

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1) Informacje o instrumentach finansowych

a) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Lp.	Treść	Półrocze 2005	Półrocze 2004
	Stan na początek okresu, w tym:	939	1 059
1.	- część kapitałowa	934	1 057
	- należne odsetki	5	2
2.	ZWIĘKSZENIA	7	8
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie	-	–
	- wycena	-	–
	-aktualizacja wartości	-	–
	- przekwalifikowanie	-	–
	- inne – należne odsetki	7	8
3.	ZMNIEJSZENIA	16	21
	- zbycie, rozwiązanie, spłata	-	–
	- wycena	9	17
	- aktualizacja wartości	-	–
	- przekwalifikowanie	-	–
	- inne – otrzymane odsetki	7	4
4.	Stan na koniec okresu z tego:	930	1 046
4.1	Ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej	930	1 046
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - instrumenty pochodne – kontrakty typu forward	-	–
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - instrumenty wbudowane	-	–
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	-	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, dłużne instrumenty finansowe	-	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - lokaty	-	–
	Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	-	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	-	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe	-	–

	Krótkoterminowe aktywa finansowe - niezapadłe odsetki od pożyczek długoterminowych	-	-
	Inne aktywa pieniężne – odsetki od lokaty	5	6
	Inne aktywa pieniężne - niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-
	Inne aktywa pieniężne - papiery wartościowe sfinansowane ze środków ZFŚS	-	-
	Długoterminowe papiery wartościowe	-	-
	Należności z tytułu dostaw robót i usług - należności z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	-	-
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe	-	-
	Długoterminowe aktywa finansowe - pozostałe	925	1 040
4.2	W ewidencji pozabilansowej	-	-

b) Charakterystyka instrumentów finansowych

i) Inne długoterminowe aktywa finansowe – lokata zabezpieczająca gwarancję dla ING Lease

Instrument finansowy wynika z umowy ustanowienia zabezpieczenia o charakterze kaucyjnym zawartej dnia 17.11.2003 roku pomiędzy Spółką i Bankiem Millennium S.A. w Warszawie. Bank udzielił gwarancji wypełnienia zobowiązań określonych w Umowie Leasingowej nr 3/N/2000 z dnia 14.11.2000 roku na rzecz ING BSK Leasing S.A.

Kwota gwarancji: 219 tys. EUR.

Kwota zabezpieczenia gwarancji: 229 tys. EUR.

Termin ważności gwarancji: 30.09.2011 roku.

Oprocentowanie środków na rachunku kaucji

w okresie od 16.02.2005 do 16.08.2005 roku w stosunku rocznym: 1,45%.

c) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Lp.	Treść	Półrocze 2005	Półrocze 2004
1.	Stan na początek okresu	3 298	1 423
2.	ZWIĘKSZENIA	393	1 423
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie	393	1 423
	- wycena		-
	-aktualizacja wartości		-
	- przekwalifikowanie		-
	- inne		-

3.	ZMNIEJSZENIA		–
	- zbycie, rozwiązanie, spłata		–
	- wycena		–
	- aktualizacja wartości		–
	- przekwalifikowanie		–
	- inne		–
4.	Stan na koniec okresu z tego:	3 691	2 846
4.1	Ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej	3 691	2 846
	Zobowiązania długoterminowe – kredyty bankowe		–
	Zobowiązania długoterminowe - inne zobowiązania finansowe		–
	Zobowiązania krótkoterminowe – kredyty bankowe	3 691	2 846
	Zobowiązania krótkoterminowe – z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		–
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne handlowe		–
	Inne zobowiązania finansowe - instrumenty wbudowane		–
4.2	W ewidencji pozabilansowej		–

d) Charakterystyka instrumentów finansowych

- i) Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Bank Millennium S.A. na podstawie umowy nr 36/03 z dnia 29.10.2003 roku.

Kwota kredytu według umowy:

Spółka może zadłużyć się, realizując dyspozycje płatnicze związane z bieżącą działalnością gospodarczą powyżej stanu środków w rachunku bieżącym do kwoty 4 000 tys. zł.

Warunki oprocentowania:

zmienna stawka WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych obowiązująca na 2 dni przed rozpoczęciem kolejnego okresu odsetkowego powiększona o 1,6% w stosunku rocznym.

Termin zapadalności:

01.12.2005 roku.

Zabezpieczenia:

- przewłaszczenie towarów na kwotę 3 500 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na samochodach ciężarowych wraz z cesjami z polis ubezpieczeniowych,
- weksel własny in blanco.

Kwota kredytu pozostała do spłaty

na 30.06.2005 roku:

3 691 tys. zł.

- 2) Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych
 - a) Spółka na dzień 30.06.2005 roku nie posiadała zobowiązań warunkowych, nie udzieliła gwarancji ani poręczeń.
- 3) Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
 - a) Spółka na dzień 30.06.2005 roku nie posiadała zobowiązań z wymienionych tytułów.
- 4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie
 - a) W okresie od 01.01.2005 do 30.06.2005 roku Spółka nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie obrotowym.
- 5) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby
 - a) W okresie od 01.06.2005 do 30.06.2005 roku Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.
- 6) Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy, w tym na niefinansowe aktywa trwałe
 - a) W okresie od 01.01.2005 do 30.06.2005 roku Spółka dokonała wydatków inwestycyjnych na kwotę 3 591 tys. zł. Spółka w I półroczu 2005 roku nie poniosła nakładów na ochronę środowiska naturalnego. Planowane nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe, w głównej mierze budynki, w II półroczu 2005 rok wyniosą około 7 000 tys. zł. Spółka nie planuje na 2005 rok poniesienia nakładów na ochronę środowiska naturalnego.
- 7) Informacje o transakcjach Emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań
 - a) W I półroczu 2005 roku nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi.
- 8) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji
 - a) W I półroczu 2005 roku Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.
- 9) Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe w I półroczu 2004 roku i I półroczu 2005 roku (w osobach)

Wyszczególnienie	Półrocze 2005	Półrocze 2004
Pracownicy ogółem	209	138
Pracownicy fizyczni	118	75
Pracownicy umysłowi	91	63

- 10) Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w I półroczu 2004 roku i I półroczu 2005 roku

Wyszczególnienie	Półrocze 2005	Półrocze 2004
Wynagrodzenia Zarządu	315	270
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	90	89
Dywidendy	-	-
Razem	405	359

Wynagrodzenie członków Zarządu	Półrocze 2005	Półrocze 2004
Zbigniew Mendel	163	135
Maria Przybył	152	135
Razem	315	270

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	Półrocze 2005	Półrocze 2004
Piotr Oskroba	22	21
Marzena Tomecka	17	17
Anna Popowicz	17	17
Witold Radwański	17	17
Zbigniew Szarek	17	17
Razem	90	89

- 11) Informacje o wysokości udzielonych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

- a) Na dzień 30 czerwca 2005 roku Spółka nie posiadała należności z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek udzielonych Członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście. Na dzień 30 czerwca 2005 roku nie było gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń Emitenta na rzecz Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, ich współmałżonków, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, przysposobionych lub przysposabiających oraz innych osób, z którymi są one powiązane osobiście.

- 12) Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

- a) W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2005 roku nie ujęto żadnych zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

13) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

- a) W dniu 19.08.2005 roku Spółka dokonała zakupu Przedsiębiorstwa ARKTA S.A. w Bydgoszczy od syndyka masy upadłości za kwotę 1 623 tys. zł. Zakup ten stanowi kontynuację przyjętej przez Zarząd strategii Spółki. Uruchomienie kolejnej platformy logistycznej umożliwi zwiększenie skali działalności Spółki w latach przyszłych. Rozszerzenie bazy magazynowej umożliwi wzrost działalności we wszystkich kanałach dystrybucji oraz usprawni proces logistyczny obsługi klientów poprzez skrócenie odległości i czasu dostawy.

14) Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

- a) W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło przekształcenie Spółki.

15) Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

- a) Z uwagi na fakt, że objęte sprawozdaniem okresy działalności Spółki przypadają na okres charakteryzujący się wskaźnikiem inflacji skumulowanej poniżej 100%, nie przedstawiono sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

16) Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Wyszczególnienie	Półrocze 2005	Półrocze 2004
1a. Wartość aktywów trwałych według danych uprzednio opublikowanych	19 131	16 428
Korekty z tytułu:	281	280
zmiany stawek amortyzacyjnych	143	-51
kalkulacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138	331
1b. Wartość aktywów trwałych według danych obecnie publikowanych	19 412	16 708
2a. Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania według danych uprzednio opublikowanych	30 444	25 267
Korekty z tytułu:	27	198
kalkulacji rezerwy z tytułu podatku odroczonego	27	198
2b. Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania według danych obecnie publikowanych	30 471	25 465
3a. Wynik finansowy netto roku obrotowego według danych uprzednio opublikowanych	1 293	2 215
Korekty z tytułu:	254	82
zmiany stawek amortyzacyjnych	143	-51
kalkulacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111	133
3b. Wynik finansowy netto roku obrotowego według danych obecnie publikowanych	1 547	2 297

17) Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich

przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

a) Dokonane zmiany zasad rachunkowości w 2005 roku dotyczyły:

- i) Zmiany zasad sporządzania rachunku zysku i strat z wariantu porównawczego na wariant kalkulacyjny. Zmiana ta nie miała wpływu na sytuację majątkową ani finansową Spółki, jej rentowność i płynność.

18) Dokonane korekty błędów podstawowych

- a) W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2005 roku nie ujęto żadnych korekt z tytułu błędów podstawowych.

19) W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

- a) Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, to jest od dnia 30 czerwca 2005 roku. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenia możliwości kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

20) Informacje dotyczące połączenia spółek

- a) W bieżącym okresie obrotowym nie dokonano łączenia spółek. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych spółek połączonych.

21) Skutki, jakie spowodowałyby zastosowanie metody wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności oraz wpływ na wynik finansowy

- a) W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała udziałów ani akcji w jednostkach podporządkowanych.

22) Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji

- a) Spółka nie posiada i nie posiadała jednostek podporządkowanych i dlatego nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Krzeszowice 12 września 2005

Zarząd Firmy Handlowej JAGO S.A.

Zbigniew Mendel – Prezes Zarządu

Maria Przybył – członek Zarządu, Dyrektor Finansowy