

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

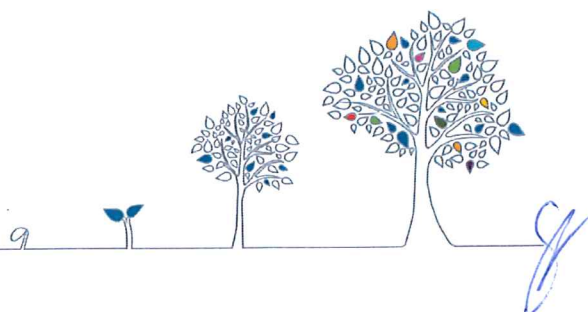
kompetencje

etyka



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

rocznego sprawozdania finansowego
TXM S.A
z siedzibą w Andrychowie
za rok obrotowy od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej TXM S.A.

Sprawozdanie biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym

Wstęp

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego TXM S.A. z siedzibą w Andrychowie, 34 - 120, przy ul. Krakowska 140 A, zwanej dalej Spółką, za rok obrotowy od dnia 01.01.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017 roku, rachunek zysków i strat oraz 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.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej MSSF UE.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2017 r. poz. 2342 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą 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.

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami, w związku z uchwałą

nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu), ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach oraz 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), zwanego dalej Rozporządzeniem 537/2014. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca 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. 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.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

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 sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia

Znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia to zidentyfikowane przez nas ryzyka istotnego zniekształcenia, które według naszego osądu wymagają szczególnego rozważenia podczas badania.

Ryzyka te zostały przez nas zaadresowane w kontekście badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu o nim opinii i nie wydajemy osobnej opinii na temat kwestii zidentyfikowanych jako znaczące ryzyka istotnego zniekształcenia.

Znaczące ryzyko

Reakcja na ryzyko

Zagrożenie kontynuacji działalności Spółki

W badanym okresie Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 38,8 mln zł.

Na dzień 31.12.2017 r. poniesiona strata przewyższa sumę kapitału rezerwowego oraz 1/3 kapitału podstawowego.

Z uwagi na powyższe udział kapitału własnego w źródłach finansowania majątku spadł z 37% na 31.12.2016 roku do 15% na 31.12.2017 roku.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia Spółki dotyczące przyjętego założenia kontynuacji działalności zamieszczone zostały w nocie 42 „Kontynuacja działalności” dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.

Wycena zapasów

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość netto zapasów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniosła 101,5 mln złotych, co stanowi 58% wartości aktywów ogółem. Na wartość pozycji składają się głównie towary handlowe o wartości 100,8 mln złotych.

Na dzień bilansowy towary wyceniane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według cen nabycia nie wyższych niż ich ceny sprzedaży netto. Spółka dokonuje analizy utraty wartości zapasów przede wszystkim na podstawie porównania ceny ujętej w księgach rachunkowych do ceny sprzedaży netto. Przy analizie utraty wartości zapasów badana jednostka uwzględnia również okres zalegania zapasów w magazynach (rotację zapasów).

Spółka wycenia rozchód towarów według cen średnioważonych.

Ponadto w 2017 roku badana jednostka dokonała zmiany systemu informatycznego. Problemy zanotowane przez Spółkę na etapie wdrożenia nowego systemu zostały przez Zarząd uznane za jedną z głównych przyczyn

Dokonaliśmy oceny aktualnej sytuacji finansowej Spółki i przyczyn poniesionej w 2017 roku straty. Przeprowadziliśmy analizę przygotowanego przez Spółkę planu na 2018 rok uwzględniając poziom racjonalności oraz obiektywności Zarządu Spółki w odniesieniu do przygotowanego planu.

Przedyskutowaliśmy z Zarządem Spółki plany i strategię rozwoju na kolejne lata.

Dokonaliśmy analizy umów kredytowych oraz możliwości pozyskania źródeł finansowania.

Od większościowych akcjonariuszy otrzymaliśmy zapewnienie w postaci oświadczeń o głosowaniu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy za dalszym jej funkcjonowaniem.

Od Zarządu Spółki otrzymaliśmy oświadczenie, w którym zakłada kontynuowanie działalności w niezmienionym zakresie co najmniej w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie zasad wyceny zapasów, w tym głównie towarów handlowych.

Dokonaliśmy oceny przygotowanej przez Spółkę analizy i stosowanych w tym zakresie zasad (polityk) rachunkowości, uwzględniając poziom racjonalności oraz obiektywności Zarządu Spółki w odniesieniu do przygotowanej analizy zapasów, a także przeprowadziliśmy testy wiarygodności obejmujące, między innymi, szczegółowe dyskusje na temat przeprowadzonej wyceny zapasów w możliwej do uzyskania cenie sprzedaży netto i jej kluczowych założeń.

Dokonano analizy przejścia ze starego systemu informatycznego na nowy system.

Przeanalizowano prace związane z dostosowaniem nowego systemu informatycznego do działalności Spółki. W tym zakresie przeprowadzono liczne spotkania z osobami odpowiedzialnymi za wdrożenie, w tym z firmą zewnętrzną odpowiedzialną za wdrożenie systemu, których wyniki udokumentowano.

Na wybranej próbie zweryfikowano prawidłowość ujęcia i wyceny rozchodów konkretnych rodzajów

zanotowania w 2017 roku niekorzystnych wyników finansowych.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia Spółki dotyczące pozycji „zapasy” zostały zamieszczone w notach 3.18 oraz 20 dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.

towarów w nowym systemie.

Uczestniczyliśmy w inwentaryzacji towarów w wybranych lokalizacjach i na tej podstawie oceniliśmy stan ilościowy zapasów na dzień bilansowy.

Oceniliśmy zasadność polityki rachunkowości stosowanej przez Spółkę w odniesieniu do zalegających stanów magazynowych. W tym zakresie przetestowaliśmy prawidłowość ujęcia poszczególnych pozycji do odpowiednich grup wiekowych.

Wysoki stan zobowiązań

Wartość zobowiązań na dzień 31.12.2017 r. w porównaniu do stanu na 31.12.2016 r. wzrosła o 34%.

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka posiada przeterminowane zobowiązania handlowe, których wartość przedstawiono w nocie 26.6.2.

W 2017 roku wystąpiło naruszenie kowenantów wpisanych w umowy kredytowe oraz opóźnienia w spłacie zobowiązań leasingowych.

Podczas badania dokonano analizy wiekowania zobowiązań. Przeprowadzono szereg rozmów z Zarządem Spółki o przyczynach wzrostu zobowiązań w 2017 r.

Zweryfikowano spłaty wybranych zobowiązań po dniu bilansowym.

Przeanalizowano czynności Zarządu podjęte w 2018 roku celem zmniejszenia wartości przeterminowanych zobowiązań.

Dokonano analizy umów kredytowych oraz porozumień z bankami, w tym również podpisanych ze Spółką po dniu bilansowym.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia Spółki dotyczące zobowiązań zostały zamieszczone w notach 25, 26.6, 30 oraz 31 dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

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

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2017 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z MSSF UE i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych, oraz MSSF UE, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Objaśnienie

Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę, że Spółka poniosła stratę netto w kwocie 38,8 mln zł w roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 oraz że na ten dzień strata przewyższała sumę kapitału rezerwowego oraz 1/3 kapitału podstawowego w związku z tym zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka przedstawiała oświadczenia akcjonariuszy większościowych, iż na walnym zgromadzeniu będą głosowali za dalszym kontynuowaniem działalności jednostki.

Ponadto istotnie wzrosła wartość zobowiązań, co łącznie z zanotowaną stratą doprowadziło do spadku udziału kapitału własnego w źródłach finansowania majątku z 37% na dzień 31.12.2016 roku do 15% na dzień 31.12.2017 roku.

Powyższe wskazuje, iż występuje wątpliwość co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. W nocie 42 (dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego) Zarząd wskazał przyczyny pogorszenia wyników w 2017 roku oraz sposoby przywrócenia rentowności.

Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w związku z tą sprawą.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w *Sprawozdaniu 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.

Sprawozdanie z działalności

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki za 2017 rok. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych oraz ustawy o rachunkowości.

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, 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 31.12.2017 roku uwzględnia przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz l rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych,
- informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 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 oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Zarząd Spółki 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 Spółkę i jej jednostki zależne każdego szczebla. Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Informacje i stwierdzenia wymagane przez Rozporządzenie 537/2014

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. pozostawała niezależna od Spółki w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasad etyki zawodowej przyjętych uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

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.

Powołanie firmy audytorskiej oraz całkowity nieprzerwany okres trwania zlecenia

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 maja 2017 roku. Stosownie do pojętej uchwały, sprawozdania finansowe Spółki jako jednostki zainteresowania finansowego badamy nieprzerwanie, przez 2 lata tj. za rok 2017 i 2018. Badanie za 2017 rok jest pierwszym rokiem badania Spółki.

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.

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
Oddział Katowice

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
ODDZIAŁ W KATOWICACH
40-527 Katowice, ul. Gawronów 22
tel. 48 32 253 84 98, fax 48 32 253 66 69
Regon 010143080, NIP 521-052-77-1

Katowice, 18 kwietnia 2018 roku