

AdAc Sp. z o.o.
ul. Bronowicka 42
30-091 Kraków

Tel. +48 (12) 636 5277
Faks +48 (12) 623 0585

adac@adac.pl
www.adac.pl

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Firmy Handlowej „JAGO” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Firma Handlowa „JAGO” S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Krzeszowicach przy ulicy Daszyńskiego 10A, obejmującego:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 145 207 tys. zł;
- (b) rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujący stratę netto w kwocie 3 392 tys. zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 41 534 tys. zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 46 908 tys. zł;
- (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wyrażenie, na podstawie przeprowadzonego badania, opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa” – tekst jednolity - Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694);
- (b) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Firmy Handlowej "JAGO" S.A. (c.d.)

Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. uwzględniają postanowienia Ustawy i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Nie obserwowaliśmy spisu z natury towarów handlowych w dniach od 25 do 26 października 2008 roku, których wartość wynosi na dzień bilansowy 10 953 tys. złotych, tj. ok. 8% sumy bilansowej, ponieważ umowa o badanie sprawozdania finansowego jednostki została zawarta po tym terminie. W związku z tym nie byliśmy w stanie potwierdzić stanu ilościowego towarów handlowych na dzień bilansowy.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować stan ilościowy towarów handlowych, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w powołanej wyżej Ustawie;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz wynik finansowy za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może stanowić jedynej podstawy oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Działający w imieniu AdAc Sp. z o.o.:



Sławomir Szurman
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 10110/7467



Sławomir Szurman
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 10110/7467

AdAc Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 2785

Kraków, 30 kwietnia 2009 r.