

## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### I.

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

### II.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego, śródrocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w której jednostką dominującą jest Spółka Firma Handlowa JAGO S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Książenicach przy ul. Klimka 74 („Spółka”) na które składa się:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 30.028 tys. złotych,
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujące całkowitą stratę netto w wysokości 3.287 tys. złotych,
3. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.287 tys. złotych,
4. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 888 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), skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

P



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 Grupy Kapitałowej.

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 zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności.
- 2) W dniu 9 listopada 2011 roku, spółka zależna JAGO Logistyka S.A. złożyła w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, XII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wnioszek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Wniosek ten został oddalony w dniu 7 grudnia 2011 roku wobec stwierdzenia że majątek Spółki nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania.
- 3) Nie przeprowadzaliśmy przeglądu sprawozdań finansowych spółek zależnych sporządzonych na 30 czerwca 2012 roku jak również nie uzyskaliśmy raportów z przeglądów sprawozdań finansowych tych spółek na dzień 30 czerwca 2012 roku. Analiza danych finansowych tych spółek wskazuje na ich trudną sytuację finansową oraz związane z tym ryzyko braku zdolności do kontynuowania działalności.
- 4) W dniu 26 października 2011 roku Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca utworzyła w 2011 roku 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.

Jednostka Dominująca 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.

- 5) 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, Jednostka Dominująca 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.
- 6) Odpis aktualizujący wartość nieruchomości Jednostki Dominującej w wysokości 1.3 mln złotych 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.

W oparciu o przeprowadzony przegląd, mając na uwadze znaczną niepewność wynikającą z kwestii opisanych powyżej, nie byliśmy w stanie stwierdzić, że skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 zatwierdzonego przez Unię Europejską.

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 24 października 2012 roku