

# Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

rocznego sprawozdania finansowego

TXM S.A.

z siedzibą w Warszawie

za rok obrotowy od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku



# SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia TXM S.A.

**Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

## Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego TXM S.A. z siedzibą w Warszawie Aleje Jerozolimskie 200, zwanej dalej „Spółką”, za rok obrotowy od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r., na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2020 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające znaczące zasady (polityki) rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie: „Sprawozdanie Finansowe TXM za rok 2020 vF\_p”, opatrzonego podpisami elektronicznymi Członków Zarządu Spółki w dniu 28.04.2021 r.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej określonych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanych dalej „MSSF UE”.

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe TXM S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2020 r., wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z mającymi zastosowanie MSSF UE i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej „rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych”, ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, MSSF UE, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg

## Podstawa opinii

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zwanymi dalej „Krajowymi Standardami Badania”, ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”, mającymi zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31.12.2020 r., oraz rozporządzeniem 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”.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności), zwanym dalej „Kodeksem IFAC”, przyjętym przez Krajową Radę 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.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

## Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na notę 1.4 „Założenie kontynuacji działalności” Wprowadzenia do sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Spółki wskazał, iż Spółka w 2020 roku poniosła stratę na działalności operacyjnej w wysokości 22,4 miliona złotych, istotnemu zmniejszeniu uległ poziom przychodów generowanych przez Spółkę w związku z pandemią Covid-19, a kapitał własny na dzień bilansowy jest ujemny i wynosi 27,5 miliona złotych, a także na fakt, iż układ z wierzycielami może zostać uchylony jeśli Spółka nie będzie wykonywała jego postanowień albo nie będzie regulować zobowiązań powstałych po jego zatwierdzeniu.



Zarząd Spółki przedstawił również podejmowane działania zaradcze, które mają na celu poprawę sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki.

Zdarzenia opisane w nocy 1.4 wskazują, że występuje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w związku z tą kwestią.

**Kluczowe sprawy (kwestie) badania, w tym znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia prezentowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia 537/2014**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Są one wyznaczone spośród:

- obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Spółki,

- zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Jednocześnie Rozporządzenie 537/2014 nakłada na nas obowiązek przedstawienia w sprawozdaniu z badania wszystkich znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia, w tym też i tych, które nie stanowiły dla nas kluczowej sprawy badania. Znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia to zidentyfikowane przez nas ryzyka istotnego zniekształcenia, które według naszego osądu wymagają szczególnego rozważenia podczas badania.

Przedstawione poniżej kluczowe sprawy badania obejmują wszystkie znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia, o których mowa w Rozporządzeniu 537/2014 oraz inne kwestie, które uznaliśmy za kluczowe sprawy badania.

Kluczowe sprawy badania oraz znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia zostały przez nas zaadresowane w kontekście badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu o nim opinii i nie wydajemy osobnej opinii na ich temat.

**Kluczowa sprawa: Ujęcie w sprawozdaniu finansowym układu z wierzycielami**

*Czy kluczowa sprawa stanowiła ryzyko znaczące: TAK*

Opis kluczowej sprawy	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania
<p>W 2020 roku został przyjęty i zatwierdzony układ z wierzycielami w ramach przyśpieszonego postępowania układowego. Układ przewiduje:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>umorzenie części kredytów bankowych objętych układem,</li> <li>konwersję części zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek i obligacji na akcje Spółki,</li> <li>kwartalną płatność części odsetek od obligacji, które pierwotnie podlegały konwersji na akcje,</li> <li>spłatę pozostałej części zobowiązań objętych układem w określonych proporcjach w poszczególnych latach do końca 2026 roku,</li> <li>dotatkowe prawa i obowiązki Spółki i wierzycieli.</li> </ol> <p>Zgodnie z ustawą z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne przyjęty i zatwierdzony układ wiąże wierzycieli objętych układem w okresie jego realizacji. Jeżeli dłużnik nie wykonuje postanowień układu albo nie wykonuje zobowiązań powstałych po jego zatwierdzeniu układ może zostać uchylony, a wierzyciele mogą dochodzić swych roszczeń w pierwotnej wysokości, po uwzględnieniu kwot wypłaconych lub zaspokojonych w inny sposób na podstawie układu.</p> <p>Ujęcie układu zgodnie z MSSF UE wymaga rozważenia, ustalenia i oceny:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>charakteru instrumentów finansowych, których stroną stała się jednostka w związku z podpisaniem układu,</li> <li>czy obowiązek określony w umowie w związku z zawarciem i realizacją układu został wypełniony, umorzony lub wygasł, w szczególności odnośnie zobowiązań podlegających umorzeniu,</li> <li>czy miała miejsce znacząca modyfikacja umowy z wierzycielem,</li> <li>czy w przypadku emisji instrumentów kapitałowych na mocy układu na rzecz dotychczasowych akcjonariuszy działają oni w charakterze akcjonariuszy.</li> </ol> <p>gdyż od tego zależy sposób ujęcia układu.</p>	<p>Nasze kluczowe procedury badania będące reakcją na to ryzyko obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>omówienie z Zarządem i przedstawicielami Spółki sposobu rozliczenia układu w sprawozdaniu finansowym oraz zrozumienie procesu rozliczenia umów wchodzących w jego zakres;</li> <li>analizę układu oraz załączonego planu restrukturyzacji, w tym zapisów nowych warunków emisji obligacji (WEO) zamiennych na akcje,</li> <li>osiągnięcie zrozumienia ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne odnośnie skutków zawarcia układu na istnienie prawnego zobowiązania wobec wierzycieli,</li> <li>analizę opinii prawnej przygotowanej przez doradcę prawnego Spółki dotyczącej skutków umorzenia w ramach układu zobowiązań, w tym kredytowych,</li> <li>ocena znaczących osądów Zarządu dotyczących charakteru obligacji zamiennych na akcje oraz zobowiązań kredytowych podlegających umorzeniu na mocy układu,</li> <li>weryfikacja ustalenia oraz wyceny elementu zobowiązaniowego oraz kapitałowego obligacji objętych układem na dzień jego uprawomocnienia,</li> <li>uzgodnienie wartości wierzytelności konwertowanych na akcje Spółki do zapisów układu, uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału akcyjnego, a także kwot prezentowanych w sprawozdaniu finansowym odnośnie do poszczególnych grup wierzytelności, a także ustalenia ich wartości w świetle MSSF UE,</li> <li>uzgodnienie do postanowień układu danych ujętych w modelu do ustalenia wartości bieżącej zobowiązań podlegających spłacie w ramach układu,</li> </ul>



Zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe* jednostka usuwa zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć – to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego lub jego części (niezależnie od tego, czy wynikają one z trudności finansowych dłużnika, czy też nie) ujmuje się jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Różnicę pomiędzy wartością bilansową zobowiązania finansowego (lub części zobowiązania finansowego), które wygasło a kwotą zapłaty ujmuje się w wyniku finansowym.

Zgodnie z Interpretacją KIMS F 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu uregulowania całości lub części zobowiązania finansowego ujmowane po raz pierwszy wycenia się według wartości godziwej, chyba że wartość godziwa nie może zostać wiarygodnie wyceniona. Jeżeli wartość godziwa wyemitowanych instrumentów kapitałowych nie może zostać wiarygodnie ustalona, wówczas instrumenty kapitałowe wycenia się tak, by odzwierciedlały wartość godziwą uregulowanego zobowiązania finansowego.

Układ został ujęty następująco:

- kwota 71,4 miliona złotych została ujęta w kapitale własnym,
- kwota 14,6 miliona złotych została w wyniku finansowym,
- w pozostałym zakresie wykazano zdyskontowane przepływy jako zobowiązania.

Ujawnienia dotyczące ujęcia układu, w tym dokonanych kluczowych osądów i szacunków, zostały przedstawione m.in. w następujących dodatkowych notach objaśniających o numerach: 7, 22, 23, 25.2, 25.3, 25.4, 25.5., 28, 34.3 załączonych do sprawozdania finansowego.

- sprawdzenie matematycznej poprawności modelu do ustalenia wartości bieżącej zobowiązań podlegających spłacie w ramach układu,
- ocena racjonalności zastosowanej stopy dyskontowej w modelu do ustalenia wartości bieżącej zobowiązań podlegających spłacie w ramach układu,
- uzgodnienie kwot ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odnoszących się do układu do jego postanowień oraz ustalonych w oparciu o bieżącą wartość zobowiązań podlegających spłacie wartości udogodnień poczynionych przez wierzycieli,
- uzyskanie od banków finansujących niezależnych potwierdzenia wysokości zadłużenia,
- potwierdzenie do dokumentów źródłowych dokonanych w 2020 roku spłat kwot układowych,
- zapoznanie się ze sprawozdaniami przekazywanymi przez nadzorcę wykonania układu do Sądu,
- analizę możliwości realizacji zapisów układu w 2021 roku.

Ponadto, dokonaliśmy oceny zakresu i adekwatności ujawnień w sprawozdaniu finansowym odnoszących się do układu, a także dotyczących kluczowych osądów.

### Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe zamieszczone w raporcie rocznym, inne niż sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania.

Inne informacje obejmują między innymi sprawozdanie z działalności Spółki za rok zakończony 31.12.2020 r. wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego o którym mowa w art. 49 ust 2a ustawy o rachunkowości, oraz sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust 9 ustawy o rachunkowości, za rok zakończony tego dnia.

Za przygotowanie innych informacji odpowiedzialność ponoszą odpowiednio Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w sekcji „*Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*”, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem jest, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, przeczytanie innych informacji podczas wykonywania badania,

rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone.

Jeżeli, na podstawie pracy, którą wykonaliśmy w odniesieniu do innych informacji, które uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, stwierdzimy, że występuje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani zamieścić taką informację w sprawozdaniu z badania. Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

### Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z MSSF UE, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

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



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

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

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

#### Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzając badanie, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania:

- stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, oraz
- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej znaczącej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności przy stosowaniu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, oraz na podstawie zebranych dowodów badania, oceniamy czy

istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić znaczące wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Gdy ocenimy, iż istotna niepewność istnieje, jesteśmy zobowiązani w naszym sprawozdaniu z badania albo zwrócić uwagę na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym dotyczącej tej niepewności, albo zmodyfikować naszą opinię a sprawozdaniu finansowym, jeżeli ujawnienia te są nieadekwatne. Nasza ocena jest oparta na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania z badania. Jednakże w przyszłości mogą wystąpić zdarzenia lub warunki, które mogą spowodować, iż Spółka nie będzie kontynuowała działalności,

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.

Złożyliśmy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegamy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować Komitet o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Pośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania w sekcji „Kluczowe sprawy (kwestie) badania oraz znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia prezentowane zgodnie z Rozporządzeniem 537/2014”, z wyjątkiem spraw co do których przepisy prawa lub regulacje zabraniają publiczności ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz opinię, czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Opinie w tym zakresie sformulowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.



## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

### Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie: Sprawozdanie z działalności TXM za 2020 rok vF\_p", opatrzonego podpisami elektronicznymi Członków Zarządu Spółki w dniu 28.04.2021 r.

### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było 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 uwzględnia przepisy tego rozporządzenia oraz ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności 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, 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 sprawozdaniu finansowym.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności, w tym z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Odnośnie do niektórych informacji zawartych w oświadczeniu o ładzie korporacyjnym przeanalizowaliśmy, czy są one zgodne z przepisami prawa. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

### Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności TXM S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych,

- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

### Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego:

- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera, informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych,
- informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c)-f), h) oraz i, tego rozporządzenia zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

### Informacja o sporządzeniu sprawozdania na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy a biegłych rewidentach informujemy, że Zarząd Spółki zamieścił w sprawozdaniu działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, a którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz że Zarząd Spółki sporządził takie odrębne sprawozdanie. Sprawozdanie to zostało sporządzone wraz ze sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej TXM S.A. w restrukturyzacji jako jeden dokument.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

### Inne informacje i stwierdzenia wymagane przez Rozporządzenie 537/2014

#### Spójność opinii o sprawozdaniu finansowym ze sprawozdaniem dodatkowym dla komitetu audytu

Nasza opinia o rocznym 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 sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej TXM S.A. w restrukturyzacji z dnia 11 kwietnia 2019 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie, z uwzględnieniem przedłużenia zlecenia oraz ponownego powołania przez kolejne 4 lata.

#### Usługi niebędące badaniem ustawowym

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadcziliśmy usług niebędących



badaniem, które są zabronione przepisami art. 5 ust. 1  
Rozporządzenia 537/2014 w okresach w nim wskazanych.

Marek Wojciechowski  
Biegły rewident nr 10 984  
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  
Poznań, dnia 28.04.2021 r.

