

# Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



# Raport niezależnego biegłego rewidenta

z przeglądu  
śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
Grupy Kapitałowej 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

### dla Akcjonariuszy TXM S.A. w restrukturyzacji

#### *Wprowadzenie*

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

Sprawozdanie to zostało sporządzone wraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym 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 opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu TXM S.A. w restrukturyzacji w dniu 19 września 2019 roku.

#### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd TXM S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację powyższego śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym 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 księgowość, 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

---

## Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 TXM S.A w restrukturyzacji 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 dominującej 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.