

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I.

Dla Walnego Zgromadzenia Firmy Handlowej JAGO S.A. w upadłości likwidacyjnej

II.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Firmy Handlowej 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 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 138.883 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowitą stratę netto w wysokości 53.169 tys. złotych,
3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 83.672 tys. złotych,
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4.963 tys. złotych,
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

III.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe było wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane 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”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

IV.

Badanie skonsolidowanego 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 późniejszymi zmianami)
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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

Z uwagi na opisane poniżej kwestie, nie byliśmy w stanie uzyskać dowodów badania stanowiących wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

V.

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. Następnie, w dniu 17 września 2012 roku, Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Gliwicach wniosek o zmianę postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku JAGO na postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu i ustanowienie zarządu własnego nad majątkiem upadłego. We wniosku przedstawiony został plan restrukturyzacji oraz wznowienia i rozszerzenia działalności. Jednocześnie, został złożony drugi, alternatywny wniosek o zmianę postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku JAGO na postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu likwidacyjnego, na wypadek nieuwzględnienia przez Sąd pierwszego wniosku.

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 wniosek 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) W odniesieniu do pozostałych spółek Grupy kapitałowej nie przeprowadzaliśmy badania jak również, za wyjątkiem Spółki Chłodnia Łódź S.A., nie uzyskaliśmy opinii z badania sprawozdań finansowych tych spółek. Analiza danych finansowych tych spółek wskazuje na ich trudną sytuację finansową oraz związane z tym ryzyko braku zdolności do kontynuowania działalności.

4) Ponadto, po dniu bilansowym, 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 mln złotych. Dodatkowo, po dniu bilansowym, jednostka dominująca utworzyła odpis aktualizujący wartość nieruchomości w wysokości 1,3 mln złotych, który został określony na podstawie uzyskanych operatów szacunkowych.

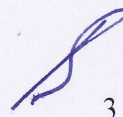
Ponadto, po dniu bilansowym, jednostka dominująca dokonała wyceny rzeczowych aktywów trwałych w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu utraty wartości, a dodatkowy odpis z tego tytułu ujęła w roku 2011.

VI.

Uwzględniając wagę kwestii opisanych powyżej i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, nie możemy wyrazić opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Firmy Handlowej JAGO S.A. w upadłości likwidacyjnej.

VII.

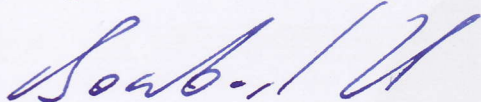
Do dnia zakończenia badania Spółka nie dopełniła obowiązku złożenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.



VIII.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

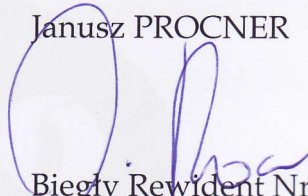
Zbigniew BOCZKOWSKI



Kluczowy Biegły Rewident
Nr 10409

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

Janusz PROCNER



Biegły Rewident Nr 10104
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 1 października 2012 roku