

# Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



# Raport niezależnego biegłego rewidenta

z przeglądu  
śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego  
TXM S.A. w restrukturyzacji  
z siedzibą w Warszawie  
obejmującego okres  
od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku



---

## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dla Akcjonariuszy TXM S.A. w restrukturyzacji

### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego TXM S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 200, na które składa się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz noty objaśniające, zwanego dalej śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie to zostało zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest TXM S.A. w restrukturyzacji za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku w postaci jednego pliku elektronicznego o nazwie SSF\_1H2019\_TXM\_20190919\_F\_ml\_hp.pdf opatrzony podpisami elektronicznymi Zarządu TXM S.A. w restrukturyzacji w dniu 19.09.2019 roku.

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd TXM S.A. w restrukturyzacji jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację powyższego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, zwanego dalej MSR 34.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzony przegląd, sformułowanie wniosku o tym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

### *Zakres przeglądu*

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* mającym zastosowanie do przeglądów śródrocznych sprawozdań finansowych za okresy kończące się 30 czerwca 2019 roku. Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Zakres przeglądu jest istotnie węższy niż zakres badania przeprowadzanego zgodnie z Krajowymi Standardami Badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku badania. W związku z tym nie możemy wyrazić opinii z badania o tym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

---

## Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe TXM S.A w restrukturyzacji za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

## Objaśnienia uzupełniające wniosek

### Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na notę 1.5 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd TXM S.A. w restrukturyzacji wskazał, iż założenie o kontynuacji działalności zostało oparte na oczekiwaniach, iż Spółka zawrze z wierzycielami układ, w ramach którego znaczna część wierzytelności podlegać będzie konwersji na kapitał, banki finansujące podpiszą umowę restrukturyzacyjną i przystąpią odnośnie do części wierzytelności do układu oraz wyrażą zgodę na konwersję wierzytelności objętych układem, sąd zatwierdzi układ, a osiągnane w przyszłości przepływy pieniężne, w oparciu o planowane działania restrukturyzacyjne pozwolą Spółce spłacić zobowiązania objęte układem w terminach wynikających odpowiednio z przyszłego układu oraz umowy restrukturyzacyjnej, a także, wraz z dostępnymi limitami kredytowymi, pozwolą terminowo realizować bieżące zobowiązania.

Przyspieszone postępowanie układowe zostało otwarte dniu 15 maja 2019 roku w związku z zagrożeniem utraty płynności finansowej. Na dzień sporządzenia raportu niezależnego biegłego rewidenta układ z wierzycielami nie został jeszcze zawarty, gdyż w dniu 19 września 2019 roku został złożony do sądu plan restrukturyzacji wraz z propozycjami układowymi oraz spisem wierzytelności. Jednocześnie do dnia 31 października 2019 roku jest planowane zawarcie umowy restrukturyzacyjnej z bankami, a warunki tej umowy mają być zgodne z warunkami wskazanymi w umowie standstill, załącznik nr 4 „Ogólne Warunki restrukturyzacji”, podpisanej w dniu 16 września 2019 roku.

Powyższe oraz inne okoliczności i zdarzenia opisane w notce 1.5 wskazują na istnienie istotnej niepewności dotyczącej tych zdarzeń i okoliczności, które budzą znaczącą niepewność, co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Nasz wniosek o śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

---

Marek Wojciechowski  
Biegły rewident nr 10 984

biegły rewident przeprowadzający przegląd  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
firmy audytorskiej nr 477  
ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02 – 695 Warszawa  
Poznań, 19 września 2019 r.