

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

I.

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Firmy Handlowej „JAGO” Spółki Akcyjnej.

II.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Firmy Handlowej „JAGO” S.A. z siedzibą w Krzeszowicach, przy ulicy Daszyńskiego 10a, na które składa się:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 142.878 tys. złotych,
2. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowitą stratę netto w wysokości 37.391 tys. złotych,
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 51.527 tys. złotych,
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 752 tys. złotych,
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

GLOBAL AUDIT PARTNER Sp. z o.o.

ul. Żurawia 45, 00-680 Warszawa, Polska, tel. +48 22 594 23 28, 440 13 28, fax: +48 22 594 23 24, 440 13 24; e-mail: office@globalaudit.pl, www.globalaudit.pl
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS nr 0000252592
Kapitał zakładowy: 150 000,00 PLN. Opłacony w całości. Konto w Banku Millennium S.A. nr: 76 1160 2202 0000 0000 7504 4359, NIP: 522-280-57-58
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3106.

P

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia

III.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV.

W badanym okresie Spółka dokonała pełnego odpisu aktualizującego wartości firm powstałych w latach ubiegłych w wyniku zrealizowanych przejęć przedsiębiorstw. Kwota odpisu w wysokości 18.720 tys. złotych została odniesiona na zmniejszenie kapitału zapasowego podczas gdy zgodnie z MSR 36 powinna zostać odniesiona bezpośrednio w koszty 2010 roku.

Spółka odniosła na zmniejszenie wartości kapitału zapasowego kwotę 7.693 tys. złotych, która dotyczy głównie zrealizowanej w 2010 roku straty na sprzedaży akcji własnych nabytych przy połączeniu ze Spółką Stormm S.A. oraz odwróceniu aktualizacji wartości akcji własnych przy sporządzeniu sprawozdania łącznego.

Naszym zdaniem eliminacja skutków aktualizacji wartości akcji własnych oraz strata na sprzedaży akcji własnych powinna zostać odniesiona bezpośrednio na zmniejszenie wyniku finansowego za 2010 rok.

P

W dniu 21 kwietnia 2011 roku Spółka podpisała warunkową umowę przedwstępną sprzedaży 100% akcji spółki zależnej Chłodnia Łódź S.A. za cenę 4.000. tys. złotych. Wartość bilansowa akcji w księgach Spółki wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 roku 8.098 tys. złotych. W badanym sprawozdaniu finansowym, Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość akcji tej Spółki, który naszym zdaniem powinien wynosić 4.098 tys. złotych.

Spółka utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych w wysokości 1.801 tys. złotych. Biorąc pod uwagę bieżące wyniki finansowe Spółki, zwracamy uwagę na fakt, iż możliwość odliczenia tych strat w przyszłości uzależniona jest zasadniczo od realizacji przeprowadzanej restrukturyzacji i osiągnięcia istotnych zysków na planowanej sprzedaży części aktywów Spółki.

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, z których najistotniejsze związane są z zastosowaniem MSSF 7 „Instrumenty Finansowe – ujawnienie informacji”.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków zgłoszonych powyżej zastrzeżeń, zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne :

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Va.

Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione wyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż w 2010 roku Spółka rozpoczęła proces reorganizacji polegający na wyodrębnieniu i przeniesieniu do dwóch Spółek zależnych działalności logistycznej i dystrybucyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku działalność logistyczna została przeniesiona do Spółki zależnej Jago Logistyka S.A. Działalność dystrybucyjna, stosownie do założeń Zarządu Spółki, powinna zostać przeniesiona do Spółki zależnej w pierwszym półroczu 2011 roku. W konsekwencji, proces reorganizacji powoduje istotne ograniczenie zakresu działalności badanej Spółki.

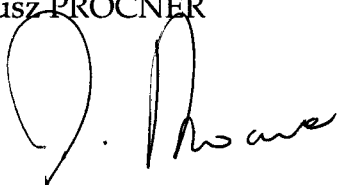
Y

Ponadto, pragniemy poinformować, że do dnia zakończenia badania, jednostka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za 2009 rok do ogłoszenia w Monitorze Polskim B

Vb.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z 2009 roku) i zawiera informacje zgodne z danymi zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Janusz PROCNER



Kluczowy Biegły Rewident

Nr 10104

Przeprowadzający badanie w imieniu

Global Audit Partner Sp. z o.o. Nr 3106

Warszawa, ul. Żurawia 45

Warszawa, dnia 31 maja 2011 roku