

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 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 31.079 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowitą stratę netto w wysokości 76.830 tys. złotych,
3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 74.587 tys. złotych,
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.653 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”.

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.

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. W konsekwencji, sprawozdanie finansowe Spółki 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 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 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) 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.

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 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 wydania niniejszego stanowiska 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. Wartość środków trwałych wycenionych w ten sposób, wykazana w bilansie, wynosi łącznie 3.9 mln złotych.

6) Jednostka dominująca 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.

7) Na dzień wydania niniejszego Stanowiska, w znacznej mierze ze względu na niepewność wynikającą z okoliczności opisanych powyżej, nie byliśmy w stanie upewnić się co do wiarygodności, między innymi, poniższych istotnych stwierdzeń:

- poprawności wyceny rzeczowych aktywów trwałych, w szczególności strat ujętych z tytułu utraty wartości,
- poprawności ujęcia i wyceny rezerw i ich wpływu na wynik finansowy.

VI.

Uwzględniając wagę kwestii opisanych powyżej i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 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 i skonsolidowanego 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.

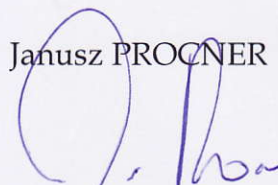
Zbigniew BOCZKOWSKI



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