

## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### I.

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Firmy Handlowej JAGO S.A. w upadłości likwidacyjnej

### II.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego, jednostkowego sprawozdania finansowego Firmy Handlowej JAGO S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Książenicach przy ul. Klimka 74 („Spółka”) na które składa się:

1. jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 18.411 tys. złotych,
2. jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujące całkowitą stratę netto w wysokości 2.611 tys. złotych,
3. jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.611 tys. złotych,
4. jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.226 tys. złotych,
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

### III.

Za sporządzenie, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34), śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.





Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

#### IV.

1) W dniu 5 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy w Gliwicach wydał postanowienie w przedmiocie zmiany postanowienia z dnia 14 lutego 2012 roku o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Firmy Handlowej JAGO SA na postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Firmy Handlowej JAGO SA z siedzibą w Książenicach. W konsekwencji, sprawozdanie finansowe Spółki na 30 czerwca 2012 roku zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności.

2) W dniu 26 października 2011 roku Spółka otrzymała oświadczenie od Millenium Leasing Sp. z o.o. o wypowiedzeniu przez Millenium Leasing Sp. z o.o., ze skutkiem natychmiastowym, umowy leasingu nieruchomości w Bieniewie-Parceli zawartej w dniu 30 października 2008 roku wraz z roszczeniem odszkodowania w wysokości 34,5 milionów złotych.

Wysokość odszkodowania, jakiego żąda Millenium Leasing Sp. z o.o. została ustalona zgodnie z umową leasingu, w oparciu o kwotę bazową stanowiącą sumę wszystkich przewidzianych w umowie leasingu, a nie zapłaconych rat wynagrodzenia oraz ceny wykupu nieruchomości określonej w umowie, zdyskontowanych stopą WIBOR 1m, ostatnią przyjętą do wyliczenia rat wynagrodzenia.

W związku z wypowiedzianą umową leasingu Spółka utworzyła rezerwę z tytułu odszkodowania w kwocie 9,5 mln złotych przyjmując, iż kwota uzyskana w przyszłości ze zbycia nieruchomości w przypadku jej sprzedaży przez Millenium Leasing Sp. z o.o., określona szacunkowo na poziomie 25 mln złotych, powinna pomniejszyć kwotę należnego odszkodowania.

Spółka nie posiada aktualnego operatu szacunkowego nieruchomości, która była przedmiotem leasingu potwierdzającego jej szacunkową wartość.



Z tego względu, na dzień sporządzenia niniejszego raportu istnieje znaczna niepewność co do wysokości ostatecznych rozliczeń ze Spółką Millenium Leasing Sp. z o.o.

3) Dokonując wyceny rzeczowych aktywów trwałych (poza nieruchomościami) w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu utraty wartości, Spółka kierowała się posiadaną wiedzą i informacjami ogólnie dostępnymi z rynku, nie korzystając w tym zakresie z usług niezależnych rzeczoznawców. Oznacza to, że przypisane wartości stanowią najlepszy szacunek na dzień sprawozdawczy, jednak ostateczne ceny sprzedaży mogą różnić się od wartości ujętych w księgach.

4) Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość nieruchomości w wysokości 1.3 mln złotych, który został określony na podstawie uzyskanych operatów szacunkowych. Rzeczywiste wartości uzyskane w wyniku sprzedaży majątku trwałego mogą różnić się od wartości wykazanych w wycenach będących podstawą utworzenia odpisów aktualizujących.

Z wyjątkiem opisanych powyżej kwestii, na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

Janusz PROCNER



Kluczowy Biegły Rewident  
Nr 10104

Przeprowadzający przegląd w imieniu  
Global Audit Partner Sp. z o.o. Nr 3106  
Warszawa, ul. Żurawia 45

Warszawa, dnia 31 sierpnia 2012 roku