

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej TXM SA
za rok obrotowy od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia TXM S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Odmowa wydania opinii

Zostaliśmy zaangażowani w celu zbadania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TXM S.A. zwanej dalej „Grupą”, w której jednostką dominującą jest TXM S.A. z siedzibą w Warszawie przy Alejach Jerozolimskich 200, zwana dalej „Jednostką Dominującą”, za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za 2018 rok, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe noty i objaśnienia zawierające znaczące zasady (polityki) rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Jednostki Dominującej w dniu 22 maja 2019 roku.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Ze względu na istnienie wielu istotnych niepewności opisanych w sekcji naszego sprawozdania „Podstawa odmowy wydania opinii”, ich potencjalne wzajemne oddziaływanie oraz ich możliwy skumulowany wpływ nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących i potwierdzających zasadność przyjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 rok. Z tego powodu nie wyrażamy opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 rok.

Podstawa odmowy wydania opinii

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok przy założeniu kontynuacji działalności w dającej przewidzieć się przyszłości obejmującej okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego. W nocie 1.5 Zarząd Jednostki Dominującej opisał zdarzenia i okoliczności, które świadczą o istnieniu istotnej niepewności, co do zdolności kontynuowania działalności przez Grupę, działania podejmowane w celu eliminacji tych niepewności oraz podstawę oceny o przyjęciu założenia o kontynuacji działalności.

Strata na działalności operacyjnej Grupy w 2018 roku wyniosła 53 milionów złotych i była wyższa od straty na działalności operacyjnej poniesionej w 2017 roku o 23 miliony złotych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał własny Grupy był ujemny i wynosił (15 milionów) złotych, a zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa krótkoterminowe o kwotę 40 milionów złotych.

W dniu 15 maja 2019 roku zostało otwarte przyspieszone postępowanie układowe Jednostki Dominującej. We wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił propozycje układowe wraz ze wstępnym planem restrukturyzacji. Zgodnie z procedurą wymaganą przez ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. 2015 poz. 978) nadzorca sądowy jest zobowiązany sporządzić plan restrukturyzacyjny w ciągu dwóch tygodni od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego. Plan restrukturyzacyjny Jednostki Dominującej ma bazować na planie naprawczym przygotowywanym przez doradcę restrukturyzacyjnego zatrudnionego przez Zarząd Jednostki Dominującej. Na dzień sporządzenia naszego sprawozdania z badania plan naprawczy, a co za tym idzie i plan restrukturyzacyjny, nie został jeszcze opracowany, a prace nad tym planem mają zakończyć się w dniu 31 maja 2019 roku.

Plan restrukturyzacji jest podstawą do opracowania propozycji układowych, które mają być przedstawione wierzycielom objętym układem. W związku z brakiem planu restrukturyzacji nie jesteśmy w stanie odnieść się do tego, czy propozycje układowe przedstawione we wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego będą powiązane z planem restrukturyzacji.

Propozycje układowe ujęte we wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego zakładają, iż banki finansujące przystąpią do układu mimo tego, iż posiadają zabezpieczenia na majątku Jednostki Dominującej i nie podlegają układowi z mocy prawa. Na dzień wydania naszego sprawozdania z badania banki finansujące nie potwierdziły, iż przystąpią do układu.

Z dniem 31 maja 2019 roku upływa termin spłaty kredytów bankowych i Jednostka Dominująca nie ma zapewnionego finansowania bankowego na okres po tym dniu o ile nie zostanie zawarta umowa z bankami. Dalsze finansowanie przez banki oraz zawarcie i warunki umowy z bankami są uzależnione od planu naprawczego, który ma zostać przedstawiony bankom do dnia 31 maja 2019 roku.

Proces restrukturyzacji jest ściśle sformalizowany i złożony. Sukces procesu restrukturyzacji będący podstawą przyjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej i założenia o kontynuacji działalności jest uzależniony łącznie od tego, czy plan restrukturyzacji i planowane działania naprawcze doprowadzą do istotnej poprawy efektywności działalności operacyjnej oraz kondycji finansowej Jednostki Dominującej, banki finansujące przystąpią do układu lub przedłużą finansowanie na warunkach pozwalających na prowadzenie działalności operacyjnej i realizowanie planowanych działań naprawczych, propozycje układowe pozwolą istotnie poprawić jej sytuację finansową i płynnościową, propozycje układowe przedstawione w oparciu o plan restrukturyzacji zostaną przyjęte przez wierzycieli a także to, czy Jednostka Dominująca będzie realizować bieżące zobowiązania w terminie.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu 30 kwietnia 2019 roku wniosek o ogłoszenie upadłości. Rozpatrzenie tego wniosku będzie miało miejsce jeśli przyspieszone postępowanie układowe nie doprowadzi do zawarcia układu z wierzycielami.

Do dnia naszego sprawozdania z badania Zarząd Jednostki Dominującej nie zwołał Walnego Zgromadzenia w celu podjęcia uchwały o kontynuacji działalności zgodnie z art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

Ze względu na istnienie istotnych niepewności opisanych powyżej, ich potencjalne wzajemne oddziaływanie oraz ich możliwy skumulowany wpływ na zasadność przyjęcia założenia o kontynuacji działalności Jednostki Dominującej i Grupy nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących i potwierdzających zasadność przyjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowane sprawozdania finansowego za 2018 rok.

Zasadność przyjęcia przez Zarząd Grupy założenia kontynuacji działalności stanowiła kluczową sprawę badania oraz znaczące ryzyko istotnego zniekształcenia w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66), zwanym dalej „Rozporządzeniem 537/2014”. Rozporządzenia 537/2014.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z MSSF UE, jego zgodność z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności. Przy wyborze zasad i polityk rachunkowości Grupy oraz sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za przyjęcie założenia, że Grupa będzie kontynuowała, w dającej się przewidzieć przyszłości, działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, chyba że Zarząd Jednostki Dominującej zamierza dokonać likwidacji albo zaniechać prowadzenia działalności lub gdy nie ma innej realnej możliwości jej kontynuowania.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zwanych dalej „Krajowymi Standardami Badania”, mających zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2018 r. lub później, ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”, oraz Rozporządzeniem 537/2014.

Jednakże, ze względu na kwestie opisane w sekcji naszego sprawozdania „*Podstawa odmowy wydania opinii*”, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących i potwierdzających zasadność przyjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych, zwanym dalej „Kodeksem IFAC”, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych

Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach i w Rozporządzeniu 537/2014. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach, Rozporządzeniu 537/2014 i Kodeksie IFAC.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy

Sprawozdanie z działalności TXM S.A. oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej TXM S.A. zostało sporządzone w formie jednego dokumentu w postaci pliku elektronicznego opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Jednostki Dominującej w dniu 22 maja 2019 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności Grupy były zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach i rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności Grupy uwzględnia przepisy tego rozporządzenia oraz ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Jednocześnie jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiące wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy, zawiera określone informacje wskazane w rozporządzeniu o informacjach bieżących i okresowych, a odnośnie do niektórych informacji wskazanych w tym rozporządzeniu, czy informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Odmowa wydania opinii na temat sprawozdania z działalności oraz oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Ze względu na znaczenie spraw opisanych w sekcji naszego sprawozdania „Podstawa odmowy wydania opinii” nie wyrażamy opinii na temat sprawozdania z działalności oraz oświadczenia na temat stosowania ładu korporacyjnego.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Zarząd Jednostki Dominującej korzystając ze zwolnienia, o którym mowa w art. 49b ust. 11 ustawy o rachunkowości nie sporządził oświadczenia na temat informacji niefinansowych i ujawnił w sprawozdaniu z działalności nazwę i siedzibę jej jednostki dominującej wyższego szczebla sporządzającej oświadczenie na temat informacji niefinansowych, które obejmie Jednostkę Dominującą i jej jednostki zależne każdego szczebla.

Inne informacje i stwierdzenia wymagane przez Rozporządzenie 537/2014

Spójność opinii o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ze sprawozdaniem dodatkowym dla komitetu audytu

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, o którym mowa w Rozporządzeniu 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej oraz całkowity nieprzerwany okres trwania zlecenia

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 maja 2017 roku. Roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy badamy nieprzerwanie przez kolejnych 2 lat.

Usługi niebędące badaniem ustawowym

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014 w okresach w nim wskazanych.

Anna Stawowy
Biegły rewident nr 12731

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Katowice, dnia 22 maja 2019 roku