająco 2006
W tys. PLN				
Przychody ze sprzedaży towarów	19 247	27 692	68 945	93 333
Przychody ze sprzedaży usług	5 829	3 817	17 338	12 000
<b>Sprzedaż ogółem</b>	<b>25 075</b>	<b>31 509</b>	<b>86 284</b>	<b>105 333</b>

Pomimo spadku przychodów Spółka w III kwartale 2007 roku osiągnęła lepsze wyniki finansowe w porównaniu do analogicznego okresu w 2006 roku, co ma odzwierciedlenie m.in. w osiągniętym wyniku netto, jak i EBIT i EBITDA.

#### 4.2 Koszty, zysk netto i rentowność

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu za III kwartały 2007 roku, wyniosły 25 841 tys. zł i były wyższe o 2 452 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W samym III kwartale 2007 roku suma powyższych kosztów wyniosła 8 551 tys. zł i była wyższa o 1 323 tys. zł w porównaniu do III kwartału 2006 roku.

Zysk netto Spółki w III kwartale 2007 r. wyniósł 381 tys. zł, podczas gdy w III kwartale 2006 roku zysk netto wyniósł 197 tys. zł.

Rentowność netto w III kwartale 2007 roku wyniosła 1,5%, wobec 0,6% w analogicznym okresie 2006 roku.

#### 4.3 Płynność i zadłużenie

	III kwartał 2007	III kwartał 2006	III kwartały narastająco 2007	III kwartały narastająco 2006
w tys. PLN				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 039	- 188	10 995	- 2 088
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	69	- 863	- 2 821	- 6 221
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	456	- 1 211	- 626	- 1 755
Przepływy pieniężne netto	5 564	- 2 262	7 548	- 10 064

Zakończenie współpracy z siecią Ahold w formule handlowej (zakup i sprzedaż towarów) ma pozytywny wpływ na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki. Spadek poziomu zapasów, spadek poziomu należności handlowych spowodował wygenerowanie dodatnich przepływów pieniężnych.

W III kwartale 2007 roku Spółka nie ponosiła jeszcze wydatków związanych z realizacją inwestycji polegającej na budowie magazynu mroźni, jednak należy zauważyć iż począwszy od IV kwartału 2007 roku przepływy z działalności inwestycyjnej wykazywać będą znaczne wydatki.

#### **4.4 Planowane działania rozwojowe**

Działania rozwojowe Spółki opierają się na budowie magazynu mroźni w miejscowości Bieniewo Parcela oraz rozbudowie magazynów w Krzeszowicach.

W miesiącu wrześniu 2007 roku Spółka rozpoczęła budowę magazynu mroźni w miejscowości Bieniewo Parcela. Planowane zakończenie budowy określone jest na maj 2008 roku.

W miesiącu wrześniu 2007 roku Spółka uzyskała również pozwolenia na budowę magazynu chłodni, który ma być rozbudową istniejących magazynów w miejscowości Krzeszowice.

#### **5 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W II kwartale 2007 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki.

#### **6 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie**

Cechą charakterystyczną w sprzedaży produktów mrożonych jest jej sezonowość. W działalności i strukturze przychodów Spółki widoczne są wyraźnie dwa okresy:

- jesienno – zimowy (od września do końca marca), w którym dominuje sprzedaż mrożonek warzywnych i ryb mrożonych
- letni (od kwietnia do końca sierpnia), w którym przeważa sprzedaż lodów.

#### **7 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W omawianym okresie Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Spółka w dniu 30 czerwca 2007 roku złożyła w Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny będący podstawą emisji 15.140.100 akcji serii C po cenie emisyjnej 3,00 zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego prospekt nie został zatwierdzony.

#### **8 Informacje dotyczące wypłacanej dywidendy**

W okresie do 1 stycznia 2007 do 30 września 2007 roku, Spółka nie wypłacała ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

#### **9 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe**

W okresie od dnia na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, tj. od 30 września 2007 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe.

#### **10 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

Spółka kontynuuje działalność w pełnej skali z trzech lokalizacji (Krzeszowice, Warszawa, Bydgoszcz), Spółka nie zmieniła struktury organizacyjnej.

### 11 Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie od 1 stycznia 2007 do 30 września 2007 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

### 12 Stanowiska Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

W dniu 29 czerwca 2007 roku Zarząd Firmy Handlowej JAGO S.A. raportem nr 63/2007 odwołał prognozę finansową na rok 2007 opublikowaną w raporcie bieżącym nr 18/2005. Decyzja o odwołaniu prognoz została podjęta wobec faktu, iż założenia które były podstawą prognozy na rok 2007 nie zostały zrealizowane. Prognozowane wyniki opierały się na założeniu, iż w roku 2007 funkcjonować będzie nowo wybudowany magazyn mroźnia w okolicach Warszawy, co nie zostało zrealizowane.

### 13 Wykaz akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy JAGO S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Według informacji posiadanych przez JAGO S.A., na dzień przekazania niniejszego raportu, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

AKCJONARIAT	Stan na dzień 03.08.2007 (dzień przekazania raportu za II kwartał)		Stan na dzień 05.11.2007 (dzień przekazania raportu za III kwartał)	
	Liczba akcji Liczba głosów na WZA	% w kapitale zakładowym % głosów	Liczba akcji Liczba głosów na WZA	% w kapitale zakładowym % głosów
Pozostali	12.050.100	79,59%	9.500.632	62,75%
Park Bronisze Sp. z o.o.	3.090.000	20,41%	3.090.000	20,41%
Mostostal Export Dom Sp. z o.o.	0		1.000.000	6,60%
Trigon Central and Eastern European Fund	0		771.163	5,09%
AS Trigon Funds	0		778.305	5,14%
RAZEM	15.140.100	100%	15.140.100	100%

Informacja o zmianach w akcjonariacie Spółki w okresie od przekazania raportu za II kwartał 2007, tj. od dnia 03 sierpnia 2007 roku:

- w dniu 05 września 2007 roku AS Trigon Funds poinformował, że dnia 31 sierpnia 2007 roku nabył 50.000 akcji Emitenta i w wyniku tej transakcji posiada łącznie 778.305 akcji Emitenta, stanowiących 5,14% kapitału zakładowego,
- w dniu 14 września 2007 roku Trigon Central and Eastern European Fund poinformował, że dnia 12 września 2007 roku nabył 89.034 akcji Emitenta i w wyniku tej transakcji posiada łącznie 771.163 akcji Emitenta, stanowiących 5,09% kapitału zakładowego Emitenta,
- wykaz transakcji dokonanych przez Mostostal Export Dom Sp. z o.o. :
  - nabycie w dniu 02.10.2007 roku 136.934 akcji JAGO (transakcja rozliczona w dniu 05.10.2007 roku)
  - nabycie w dniu 03.10.2007 roku 284.175 akcji JAGO (transakcja rozliczona w dniu 08.10.2007 roku)

- nabycie w dniu 04.10.2007 roku 200.000 akcji JAGO (transakcja rozliczona w dniu 09.10.2007 roku)
- nabycie w dniu 05.10.2007 roku 159.000 akcji JAGO (transakcja rozliczona w dniu 10.10.2007 roku)
- nabycie w dniu 08.10.2007 roku 94.494 akcji JAGO (transakcja rozliczona w dniu 11.10.2007 roku)
- nabycie w dniu 09.10.2007 roku 86.967 akcji JAGO (transakcja rozliczona w dniu 12.10.2007 roku)
- nabycie w dniu 10.10.2007 roku 38.430 akcji JAGO (transakcja rozliczona w dniu 15.10.2007 roku)

W wyniku powyższych transakcji Mostostal Export Dom posiada 1.000.000 akcji Firmy Handlowej JAGO S.A., stanowiących 6,60%.

#### **14 Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2007 roku, tj. na dzień 05 listopada 2007 roku stan posiadania akcji Spółki przez osoby nadzorujące jest następujący:

Osoba nadzorująca	Stan na dzień 05.11.2007	
	Liczba akcji	% głosów
Krzysztof Kosiorek	130 000	0,85%
Andrzej Marton	14 000	0,09%

Dodatkowo Pan Krzysztof Kosiorek posiada 200.000 praw poboru akcji serii C, a Pan Andrzej Marton – 6.000 praw poboru.

W okresie od dnia przekazania raportu za II kwartał 2007 roku, tj. od dnia 08 sierpnia 2007 roku, do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego nie następowały żadne zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby nadzorujące.

Osoby zarządzające w okresie od dnia przekazania raportu za II kwartał 2007 roku do dnia przekazania niniejszego raportu nie posiadały akcji Spółki.

#### **15 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W dniu 08 czerwca 2007 roku Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Krakowie pozew przeciwko STOW Polska Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 3.256.661 zł z tytułu awarii regałów w dniu 09 października 2006 roku w jednym z magazynów w Krzeszowicach, w wyniku której zniszczeniu uległy przechowywane towary oraz regały. Z posiadanych przez Spółkę ekspertyz wynika iż odpowiedzialność za przedmiotowe zdarzenie ponosi dostawca regałów. Wszystkie straty jakie Spółka poniosła w wyniku powyższej awarii zostały ujęte w wyniku za rok 2006.

#### **16 Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W spółce nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

#### **17 Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach**

W okresie 01.01.2007 – 30.09 2007 r. Spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji.

#### **18 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę**

Aktualne zasoby finansowe JAGO S.A. pozwalają na pełne wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań. Płynność finansowa nie stwarza zagrożeń w działalności gospodarczej Spółki.

**19 Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie kolejnego kwartału**

Zakończenie współpracy z siecią Ahold w formule handlowej (polegającej na zakupie i sprzedaży towarów, gdzie przychodem jest wartość sprzedanych towarów) oraz współpraca z siecią Carrefour głównie w formule logistycznej (polegającej na świadczeniu usługi, gdzie przychodem jest marża uzależniona od ilości przewiezionych kilogramów) ma wpływ na poziom osiąganych przez Spółkę przychodów.

Rozpoczęcie budowy magazynu mroźni w miejscowości Bieniewo Pacela spowoduje znaczne wydatki inwestycyjne w najbliższych kwartałach.