

TXM SA
Skrócone Kwartalne Sprawozdanie
Finansowe za
III kwartał 2021 roku

Sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Warszawa, dnia 29 listopada 2021 r.

Spis treści

Kwartalne dane finansowe za trzeci kwartał 2021

Wybrane dane finansowe TXM S.A. 12

Sprawozdanie z całkowitych dochodów TXM S.A. 13

Sprawozdanie z sytuacji finansowej TXM S.A. 14

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TXM S.A. 16

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych TXM S.A. 18

Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego 19

Indeks

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Strona

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Informacje ogólne | 6 |
| 2 | Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej | 7 |
| 3 | Przychody | 8 |
| 4 | Segmenty operacyjne | 9 |
| 5 | Strata na akcję | 10 |
| 6 | Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 11 |
| 7 | Pozostałe aktywa niematerialne | 12 |
| 8 | Jednostki zależne | 13 |
| 9 | Aktywo na podatek odroczony i pozostałe aktywa | 14 |
| 10 | Zapasy | 15 |
| 11 | Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 16 |
| 12 | Kapitał akcyjny | 17 |
| 13 | Kapitał zapasowy i element kapitałowy instrumentów złożonych | 18 |
| 14 | Zobowiązania finansowe | 19 |
| 15 | Rezerwy i zobowiązania | 20 |
| 16 | Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 21 |
| 17 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 22 |
| 18 | Zobowiązania do poniesienia wydatków | 24 |
| 19 | Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | 25 |
| 20 | Pozostałe zobowiązania | 45 |
| 21 | Zatwierdzenie sprawozdania | |

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE TXM S.A

| za okres | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | III kwartał 2021 | III kwartał 2020 | III kwartał 2021 | III kwartał 2020 |
| | 01.01.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020* | 01.01.2021 - 30.09.2021 | 01.01.2020- 30.09.2020* |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 104 630 | 101 586 | 22 953 | 22 869 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (12 168) | (22 409) | (2 669) | (5 045) |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem | (18 127) | (10 528) | (3 976) | (2 370) |
| Zysk (strata) netto | (18 127) | (10 528) | (3 976) | (2 370) |
| Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy | (18 127) | (10 528) | (3 976) | (2 370) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 11 846 | 9 734 | 2 599 | 2 191 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (325) | 305 | (71) | 69 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (12 104) | (10 714) | (2 655) | (2 412) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (582) | (674) | (128) | (152) |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł / EUR) | (0,01) | (0,01) | - | - |
| wg stanu na dzień | 30.09.2021 | 31.12.2020 | 2021-09-30 | 2020-12-31 |
| Aktywa razem | 84 704 | 87 177 | 18 283 | 20 471 |
| Aktywa obrotowe | 33 263 | 34 860 | 7 180 | 8 186 |
| Aktywa trwałe | 51 442 | 52 318 | 11 104 | 12 285 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 129 015 | 114 674 | 27 848 | 26 928 |
| Zobowiązania długoterminowe | 39 799 | 36 171 | 8 591 | 8 494 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 80 406 | 70 275 | 17 355 | 16 502 |
| Kapitał własny | (44 311) | (27 497) | (9 564) | (6 457) |
| Kapitał zakładowy | 149 170 | 77 780 | 32 198 | 18 265 |
| Liczba akcji | 3 729 254 239 | 1 944 500 000 | 3 729 254 239 | 1 944 500 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | (0,01) | (0,01) | - | - |

* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe za trzeci kwartał 2021 oraz 2020 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2021 roku – 4,6329 PLN / EUR i na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 września 2021 roku – 4,5585 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2020 roku - 4,442 PLN / EUR.

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TXM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2021 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

| * dane przekształcone | Nota | Okres od 01/01/2021 do | Okres od 01/07/2021 | Okres od 01/01/2020 do | Okres od 01/07/2020 |
|---|------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | | 30/09/2021 | do 30/09/2021 | 30/09/2020* | do 30/09/2020* |
| | | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 3 | 104 630 | 39 967 | 101 586 | 40 718 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 402 | 151 | 511 | (104) |
| Razem przychody z działalności operacyjnej | | 105 032 | 40 118 | 102 097 | 40 614 |
| Amortyzacja | | (15 934) | (5 085) | (19 306) | (5 368) |
| Zużycie surowców i materiałów | | (4 700) | (1 858) | (3 457) | (1 009) |
| Usługi obce | | (14 180) | (4 968) | (17 748) | (5 150) |
| Uproszczone podejście do MSSF 16 | | | | 2 867 | 196 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | | (20 876) | (7 389) | (20 073) | (6 535) |
| Podatki i opłaty | | (563) | (154) | (776) | (673) |
| Pozostałe koszty | | (251) | (86) | (333) | (25) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | (60 278) | (22 727) | (65 282) | (24 811) |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (419) | (161) | (397) | (351) |
| W tym oczekiwane straty kredytowe | | (286) | (32) | (327) | (289) |
| Razem koszty działalności operacyjnej | | (117 200) | (42 427) | (124 506) | (43 726) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | (12 168) | (2 309) | (22 409) | (3 112) |
| Przychody finansowe | | 57 | 57 | 15 705 | 15 705 |
| Koszty finansowe | | (6 015) | (2 103) | (3 430) | (673) |
| Oczekiwane straty kredytowe | | | | (394) | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |
| Podatek dochodowy | | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 4 | | | | - |
| ZYSK (STRATA) NETTO | | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |
| Pozostałe całkowite dochody | | - | - | - | - |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |
| Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję) | 5 | | | | |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | | | | |
| Zwycię | | (0,01) | (0,00) | (0,01) | 0,01 |
| Rozwodniony | | (0,00) | (0,00) | (0,00) | 0,00 |
| Z działalności kontynuowanej: | | | | | |
| Zwycię | | (0,01) | (0,00) | (0,01) | 0,01 |
| Rozwodniony | | (0,00) | (0,00) | (0,00) | 0,00 |

Warszawa 29-11-2021

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A.
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

| * dane przekształcone | Nota | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020* |
|--|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| AKTYWA | | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 5 614 | 6 261 | 7 696 | 8 609 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 6 | 31 561 | 31 069 | 29 260 | 28 815 |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 7 | 10 870 | 11 313 | 12 200 | 12 645 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 8 | 733 | 733 | 733 | 648 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 9 | | | | |
| Pozostałe aktywa finansowe | | | | | |
| Pozostałe aktywa | 9 | 2 664 | 2 446 | 2 429 | 2 339 |
| Aktywa trwałe razem | | 51 442 | 51 822 | 52 318 | 53 056 |
| Aktywa obrotowe | | | | | |
| Zapasy | 10 | 27 839 | 24 296 | 28 334 | 24 995 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 11 | 3 277 | 3 676 | 3 273 | 4 176 |
| Pozostałe aktywa finansowe | | | | | |
| Bieżące aktywa podatkowe | | | | | |
| Pozostałe aktywa | 9 | 250 | 435 | 774 | 340 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 | 1 896 | 2 303 | 2 479 | 2 247 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | | | | | |
| Aktywa obrotowe razem | | 33 263 | 30 710 | 34 860 | 31 758 |
| Aktywa razem | | 84 704 | 82 532 | 87 177 | 84 814 |

Warszawa 29-11-2021

Marcin Luźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A.
SPORĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

| * dane przekształcone | Nota | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020* |
|--|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| | | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | | |
| Kapitał własny | | | | | |
| Wyemitowany kapitał akcyjny | 12 | 149 170 | 149 170 | 77 780 | 77 780 |
| Kapitał zapasowy | 13 | 42 828 | 42 828 | 42 828 | 42 828 |
| Niezarejestrowane akcje z PPU | | | | 71 390 | 71 390 |
| Kapitał rezerwowy | | (54 451) | (54 451) | (54 451) | (54 451) |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | | 9 764 | 9 764 | 9 764 | 9 764 |
| Element kapitałowy instrumentów złożonych | 13 | 7 210 | 7 072 | 6 881 | 7 167 |
| Zyski zatrzymane | | (198 832) | (194 476) | (181 689) | (179 837) |
| Razem kapitał własny | | (44 311) | (40 093) | (27 497) | (25 359) |
| Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego | | 8 809 | 8 595 | 8 228 | 8 045 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 14 | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego | 14 | 19 102 | 19 724 | 14 556 | 14 375 |
| Inne zobowiązania finansowe-obligacje | 14 | 763 | 753 | 1 009 | - |
| Rezerwy długoterminowe | 15 | 106 | 106 | 106 | 137 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 9 | | | | |
| Przychody przyszłych okresów | | | | 26 | 79 |
| Zobowiązania układowe | | 19 829 | 19 931 | 20 474 | 20 789 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 39 799 | 40 515 | 36 171 | 35 380 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 14 | 27 097 | 21 193 | 19 681 | 16 642 |
| Inne zobowiązania finansowe- obligacje | | 137 | 123 | 629 | - |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 14 | 22 400 | 23 079 | 21 272 | 23 562 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 14 | 15 954 | 14 700 | 16 465 | 15 745 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | | | | | |
| Rezerwy krótkoterminowe | 15 | 2 017 | 1 958 | 1 922 | 2 303 |
| Przychody przyszłych okresów | | 58 | 95 | 168 | 151 |
| Pozostałe zobowiązania | | 10 115 | 9 858 | 8 164 | 7 019 |
| Zobowiązania układowe | | 2 628 | 2 510 | 1 973 | 1 324 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 80 406 | 73 516 | 70 275 | 66 748 |
| Zobowiązania razem | | 129 015 | 122 625 | 114 674 | 110 173 |
| Pasywa razem | | 84 704 | 82 532 | 87 177 | 84 814 |

Warszawa 29-11-2021

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TXM S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

| * dane przekształcone | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy i nie zarejestrowane akcje z PPU | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy | Element kapitałowy instrumentów złożonych | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|--------------------|---|-----------------------------|-------------------|---|------------------|-----------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 r | 77 780 | 42 828 | 9 764 | (54 451) | 7 167 | (169 309) | (86 221) |
| Przeniesienie na kapitał zapasowy | | | | | | | |
| Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym (brak rejestracji w KRS) | | 71 390 | | | | | |
| Wynik netto za 3 Q 2020 | | | | | | (10 528) | (10 528) |
| Stan na 30 września 2020 .* | 77 780 | 114 218 | 9 764 | (54 451) | 7 167 | (179 837) | (25 359) |
| Stan na 1 stycznia 2020 r | 77 780 | 42 828 | 9 764 | (54 451) | 7 167 | (169 309) | (86 221) |
| Wynik netto za rok obrotowy 2020 | | | | | | (12 380) | (12 380) |
| Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym (brak rejestracji w KRS) | | 71 390 | | | (6 276) | | 65 114 |
| Aktualizacja wyceny elementu kapitałowego instrumentów złożonych na skutek zmiany warunków emisji obligacji | | | | | 5 990 | | 5 990 |
| Stan na 31 grudnia 2020 roku | 77 780 | 114 218 | 9 764 | (54 451) | 6 881 | (181 689) | (27 497) |
| Stan na 01 stycznia 2021 | 77 780 | 114 218 | 9 764 | (54 451) | 6 881 | (181 689) | (27 497) |
| Rejestracja podwyższenia kapitału w KRS | 71 390 | (71 390) | | | | | |
| Aktualizacja wyceny elementu kapitałowego instrumentów złożonych na skutek zmiany warunków emisji obligacji | | | | | 329 | | 329 |
| Korekta wyniku lat ubiegłych | | | | | | 984 | 984 |
| Wynik netto za 3 Q 2021 | | | | | | (18 127) | (18 127) |
| Stan na 30 września 2021 r. | 149 170 | 42 828 | 9 764 | (54 451) | 7 210 | (198 832) | (44 311) |

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 29 listopad 2021

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 30 WRZEŚNIA 2021 [METODA POŚREDNIA]**

| * dane przekształcone | Nota | Okres od 01/01/2021 do 30/09/2021 | Okres 01/07/2021 do 30/09/2021 | Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020* | Okres 01/07/2020 do 30/09/2020* |
|---|----------|--------------------------------------|-----------------------------------|--|------------------------------------|
| | | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | | |
| Suma całkowitych dochodów | | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |
| Korekty: | | | | | |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku | | - | | - | - |
| Przychody finansowe ujęte w wyniku (umorzenie zobowiązań z tyt. kredytów, pożyczek i odsetek, dyskonto) | | | | (14 998) | (14 998) |
| Koszty finansowe ujęte w wyniku | 3 786 | | 1 048 | 2 833 | 833 |
| Odpis/ (odwrócenie odpisu) na udziały w jednostkach powiązanych | | | | (648) | (648) |
| Strata/ (zysk) ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych | 75 | | 313 | (247) | (95) |
| Utrata wartości aktywów trwałych | 76 | | 15 | | |
| Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych | 15 934 | | 5 085 | 19 306 | 5 368 |
| Inne korekty | | | | - | |
| | | 1 744 | 2 106 | (4 282) | 2 380 |
| Zmiany w kapitale obrotowym: | | | | | |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (240) | | 181 | 152 | 912 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | 494 | | (3 543) | 14 102 | (1 573) |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów | 524 | | 185 | 264 | 131 |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług | 7 648 | | 5 981 | (717) | (525) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw | 94 | | 58 | (1 408) | (1 147) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów | (137) | | (37) | (38) | (24) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań | 1 718 | | 204 | 1 660 | 1 223 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 11 846 | 5 135 | 9 734 | 1 377 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym | | | | 324 | 0 |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe | (359) | | (99) | (296) | (30) |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | 34 | | 4 | 277 | 58 |
| Płatności za aktywa niematerialne | | | | | |
| Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną | | (325) | (95) | 305 | 28 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | | | |
| Wpływy z kredytów | 1 806 | | | 5 407 | 2 094 |
| Splata pożyczek od JP | (19) | | (19) | | |
| Splata kredytów | (679) | | (679) | - | - |
| Zapłacone odsetki | (2 597) | | (659) | (2 456) | (563) |
| Zapłacony leasing | (10 615) | | (4 089) | (13 665) | (3 234) |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | | (12 104) | (5 446) | (10 714) | (1 704) |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (582) | | (407) | (674) | (299) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego | 2 479 | | 2 303 | 2 922 | 2 545 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego | | 1 896 | 1 896 | 2 247 | 2 247 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | | |

Warszawa 29-11-2021

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TXM SA SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 września 2021 roku.

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka TXM S.A. prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 03.12.2012 r. przed notariuszem Agnieszką Grzejszczak w Łodzi (Repertorium A Nr 5831/2012). Spółka powstała w wyniku przekształcenia Adesso Sp. z o.o. S.K.A. w Adesso S.A. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 03.12.2012. Spółka została zarejestrowana w rejestrze KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w Krakowie Śródmieściu, pod numerem 469423, na podstawie postanowienia z dnia 11.07.2013 roku. Spółka Adesso S.A. powstała w wyniku przekształcenia w trybie art. 555 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W lutym 2015 roku zmieniła się nazwa spółki na TXM S.A.

W 2019 roku spółka przeniosła siedzibę do Warszawy i obecnie jest zarejestrowana w KRS m.st. Warszawy w XIII Wydziale Gospodarczym.

Na dzień 30.09.2021 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu był następujący:

| | | |
|----------------------|---|--------------------|
| Marcin Łuzniak | - | Wiceprezes Zarządu |
| Agnieszka Smarzyńska | - | Wiceprezes Zarządu |

Na dzień 30.09.2021 i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

| | | |
|-----------------------------|---|--------------------------------|
| Dariusz Górka | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Bogusz Stanisław Kruszyński | - | Wiceprzewodniczący RN |
| Jan Czekaj | - | Członek RN |
| Mariusz Mokrzycki | - | Członek RN |
| Radosław Michał Wiśniewski | - | Członek RN |
| Monika Kaczorowska | - | Członek RN |
| Dominik Biegaj | - | Członek RN |

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w stosunku do wykazanego w ostatnim przekazanym raporcie okresowym.

Struktura akcjonariatu jednostki na dzień 31 grudnia 2020 roku:

| Podmiot | Siedziba | Ilość akcji | % posiadanego kapitału | Ilość głosów | % posiadanego praw głosów |
|--------------|-----------|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| Redan SA | Łódź | 1 141 346 000 | 58,70 | 1 741 346 000 | 68,44 |
| 21 Concordia | Luxemburg | 369 766 000 | 19,02 | 369 766 000 | 14,53 |
| Pozostali | | 433 388 000 | 22,29 | 433 388 000 | 17,03 |
| | | 1 944 500 000 | 100,00 | 2 544 500 000 | 100,00 |

W dniu 16 czerwca 2020 roku Sąd Restryktoryzacyjny - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restryktoryzacyjnych zatwierdził układ przyjęty w toku przyspieszonego postępowania układowego, toczącego się wobec TXM S.A. Z dniem 27 sierpnia 2020 roku postanowienie stało się prawomocne i część wierzytelności Spółki uległa konwersji na kapitał zakładowy TXM SA. W dniu 23 lutego 2021 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, przyjęte uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2020 roku. Po rejestracji zmian w akcjonariacie w KRS kapitał zakładowy wzrósł o 71,4 mln zł (1 784 754 239 nowych akcji) i wynosi 149 170 169,56 zł (słownie: sto czterdzieści dziewięć milionów sto siedemdziesiąt tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć 56/100 złotych) i dzieli się na 3 729 254 239 (słownie: trzy miliardy siedemset dwadzieścia dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 0,04 zł (słownie: cztery grosze) każda.

Struktura akcjonariatu według KRS jednostki na dzień 30 września 2021 roku:

| Podmiot | Siedziba | Ilość akcji | % posiadanego kapitału | Ilość głosów | % posiadanego praw głosów |
|--------------|-----------|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| Redan SA | Łódź | 1 152 844 405 | 30,91 | 1 752 844 405 | 40,49 |
| 21 Concordia | Luxemburg | 747 679 694 | 20,05 | 747 679 694 | 17,27 |
| Pozostali | | 1 828 730 140 | 49,04 | 1 828 730 140 | 42,24 |
| | | 3 729 254 239 | 100,00 | 4 329 254 239 | 100,00 |

Wystąpiły zmiany w akcjonariacie według danych w KRS w stosunku do wykazanych w ostatnim przekazanym raporcie okresowym.

Na podstawie art. 359 § 1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie TXM S.A. w dniu 30 lipca 2021 roku podjęło uchwałę, zgodnie z którą w drodze umorzenia dobrowolnego umorzonych zostało 14 (słownie: czternaście) akcji Spółki na okaziciela o wartości nominalnej 0,04 zł (słownie: czterech groszy) każda, nabyte przez Spółkę nieodpłatnie. Umorzenie Akcji własnych odbyło się poprzez obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 0,56 zł (pięćdziesiąt sześciu groszy), zgodnie z art. 360 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie odrębnej uchwały podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 lipca 2021 roku. ZWZ podjęło także w dniu 30 lipca 2021 roku uchwałę dotyczącą scalenia (resplitu/połączenia) wszystkich akcji TXM S.A. przez podwyższenie wartości nominalnej każdej akcji TXM S.A. z 0,04 (czterech groszy) do 1 zł (jednego złotego) oraz zmniejszenie liczby akcji TXM S.A. składających się na kapitał zakładowy z 3.729.254.225 akcji do 149.170.169 akcji. Scalenie akcji (resplit/połączenie) nastąpiło poprzez wymianę wszystkich akcji TXM S.A. w stosunku 25:1 (wymiana dwudziestu pięci akcji o wartości nominalnej 0,04 zł (cztery grosze) każda na 1 (jedną) akcję o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda). W październiku 2021 roku wyżej opisane obniżenie kapitału zakładowego oraz dokonanie resplitu akcji (zmiany wartości nominalnej akcji Spółki oraz ich liczby) zostało zarejestrowane w KRS.

Struktura akcjonariatu według KRS jednostki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

| Podmiot | Siedziba | Ilość akcji | % posiadanego kapitału | Ilość głosów | % posiadanego praw głosów |
|--------------|-----------|--------------------|------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Redan SA | Łódź | 46 113 776 | 30,91 | 70 113 776 | 40,49 |
| 21 Concordia | Luxemburg | 29 907 188 | 20,05 | 29 907 188 | 17,27 |
| Pozostali | | 73 149 206 | 49,04 | 73 149 206 | 42,24 |
| | | 149 170 170 | 100,00 | 173 170 170 | 100,00 |

Czas trwania działalności TXM SA nie jest ograniczony.
Rokiem obrotowym TXM SA jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność TXM SA obejmuje sprzedaż detaliczną odzieży i obuwia w wyspecjalizowanych sklepach.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.3 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Informacje na temat zmian wielkości szacunkowych: rezerw i odpisów aktualizujących wartość aktywów, aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku, aktywów i zobowiązań warunkowych, przedstawiono w poszczególnych notach poniżej. Poza wyżej wymienionymi w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2021 r. nie wystąpiły inne istotne zmiany wielkości szacunkowych. Ostateczny szacunek odpisów na poszczególne aktywa i rezerw jednostka przygotowuje dla potrzeb sporządzania rocznego sprawozdania finansowego.

W III kwartale 2021 r. nie nastąpiły zmiany wielkości szacunkowych w zakresie umorzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych odpowiadają ich ekonomicznej użyteczności.

1.4 Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W III kwartale 2021 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

1.5 Dane porównywalne

W niniejszym sprawozdaniu jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy podane jest sprawozdanie finansowe TXM S.A. za trzy kwartały 2020, przekształcone zgodnie z poniższym zestawieniem.

Przekształcenie danych za okres porównawczy

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TXM S.A. | Okres 01/01/2020- 30/09/2020 po korekcie | Wartość korekty | Okres 01/01/2020- 30/09/2020 przed korektą |
|---|---|-----------------|--|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 101 586 | | 101 586 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 511 | | 511 |
| Razem przychody z działalności operacyjnej | 102 097 | - | 102 097 |
| Amortyzacja | (19 306) | | (19 306) |
| Zużycie surowców i materiałów | (3 457) | | (3 457) |
| Usługi obce | (17 748) | | (17 748) |
| Uproszczone podejście do MSSF 16 | 2 867 | | 2 867 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | (20 073) | | (20 073) |
| Podatki i opłaty | (776) | | (776) |
| Pozostałe koszty | (333) | | (333) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (65 282) | | (65 282) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (397) | | (397) |
| W tym oczekiwane straty kredytowe | (327) | | (327) |
| Razem koszty działalności operacyjnej | (124 506) | - | (124 506) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (22 409) | - | (22 409) |
| Przychody finansowe | 15 705 | (365) | 16 070 |
| Koszty finansowe | (3 430) | | (3 430) |
| Oczekiwane straty kredytowe | (394) | | (394) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (10 528) | (365) | (10 163) |
| Podatek dochodowy | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (10 528) | (365) | (10 163) |
| ZYSK (STRATA) NETTO | (10 528) | (365) | (10 163) |
| Pozostałe całkowite dochody | - | | - |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | (10 528) | (365) | (10 163) |
| Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję) | | | |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | | |
| Zwykły | (0,01) | 0,00 | (0,01) |
| Rozwodniony | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Z działalności kontynuowanej: | | | |
| Zwykły | (0,01) | 0,00 | (0,01) |
| Rozwodniony | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A. | Stan na 30/09/2020 po | Wartość korekty | Stan na 30/09/2020 |
|--|-----------------------|-----------------|--------------------|
| | korekcie | | przed korektą |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 8 609 | | 8 609 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 28 815 | | 28 815 |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 12 645 | | 12 645 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 648 | | 648 |
| Pozostałe aktywa | 2 339 | | 2 339 |
| Aktywa trwałe razem | 53 056 | - | 53 056 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 24 995 | | 24 995 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 4 176 | | 4 176 |
| Pozostałe aktywa | 340 | | 340 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 247 | | 2 247 |
| Aktywa obrotowe razem | 31 758 | - | 31 758 |
| Aktywa razem | 84 814 | - | 84 814 |
| | | | |
| | Stan na 30/09/2020 po | korekta | Stan na 30/09/2020 |
| | korekcie | | przed korektą |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Wyemitowany kapitał akcyjny | 77 780 | | 77 780 |
| Kapitał zapasowy | 42 828 | | 42 828 |
| Niezarejestrowane akcje z PPU | 71 390 | | 71 390 |
| Kapitał rezerwowý | (54 451) | | (54 451) |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | 9 764 | | 9 764 |
| Element kapitałowy instrumentów złożonych | 7 167 | | 7 167 |
| Zyski zatrzymane | (179 837) | (365) | (179 472) |
| Razem kapitał własny | (25 359) | (365) | (24 994) |
| Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego | 8 045 | 8 045 | - |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego | 14 375 | | 14 375 |
| Inne zobowiązania finansowe-obligacje | - | | - |
| Rezerwy długoterminowe | 137 | | 137 |
| Przychody przyszłych okresów | 79 | | 79 |
| Zobowiązania układowe | 20 789 | (7 680) | 28 469 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 35 380 | (7 680) | 43 060 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 642 | | 16 642 |
| Inne zobowiązania finansowe- obligacje | - | | - |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 23 562 | | 23 562 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 15 745 | | 15 745 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 2 303 | | 2 303 |
| Przychody przyszłych okresów | 151 | | 151 |
| Pozostałe zobowiązania | 7 019 | | 7 019 |
| Zobowiązania układowe | 1 324 | | 1 324 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 66 748 | - | 66 748 |
| Zobowiązania razem | 110 173 | 365 | 109 808 |
| Pasywa razem | 84 814 | 0 | 84 814 |

Przekształcenie sprawozdania w pozycjach:

W sprawozdaniu za rok 2020 spółka zmieniła prezentację w stosunku do przyjętej w sprawozdaniu za 3 kwartały 2020 w stosunku do pozycji związanych z postanowieniami zatwierdzonego przyspieszonego postępowania naprawczego; 1) Spółka zdyskontowała zobowiązania handlowe, które zgodnie z postanowieniami PPU płatne są do końca roku 2026, 2) spółka zdyskontowała płatności z tytułu pożyczki od jednostki zależnej, 3) banki wyraziły zgodę na umorzenie kredytów w wysokości 13 893 tys. zł pod warunkiem wypełnienia postanowień PPU, tym samym z uwagi na istniejące ryzyko nie wypełnienia postanowień PPU spółka prezentuje w pasywach zdyskontowane zobowiązania z tytułu kredytów, których wartość została umorzona warunkowo. Wyżej wymienione zmiany skutkują przekształceniem pozycji : przychody finansowe , zyski zatrzymane , zobowiązania zablokowane do płatności z mocy prawa.

1.6. Założenie kontynuacji działalności

Czynniki powodujące ograniczoną niepewność mogące nasuwać wątpliwości co do zdolności do kontynuowania działalności

•Wyniki finansowe

W 2021 roku TXM S.A. zanotowała na działalności operacyjnej stratę w wysokości – 12,1 mln zł. Należy jednak tutaj jednoznacznie podkreślić kilka faktów: (i) poprawa wyniku w ujęciu r/r – pomimo lockdown-u w całym miesiącu styczniu oraz części marca - jest radykalna o ponad 10,4 mln zł (ii) redukcja kosztów o ponad 4 % (iii) wzrost marży % o ponad 0 19 % tj. 7 pp a wartościowo o 8 mln w ujęciu r/r.

•Wpływ pandemii COVID-19 na funkcjonowanie TXM

W okresie wiosennym mieliśmy do czynienia z kolejną falą globalnej pandemii. Rozprzestrzenianie się (oraz jego tempo) wirusa COVID-19 oraz związana z tym reakcja władz, służb sanitarnych i medycznych, stanowiły kolejne w tym roku zagrożenie dla działalności operacyjnej TXM. Polskie władze podjęły działania mające na celu przeciwdziałanie koronawirusowi, których skutkiem były prawne ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej obejmujące także branżę sprzedaży odzieży. Wprowadzone regulacje miały bezpośredni wpływ na spadek przychodów przedsiębiorstwa TXM, a tym samym negatywnie wpłynęły na bieżącą płynność finansową Spółki, która nie mogła przez długi okres czasu prowadzić normalnej działalności operacyjnej.

W związku z ograniczeniami w handlu w miesiącach styczniu oraz marcu i kwietniu 2021 Spółka od razu intensywnie modyfikowała działania i dostosowywała się do nowej pandemicznej rzeczywistości.

Wpływ pandemii Sars-COV-2 na Spółkę, jej sytuację finansową, wynikową oraz płynnościową w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które są poza kontrolą Spółki. Czynniki te obejmują między innymi: czas trwania i nasilenie pandemii, środki podejmowane przez rząd w celu ograniczenia pandemii i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na polską gospodarkę. Spółka będzie monitorować sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na polską gospodarkę, a także wskaźniki specyficzne dla Spółki.

•Ujemne kapitały własne oraz struktura zobowiązań

Na dzień 30 września 2021 roku wartość kapitałów własnych TXM S.A. była ujemna i wynosiła – 44,3 mln zł, przy zobowiązaniach wynoszących łącznie 129 mln zł (w tym zobowiązania leasingowe o wartości 35 mln złotych, dotyczące prezentowanych zgodnie z MSSF 16 praw do użytkowania lokali). TXM posiada na dzień bilansowy, jak i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, zobowiązania przeterminowane w zakresie terminu płatności jako jedno z konsekwencji sytuacji związanej z pandemią. Zdaniem Spółki fakt ten nie wpływa w sposób kluczowy na bieżącą działalność Spółki.

•Dostępność finansowania bankowego

Na koniec września 2021 roku TXM miało zawartą wiążącą Umowę Restrukturyzacyjną z instytucjami finansującymi, na bazie, której spółka miała zagwarantowane finansowanie w łącznej kwocie 26,3 mln zł, z czego 6,9 mln zł to limity akredytyw i gwarancyjne.

W związku z pandemią koronawirusa Sars-COV-2 umowa była modyfikowana kolejnymi aneksami dostosowującymi - ostatni zawarty w październiku 2021 roku - prolongującymi wszystkie bieżące spłaty do 29 kwietnia 2022 roku - poza spłatą rat amortyzacyjnych z grudnia 2021 roku, zawieszające wszystkie Przypadki Naruszenia oraz wiążące się z nimi potencjalne sankcje, które w znaczącej części są efektem pandemii.

Strony zobowiązały się wypracować i odzwierciedlić we właściwej Umowie Restrukturyzacyjnej zmieniony biznes plan, który uwzględni skutki pandemii w możliwie najszybszym terminie kiedy otoczenie biznesowe będzie bardziej przewidywalne.

Przedstawione powyżej zdarzenia powodują istotną niepewność w zakresie możliwości kontynuacji działalności i zdolności Spółki TXM SA do realizacji w terminie zobowiązań wynikających z zawartych umów oraz z zatwierdzonym układem w wierzycielami.

W związku z:

- 1) efektywnym i skutecznym wdrożeniem strategii asortymentowo produktowej TXM –współtworzonej z zewnętrznym doradcą Ernst & Young wspólnie z planem restrukturyzacyjnym. (efektywność tych działań jest mierzalna m.in. we wzroście marży - 19 % r/r).
- 2) elastycznymi działaniami wyrażającymi się poprzez modyfikację strategii działań jako reakcję na efekty pandemii COVID-19, z których wynika zdolność TXM do obsługi bieżących zobowiązań oraz zakupu towarów,
- 3) wykonywaniem układu z wierzycielami,
- 4) wiążącą Umową Restrukturyzacyjną gwarantującą stabilność finansowania bankowego oraz bardzo elastyczną i natychmiastową reakcją w zakresie jej dostosowania do nowej rzeczywistości,

Zarząd TXM S.A. ocenia, iż efektywnie reaguje i skutecznie wdraża działania restrukturyzacyjne - nawet w trudnych i nieprzewidywalnych momentach. W związku z tym Sprawozdanie Finansowe za trzy kwartały 2021 roku TXM S.A. zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

Zarząd pomimo swojej determinacji i wiary w realizację swoich planów, wskazuje, iż istnieje znacząca niepewność – związana przede wszystkim z realizowanymi poziomami sprzedaży, ale również szeroko rozumianym aspektem COVID19 - dotycząca powyższych zdarzeń i okoliczności, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności TXM do kontynuacji działalności, i z tego względu Spółka może nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

1.7. Wpływ pandemii Covid

W okresie wiosennym mieliśmy do czynienia z kolejną falą globalnej pandemii. Rozprzestrzenianie się (oraz jego tempo) wirusa COVID-19 oraz związana z tym reakcja władz, służb sanitarnych i medycznych, stanowiły kolejne w tym roku zagrożenie dla działalności operacyjnej TXM. Polskie władze podjęły działania mające na celu przeciwdziałanie koronawirusowi, których skutkiem były prawne ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej obejmujące także branżę sprzedaży odzieży. Wprowadzone regulacje miały bezpośredni wpływ na spadek przychodów przedsiębiorstwa TXM, a tym samym negatywnie wpłynęły na bieżącą płynność finansową Spółki, która nie mogła przez długi okres czasu prowadzić normalnej działalności operacyjnej.

W związku z ograniczeniami w handlu w miesiącach styczniu oraz marcu i kwietniu 2021 Spółka od razu intensywnie modyfikowała działania i dostosowywała się do nowej pandemicznej rzeczywistości.

Wpływ pandemii Sars-COV-2 na Spółkę, jej sytuację finansową, wynikową oraz płynnościową w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które są poza kontrolą Spółki. Czynniki te obejmują między innymi: czas trwania i nasilenie pandemii, środki podejmowane przez rząd w celu ograniczenia pandemii i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na polską gospodarkę. Spółka będzie monitorować sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na polską gospodarkę, a także wskaźniki specyficzne dla Spółki.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nim interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zasady rachunkowości oraz metody wyceny przyjęte do przygotowania Sprawozdania Finansowego za pierwsze trzy kwartały 2021 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2020 sporządzonym według MSSF.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

2.2. Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nieprzyjęte

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" zmiana dotyczy prezentacji zobowiązań. W szczególności wyjaśnia ona jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe. Dotyczy także zakresu ujawnień w zakresie polityki rachunkowości; obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 3 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany do MSR 16 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany do MSR 37 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiany wynikające z **przeglądu MSSF 2018-2020** (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 4** Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiany do **MSSF 17** Umowy ubezpieczeniowe – zawierający między innymi wyjaśnienia mające na celu uproszczenie implementacji MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji " do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy

2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym:

- **Zmiany do MSSF 16 Leasing wydłużenie** - Zmiany przewidują możliwość zwolnienia leasingobiorców z rozpoznawania koncesji czynszowych jako modyfikacji zgodnie z MSSF 16, jeżeli spełniają one określone warunki i wynikają z COVID19. Przedłużenie o rok możliwości stosowania zwolnienia po 30 czerwca 2021 r. (nowelizacja z maja 2020 r.); obowiązuje od 1 kwietnia 2021, zmiana nie została zatwierdzona przez UE.
- **Reforma IBOR -Faza 2 (zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16)** obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku. Zmiany uzupełniają zmiany wdrożone w Fazie 1 i dotyczą następujących obszarów: zmiany w przepływach finansowych, rachunkowości zabezpieczeń oraz ujawnień. Zmiana w przepływach finansowych wynikająca z reformy będzie wymagała jedynie aktualizacji stopy ESP, bez wpływu na wartość bilansową brutto instrumentu finansowego lub konieczności zaprzestania jego ujmowania.
- **Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie MSSF 9** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku.

Zdaniem Zarządu TXM SA, powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za pierwsze trzy kwartały 2021 roku i na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym TXM SA.

Dnia 5 marca 2021 r. Urząd Nadzoru Finansowego (FCA) ogłosił, że całkowitemu zaprzestaniu ulegnie opracowywanie wskaźników referencyjnych: LIBOR EUR (wszystkie terminy) – z końcem 2021 r.; LIBOR GBP, LIBOR JPY – z końcem 2021 r.; LIBOR USD – z dniem 30 czerwca 2023 r. Z uwagi na trwający okres przejściowy, w którym obowiązują dotychczasowe rynkowe stopy procentowe, Spółka w roku 2021 nie wdrożyła nowych stawek referencyjnych. Na bieżąco monitoruje i analizuje wszelkie zdarzenia dotyczące procesu przejścia na nowe stawki referencyjne oraz wpływu tej zmiany na sytuację majątkową i finansową. Zarząd Spółki przewiduje, że wprowadzenie nowych stawek referencyjnych stóp procentowych będzie miało niewielki wpływ na sytuację majątkową i finansową Spółki, w związku z funkcjonującymi w Spółce umowami opartymi na rynkowych stopach procentowych (umowy kredytowe, WEO, umowy leasingowe). Jednakże, z uwagi na brak terminu, skali i kierunku zmian referencyjnych stóp procentowych, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe oszacowanie wpływu reformy na sytuację majątkową i finansową Spółki w roku bieżącym i kolejnych latach.

3. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

| | Okres od 01/01/2021 do 30/09/2021 PLN' 000 | Okres od 01/07/2021 do 30/09/2021 PLN' 000 | Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020 PLN' 000 | Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020 PLN' 000 |
|--------------------------------|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży towarów | 104 363 | 39 856 | 101 353 | 40 646 |
| w tym do jednostek powiazanych | - | - | - | - |
| Przychody ze świadczenia usług | 267 | 111 | 233 | 72 |
| w tym do jednostek powiazanych | 3 | 1 | 3 | 1 |
| razem | 104 630 | 39 967 | 101 586 | 40 718 |

Przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

| | Okres od 01/01/2021 do 30/09/2021 PLN' 000 | Okres od 01/07/2021 do 30/09/2021 PLN' 000 | Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020 PLN' 000 | Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020 PLN' 000 |
|---|---|---|---|---|
| sprzedaż internetowa | 6 390 | 1 925 | 5 651 | 1666 |
| sprzedaż w sklepach tradycyjnych w Polsce | 97 973 | 37 578 | 95 702 | 38 980 |
| sprzedaż usług | 267 | 464 | 233 | 72 |
| razem | 104 630 | 39 967 | 101 586 | 40 718 |

Powyższe kategorie przychodów są ściśle powiązane z informacjami o przychodach, które jednostka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego

Sprzedaż detaliczna w sklepach tradycyjnych charakteryzuje się brakiem ryzyka z tytułu braku płatności oraz bardzo niskim ryzykiem zwrotów towarów, w okresie sprawozdawczym łączna wartość zwrotów wyniosła mniej niż 2 % wartości sprzedaży

Sprzedaż internetowa charakteryzuje się brakiem ryzyka z tytułu braku płatności oraz bardzo niskim ryzykiem zwrotów towarów, nieznacznie większym niż w przypadku sprzedaży w sklepach tradycyjnych, wynika to z przepisów prawa.

Sprzedaż hurtowa stanowi incydentalny obszar działalności jednostki.

Sprzedaż usług jest powiązana ze sprzedażą internetową, zgodnie z regulaminem prowadzenia sprzedaży część odbiorców jest obciążana kosztem dostawy towaru.

Jednostka nie posiada zewnętrznych, pojedynczych klientów, od których przychody ze sprzedaży stanowiłyby 10% lub więcej łącznych przychodów Spółki. Spółka nie zidentyfikowała istotnego

4. Segmenty operacyjne

4.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Spółka identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Poszczególne segmenty oceniane są poprzez wielkość sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz wyniku na sprzedaży. Dla celów zarządczych Spółka wyróżnia dwa główne sprawozdawcze segmenty operacyjne:

działalność sklepów tradycyjnych - wyniki oraz aktywa przypisane do działalności związanej ze sprzedażą towarów poprzez sklepy tradycyjne

działalność internetowa - wyniki oraz aktywa przypisane do działalności związanej ze sprzedażą towarów poprzez sklep internetowy t xm24.pl bądź allegro

Branża odzieżowa cechuje się znaczną sezonowością sprzedaży, co ma wpływ na wahania wyników kwartalnych w ciągu roku. Najwyższą sprzedaż odnotowuje się w IV kwartale, kwartał pierwszy jest zazwyczaj najslabszy. Marża % na sprzedaży pozostaje w miarę stabilna pomiędzy poszczególnymi kwartałami, podobnie jak koszty działalności, które nie podlegają istotnym wahaniom.

4.2 Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

| | Przychody | | Zysk w segmencie | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Okres zakończony 30/09/2021 | Okres zakończony 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2021 | Okres zakończony 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| działalność internetowa | 6 390 | 5 651 | (368) | (189) |
| działalność sklepów tradycyjnych | 97 973 | 95 702 | (4 150) | (11 252) |
| sprzedaż usług | 267 | 233 | 267 | 630 |
| sprzedaż hurtowa | - | - | - | - |
| Razem z działalności kontynuowanej | 104 630 | 101 586 | (4 251) | (10 811) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 402 | 511 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | (419) | (397) |
| Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu | | | (7 901) | (12 106) |
| Przychody finansowe | | | 57 | 15 705 |
| Koszty finansowe | | | (6 015) | (3 430) |
| Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana) | | | (18 127) | (10 528) |

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Spółki opisana w Nocie 2. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, zysku ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych, innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

4.3 Aktywa segmentów

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| działalność internetowa | 1 927 | 2 465 | 1 903 | 2 361 |
| działalność sklepów tradycyjnych w Polsce | 82 777 | 80 067 | 85 274 | 82 453 |
| działalność zaniechana | | | | |
| Razem aktywa segmentów | 84 704 | 82 532 | 87 177 | 84 814 |
| Aktywa niealokowane | | | | |
| Razem aktywa | 84 704 | 82 532 | 87 177 | 84 814 |

Dla celów monitorowania wyników osiągniętych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów

do segmentów sprawozdawczych aktywa przyporządkowuje się w ten sposób, że: zapasy dzielimy na segmenty zgodnie z ich udostępnieniem, wartości niematerialne sklepu internetowego przypisujemy do działalności internetowej, pozostałe aktywa przypisujemy do działalności sklepów w Polsce.

Zobowiązania segmentów

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2020 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| działalność internetowa | 621 | 795 | 790 | 1 323 |
| działalność sklepów tradycyjnych w Polsce | 128 394 | 121 830 | 113 884 | 108 850 |
| działalność zaniechana | | | | |
| Razem zobowiązania | 129 015 | 122 625 | 114 674 | 110 173 |

5.. Zysk na akcję

| | Okres 01/01/2021- 30/09//2021 zł. na akcję | Okres 01/07/2021 - 30/09/2021 zł. na akcję | Okres 01/01/2020- 30/09//2020 zł. na akcję | Okres 01/07/2020 - 30/09/2020\ zł. na akcję |
|--|---|---|---|--|
| Podstawowy zysk na akcję: | | | | |
| Z działalności kontynuowanej | -0,005 | -0,001 | -0,005 | 0,006 |
| Z działalności zaniechanej | | | | |
| Podstawowy zysk na akcję ogółem | -0,005 | -0,001 | -0,005 | 0,006 |
| Zysk rozdwojony na akcję: | | | | |
| Z działalności kontynuowanej | (0,000) | - 0,000 | - 0,000 | 0,000 |
| Z działalności zaniechanej | | | | |
| Zysk rozdwojony na akcję ogółem | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |

5.1 Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

| | Okres 01/01/2021- 30/09//2021 PLN'000 | Okres 01/07/2021 - 30/09/2021 PLN'000 | Okres 01/01/2020- 30/09//2020 PLN'000 | Okres 01/07/2020 - 30/09/2020\ PLN'000 |
|--|--|--|--|---|
| Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |
| Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |
| Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję

| | początek okresu bieżącego (2021r.) | koniec okresu | liczba dni (A) | liczba akcji w okresie (B) | (A) × (B) / ilość dni w okresie |
|------------|--|---------------|----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 23.02.2021 | | 30.09.2021 | 220 | 3 729 254 239 | 2 994 291 725 |
| 01.01.2021 | | 23.02.2021 | 54 | 1 944 500 000 | 383 222 628 |
| suma | | | 274 | | 3 377 514 352 |
| 01.07.2021 | | 30.09.2021 | 91 | 3 729 254 239 | 3 729 254 239 |
| | początek okresu porównawczego (2020r.) | koniec okresu | liczba dni (A) | liczba akcji w okresie (B) | (A) × (B) / ilość dni w okresie |
| 01.01.2020 | | 30.09.2020 | 274 | 1 944 500 000 | 1 944 500 000 |
| suma | | | 274 | | 1 944 500 000 |

5.2 Rozwodniony zysk na akcję

| | Okres 01/01/2021- 30/09//2021 zł. na akcję | Okres 01/07/2021 - 30/09/2021 zł. na akcję | Okres 01/01/2020- 30/09//2020 zł. na akcję | Okres 01/07/2020 - 30/09/2020 zł. na akcję |
|---|---|---|---|---|
| Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki | (18 127) | (4 355) | (10 528) | 11 920 |
| Odsetki od obligacji zamiennych | 623 | 210 | 344 | 269 |
| Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem | (17 504) | (4 145) | (10 184) | 12 189 |
| Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej | | | | |
| Inne | | | | |
| Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej | (17 504) | (4 145) | (10 184) | 12 189 |

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

| | Okres 01/01/2021- 30/09//2021 PLN | Okres 01/07/2021 - 30/09/2021 PLN | Okres 01/01/2020- 30/09//2020 PLN | Okres 01/07/2020 - 30/09/2020 PLN |
|---|--|--|--|--|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję | 3 377 514 352 | 3 729 254 239 | 1 944 500 000 | 1 944 500 000 |
| Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności: | | | | |
| Opcje pracownicze | | | | |
| Częściowo opłacone akcje zwykłe | | | | |
| Obligacje zamienne * | 183 750 000 | 183 750 000 | 183 750 000 | 183 750 000 |
| Akcje jakie powstaną w drodze zatwierdzenia układu i dokonania konwersji wierzytelności na kapitał Spółki | | | 1 784 754 239 | 1 784 754 239 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję | 3 561 264 352 | 3 913 004 239 | 3 913 004 239 | 3 913 004 239 |

* Na dzień sprawozdawczy 35% pierwotnej ilości obligacji stanowią obligacje zamienne.

5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym roku nie miały miejsca zmiany w polityce rachunkowości mające wpływ na wycenę akcji.

6. Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

| | Stan na 30/09/2021 PLN'000 | Stan na 30/06/2021 PLN'000 | Stan na 31/12/2020 PLN'000 | Stan na 30/09/2020 PLN'000 |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Grunty własne | - | - | - | - |
| Budynki i budowle | 1 822 | 2 768 | 3 160 | 3 309 |
| Maszyny i urządzenia | 1 084 | 1 171 | 1 343 | 1 435 |
| Środki transportu | 476 | 454 | 646 | 829 |
| Pozostałe środki trwałe | 2 231 | 1 868 | 2 546 | 3 036 |
| Razem rzeczowe aktywa trwałe | 5 614 | 6 261 | 7 696 | 8 609 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 31 561 | 31 069 | 29 260 | 28 815 |
| | 37 175 | 37 330 | 36 955 | 37 423 |

W pierwszych trzech kwartałach 2021 nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 219 tys. zł w relacji do stanu na dzień 31.12.2020 r. Spadek rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 2082 tys. a wzrost aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniósł 2 301 tys. zł. Spadek wartości wystąpił przede wszystkim z tytułu amortyzacji ale również w wyniku zamknięcia sklepów. Wzrost aktywów z tytułu prawa do użytkowania miał miejsce z tytułu waloryzacji czynszów i przedłużenia umów zgodnie z zapisami pierwotnymi w umowach a także kilku nowych umów.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

| | Stan na 30/09/2021 PLN'000 | Stan na 30/06/2021 PLN'000 | Stan na 31/12/2020 PLN'000 | Stan na 30/09/2020 PLN'000 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na początek okresu | 677 | 677 | 2 899 | 6 102 |
| zwiększenie odpisu | 81 | 65 | | |
| zmniejszenie odpisu | -5 | -5 | -2 222 | -2 411 |
| Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na koniec okresu | 753 | 737 | 677 | 3 691 |

W bieżącym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Spółka nie posiadała na dzień bilansowy istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

7. Pozostałe aktywa niematerialne

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Wartości bilansowe | | | | |
| Znaki handlowe | 2 | 2 | 2 | 1 |
| Oprogramowanie komputerowe | 10 717 | 11 128 | 11 953 | 12 368 |
| Pozostałe WNIP - strona www | 151 | 183 | 245 | 276 |
| | 10 870 | 11 313 | 12 200 | 12 645 |

W bieżącym okresie nastąpił spadek wartości pozostałych aktywów niematerialnych i prawnych o kwotę 1330 tys. zł w wyniku amortyzacji.

Utrata wartości - odpisy w bieżącym okresie:

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Odpis - stan na początek okresu | | | | |
| Zwiększenie odpisu | | | | |
| zmniejszenie odpisu | | | | |
| Odpis - stan na koniec okresu | - | - | - | - |

7.1 Istotne aktywa niematerialne

Spółka posiada stronę WWW sklepu internetowego oraz program komputerowy SAP klasy ERP.

W bieżącym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów niematerialnych. Spółka nie posiadała na dzień bilansowy istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu aktywów niematerialnych.

8. Udziały w jednostkach powiązanych

8.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w spółkach powiązanych

| Nazwa jednostki | Rodzaj powiązania | Podstawowa działalność | Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności | Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę | | | |
|---|--|------------------------------|--|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | Stan na 2021-09-30 | Stan na 2020-06-30 | Stan na 2020-12-31 | Stan na 2020-09-30 |
| Adesso sp. z o.o. | kapitałowe / bezpośrednie | zarządzanie nieruchomościami | Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o. | kapitałowe / bezpośrednie /nie prowadzi działalności | sprzedaż odzieży i obuwia | Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Perfect Consumer Care sp. z o.o. | kapitałowe / bezpośrednie /nie prowadzi działalności | sprzedaż odzieży i obuwia | Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Adesso Consumer Culture sp. z o.o. | kapitałowe / bezpośrednie /nie prowadzi działalności | sprzedaż odzieży i obuwia | Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| R-Shop sp. z o.o. w likwidacji | kapitałowe / bezpośrednie /niezależna od 13.02.2020 | sprzedaż odzieży i obuwia | Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Adesso Consumer Brand sp. z o.o. zlikwidowana w dniu 28-09-2021 | kapitałowe / bezpośrednie /niezależna od 13.02.2020 | sprzedaż odzieży i obuwia | Polska | 0,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| TXM Beta Sp. z o.o. w likwidacji | kapitałowe / bezpośrednie /niezależna od 13.02.2020 | sprzedaż odzieży i obuwia | Polska | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Adesso Romania s.r.l. w upadłości | kapitałowe / bezpośrednie | sprzedaż odzieży i obuwia | Rumunia | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| TXM Shopping Beta s.r.l. | kapitałowe / pośrednie/ nie prowadzi działalności | sprzedaż odzieży i obuwia | Rumunia | 20,00% | 20,00% | 20,00% | 20,00% |

Odpisy na posiadane udziały w spółkach powiązanych ogółem

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2021 | Stan na 30/09/2020 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Odpis na udziały - stan na początek okresu | 28 | 28 | 761 | 761 |
| Zwiększenie odpisu | | | | |
| Rozwiązanie odpisu | | | -733 | -648 |
| Odpis na udziały - stan na koniec okresu | 28 | 28 | 28 | 113 |

8.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2021 | Stan na 31/12/2021 | Stan na 30/09/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| | Koszt | Wartość netto | Koszt | Wartość netto | Koszt | Wartość netto | Koszt | Wartość netto |
| Adesso sp. z o.o. | 733 | 733 | 733 | 733 | 733 | 733 | 733 | 648 |
| Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o. | 5 | 0 | 5 | 0 | 5 | 0 | 5 | 0 |
| Perfect Consumer Care sp. z o.o. | 6 | 0 | 6 | 0 | 6 | 0 | 6 | 0 |
| Adesso Consumer Culture sp. z o.o. | | | | | | | | |
| Inwestycje w spółki zależne razem | 744 | 733 | 744 | 733 | 744 | 733 | 744 | 648 |

Spółka utraciła w dniu 13.02.2020 roku kontrolę nad postawionymi w stan likwidacji spółkami: R-shop Sp. z o.o., TXM Beta Sp. z o.o. i Adesso Consumer Brand Sp. z o.o. We wrześniu 2021 Sąd Rejestrowy wykreślił spółkę Adesso Consumer Brand z KRS. Spółki Adesso Consumer Aquisition, Adesso Consumer Culture sp. z o.o. i Perfect Consumer Care sp. z o.o. nie prowadzą działalności.

8.3 Wybrane dane Adesso sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży Adesso sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym wyniosły: 1778 tys. zł, z tego 1748 tys. zł podlegałyby wyeliminowaniu w korektach konsolidacyjnych – kwota zwiększająca przychody GK TXM wyniosłaby tym samym 30 tys. złotych.

Koszty rodzajowe Adesso sp. z o.o. w kwocie 1736 tys. zł składają się głównie z kosztów usług najmu w kwocie 1554 tys. złotych oraz kosztów mediów w wysokości 162 tys. zł, co w sumie daje 1716 tys. zł. Brak konsolidacji wpływa na zmniejszenie kosztów o 20 tys. zł przede wszystkim na inne rozłożenie kosztów rodzajowych, tj. wartość kosztów usług najmu w sprawozdaniu jednostkowym TXM SA jest wyższa o marżę równą 5 % którą narzuca Adesso do kwoty czynszów w wysokości 1664 tys. czyli 83 tys. zł.

Wynik Adesso sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży

w tym do jednostek powiązanych

Amortyzacja

Zużycie mater. i energii

Usługi obce

Podatki i opłaty

Wynagrodzenia

Ubezpiec. społ. i inne świadczenia

Pozostałe koszty rodzajowe

Razem koszty rodzajowe

Wynik na sprzedaży

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne

Przychody finansowe - odsetki od pożyczki do jednostki dominującej

Koszty finansowe

Wynik finansowy netto

Suma bilansowa Adesso sp.z o.o.

Suma bilansowa po korektach konsolidacyjnych

Kapitał podstawowy

Kapitały własne

| Okres od 01/01/2021 do 30/09/2021 | Okres od 01/07/2021 do 30/09/2021 | Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020 | Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020 |
|--|---|---|---|
| PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| 1778 | 668 | 2 474 | 488 |
| 1748 | 657 | 2 474 | 488 |
| (4) | (2) | (4) | (1) |
| (162) | (90) | (233) | (57) |
| (1 554) | (581) | (2 323) | (436) |
| | | (1) | |
| (16) | (4) | | |
| (1 736) | (677) | (2 561) | (494) |
| 42 | (9) | (87) | (6) |
| 11 | | 600 | 600 |
| | | (395) | (395) |
| 35 | 35 | 32 | |
| (9) | (9) | (114) | (114) |
| 79 | 17 | 36 | 85 |

| Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2021 | Stan na 30/09/2020 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| 1 241 | 1 242 | 1 120 | 1 208 |

8.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 30 września 2021 spółka nie posiadała udziałów we wspólnych przedsięwzięciach

9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe aktywa

9.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Saldo podatku odroczonego | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30/09/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | -1053 | -1016 | -939 | 851 |
| Rezerwa na podatek odroczonego | 1053 | 1016 | 939 | -851 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |

Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:

| | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 30/09/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Rzeczowe aktywa trwałe różnica wart bil/pod | 1053 | 1016 | 939 | -851 |
| Straty podatkowe | -1053 | -1016 | -939 | 851 |
| Ulgi podatkowe | | | | |
| Pozostałe | | | | |
| Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego | 0 | 0 | 0 | 0 |

Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe i straty podatkowe:

| | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 30/09/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Rzeczowe aktywa trwałe-odpis | 143 | 141 | 129 | 701 |
| Rzeczowe aktywa obrotowe- odpis | 3 466 | 3 630 | 3 612 | 1 215 |
| Odroczone przychody | 11 | 29 | 29 | 44 |
| Rezerwy na zobowiązania + ZUS | 370 | 412 | 324 | 394 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 182 | 182 | 182 | 209 |
| Różnice kursowe | | | | 85 |
| Aktywo na straty podatkowe | 25 963 | 24 120 | 23 207 | 20 636 |
| - od niewykorzystanych strat podatkowych zgodnie z tabelą poniżej | | | | |

| Ostateczny rok rozliczenia straty podatkowej | Wartość straty podatkowej za 2020 +3Q 2021 | | Wartość straty podatkowej za 2019 | | Wartość straty podatkowej za 2018 | | Wartość straty podatkowej za 2017 | |
|--|--|---------|-----------------------------------|---------|-----------------------------------|---------|-----------------------------------|---------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| 2021 | 12 226 | | | | | | | 12 226 |
| 2022 | 28 803 | | | | | 16 576 | | 12 226 |
| 2023 | 40 029 | | 23 453 | | 16 576 | | | |
| 2024 | 34 739 | 11 286 | 23 453 | | | | | |
| 2025 | 11 286 | 11 286 | | | | | | |
| 2026 | 9 566 | 9 566 | | | | | | |
| razem straty podatkowe do rozliczenia | 136 649 | 32 138 | 46 906 | | 33 153 | | | 24 453 |

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Ponieważ Spółka poniosła stratę w ostatnich latach, ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikający z nierozliczonych strat podatkowych tylko w zakresie, w którym ma wystarczające dodatnie różnice przejściowe.

9.2 Pozostałe aktywa

| | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 30/09/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Kaucje wpłacone właścicielom lokali handlowych | 2 579 | 2 361 | 2 344 | 2 250 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 335 | 520 | 859 | 429 |
| | 2 914 | 2 881 | 3 203 | 2 679 |
| Aktywa obrotowe | 250 | 435 | 774 | 340 |
| Aktywa trwałe | 2 664 | 2 446 | 2 429 | 2 339 |
| | 2 914 | 2 881 | 3 203 | 2 679 |

10. Zapasy

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Materiały | 418 | 427 | 443 | 453 |
| Towary | 27 421 | 23 869 | 27 891 | 24 542 |
| Wyroby gotowe | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa - zapasy netto | 27 839 | 24 296 | 28 334 | 24 995 |
| Odpis aktualizujący wartość | 1 683 | 2 042 | 2 383 | 6 394 |
| Zapasy - wartości brutto | 29 522 | 26 338 | 30 717 | 31 389 |

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 60 278 tys. PLN (65 282 tys. PLN za trzy kwartały 2020 roku).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w korespondencji z kosztem własnym sprzedanych towarów.

| Odpisy aktualizujące na zapasy | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego □ | 2 383 | 2 383 | 6 678 | 6 678 |
| zwiększenia | | | 787 | 263 |
| zmniejszenia/ wykorzystanie | (700) | (341) | (5 082) | (547) |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 1 683 | 2 042 | 2 383 | 6 394 |

Wartość zapasów w okresie sprawozdawczym spadła o 495 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 14 102 tysięcy PLN. Jest to wynik zmniejszenia się liczby sklepów oraz wyprzedaży towarów pozostałych po sezonie zimowym.

Wartość zapasów towarów spadła nieznacznie w porównaniu do stanu na 31.12.2020 roku z uwagi na przeprowadzenie akcji wyprzedażowych mających na celu odzyskanie zamrożonych w zapasach środków pieniężnych. Spółka ustaliła z częścią kontrahentów warunki umowne związane z dostarczaniem towarów zakładające przejście ich własności na TXM S.A. w momencie pełnej zapłaty za faktury zakupu.

Według stanu na 30.09.2021 wartość przeterminowanych zobowiązań z tytułu zakupu towarów wynosiła około 6500 tys. zł.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

| | Stan na 30/09/2021 PLN'000 | Stan na 30/06/2021 PLN'000 | Stan na 31/12/2020 PLN'000 | Stan na 30/09/2020 PLN'000 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług jednostki niepowiązane | 809 | 738 | 555 | 658 |
| Oczekiwane straty kredytowe na należności zagrożone JN** | (457) | (433) | (421) | (94) |
| Należności z tytułu dostaw i usług jednostki powiązane | 13 756 | 13 756 | 13 719 | 13 428 |
| Oczekiwane straty kredytowe na należności zagrożone JP** | (13 756) | (13 756) | (13 514) | (13 428) |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem netto | 352 | 305 | 339 | 564 |
| Należność z tyt. poręczonego kredytu* | 4 433 | 4433 | 4433 | 873 |
| Zaliczka dla JP | 57 | | | |
| Zaliczki dla JN | 713 | 1 235 | 319 | 408 |
| Inne należności- kaucje , inne | 281 | 366 | 854 | 64 |
| Inne należności -rozrachunki z pracownikami | 41 | 27 | 18 | |
| Oczekiwane straty kredytowe na należności pozostałe | (2 600) | (2 690) | (2 690) | (2 166) |
| Należności pozostałe razem netto | 2 925 | 3 371 | 2 934 | 3 612 |
| Należności ogólnie netto | 3 277 | 3 676 | 3 273 | 4 176 |

Wartość należności z tytułu dostaw oraz innych należności w bieżącym okresie wzrosła o 4 tys.

* należność pochodzi od spółki powiązanej Adesso RO i wynika z faktu iż TXM poręczył kredyt dla spółki zależnej w Rumunii. Spółka Adesso RO została postawiona w stan upadłości i na skutek porozumienia zawartego między bankami TXM SA został obciążony ww. kredytem. TXM stając się zobowiązanym wobec banku stał się jednocześnie wierzycielem Adesso RO w kwocie 4 433 tys. Z analizy sytuacji finansowej wynika, że istnieje ryzyko utraty 2 020 tys. z przedmiotowej należności dlatego spółka utworzyła odpis w tej wysokości.

** zmiana w prezentacji w stosunku do zatwierdzonego sprawozdania za 2020 roku wynikająca z przekwalifikowania odpisów dla JP na odpis dla JN

11.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Większość sprzedaży to sprzedaż detaliczna dlatego zapłata następuje w momencie sprzedaży. Dla sprzedaży hurtowej termin sprzedaży wynosi 14-21 dni. Jednostka utworzyła odpis na oczekiwane straty kredytowe w pełni pokrywające należności przeterminowane powyżej 360 dni ponieważ z doświadczeń historycznych wynika że takie należności są nieściągalne. Jednostka prawie 100% sprzedaży dokonuje dla odbiorców detalicznych, zagrożenie przeterminowania dla pozostałych jednostek jest znikome.

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które jednostka utworzyła odpisy do wysokości odpowiadającej przypisanym danym grupom kontrahentów wskaźników określonych w macierzach prezentowanych poniżej. Nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, uznaje się je za ściągalne.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nieobjętych odpisem z tytułu utraty wartości

| | Stan na 30/09/2021 PLN'000 | Stan na 30/06/2021 PLN'000 | Stan na 31/12/2020 PLN'000 | Stan na 30/09/2020 PLN'000 |
|---------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| do 30 dni | | | | 83 |
| 30-90 dni | 5 | 32 | 69 | 50 |
| 91-120 dni | | | | |
| Ponad 120 dni | | | | |

Zmiany stanu odpisu na należności zagrożone

| | Stan na 30/09/2021 PLN'000 | Stan na 30/06/2021 PLN'000 | Stan na 31/12/2020 PLN'000 | Stan na 30/09/2020 PLN'000 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 16 625 | 16 625 | 14 980 | 14 980 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 286 | 254 | 1 745 | 759 |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | (98) | | (100) | (51) |
| Odwrócenie dyskonta | | - | - | - |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 16 813 | 16 879 | 16 625 | 15 688 |

Jednostka określa prawdopodobieństwo niewywiązania się z zobowiązania przez dostawców, wartość należności narażonych na ryzyko oraz procent utraty należności. W wyniku przeprowadzonej analizy powstaje macierz odpisów, zawierająca Należności Jednostki (JR) oraz prawdopodobieństwo braku ich spłat.

Grupowanie dostawców do macierzy

GR1 -należności od jednostek powiązanych - wynikają z należności za dostarczone i sprzedane finalnemu klientowi towary (model biznesowy działania spółek zagranicznych: koszty +marża), należności za świadczone usługi dla jednostek krajowych (głównie usługi najmu) oraz należności za sprzedane środki trwałe. Duża część należności od jednostek powiązanych została w 2019 roku zidentyfikowana indywidualnie jako niespłacalne kwalifikowane do GR3 ze względu na planowane zakończenie działalności spółek zagranicznych (należności od spółki Adesso RO, Adesso SK oraz TXM SK)

GR2 -należności od jednostek niepowiązanych - wynikają z należności za towary i należności za świadczone usługi dla jednostek krajowych; w przyjętym modelu biznesowym nie było historycznie istotnych odpisów na te należności i spółka nie oczekuje straty w tym zakresie. W szczególnych sytuacjach, przy analizie wzrostu ryzyka wydzielane są z tej grupy należności zidentyfikowane indywidualnie jako niespłacalne kwalifikowane do GR3

GR3 - obejmuje swoim zakresem należności o indywidualnym podejściu, w szczególności znajdują się w niej należności zidentyfikowane jako niespłacalne

Macierz odpisów na 30 września 2021r.

| opóźnienie | poziom odpisu | kwota brutto JP-GR1 | oczekiwana strata kredytowa |
|----------------------|---------------|---------------------|-----------------------------|
| przed TP | 0,50% | | 0 |
| po TP do 30 dni | 1,00% | | 0 |
| Po TP 30-90 dni | 2,50% | | 0 |
| Po TP 90-150 dni | 5,00% | | 0 |
| Po TP 150-365 dni | 25,00% | | 0 |
| Po TP powyżej 365dni | 50,00% | | 0 |
| razem | | 0 | 0 |

| opóźnienie | poziom odpisu | kwota brutto JNP-GR2 | oczekiwana strata kredytowa |
|----------------------|---------------|----------------------|-----------------------------|
| przed TP | 0,50% | 333 | 2 |
| po TP do 30 dni | 2,50% | | 0 |
| Po TP 30-90 dni | 5,00% | 5 | 0 |
| Po TP 90-150 dni | 10,00% | | 0 |
| Po TP 150-365 dni | 50,00% | 32 | 16 |
| Po TP powyżej 365dni | 100,00% | 386 | 386 |
| razem | | 756 | 404 |

| opóźnienie | poziom odpisu | kwota brutto JN i JNP-GR3 | oczekiwana strata kredytowa |
|-------------------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|
| przed TP | 55,28% | 1 145 | 633 |
| po TP do 30 dni | | | 0 |
| Po TP 30-90 dni | | | 0 |
| Po TP 90-150 dni | 10,00% | | 0 |
| Po TP 150-365 dni | 50,00% | | 0 |
| Po TP powyżej 365dni JP | 86,73% | 18 189 | 15 776 |
| Po TP powyżej 365dni JN | 100,00% | | 0 |
| razem | | 19 334 | 16 409 |

12. Kapitał akcyjny

| | Zmiana w okresie 01.01.2021-30.09.2021 | Zmiana w okresie 01.07.2021- 30.09.2021 | Zmiana w okresie 01.01.2020- 30.09.2020 | Zmiana w okresie 01.07.2020- 30.09.2020 |
|---------------------------------------|---|---|--|---|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Kapitał podstawowy na początek okresu | 77 780 | 149 170 | 77 780 | 77 780 |
| Zmiany w trakcie okresu: | 71 390 | | | |
| Kapitał podstawowy na dzień bilansowy | <u>149 170</u> | <u>149 170</u> | <u>77 780</u> | <u>77 780</u> |

12.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

| | Liczba akcji | Kapitał podstawowy PLN'000 | Nadwyżka ze sprzedaży akcji PLN'000 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------------------|---|
| Stan na 30 września 2020 r. | 1 944 500 000 | 77 780 | 9 764 |
| Stan na 31 grudnia 2020 | 1 944 500 000 | 77 780 | 9 764 |
| zmiana | 1 784 754 239 | 71 390 | |
| Stan na 30 czerwca 2021 r. | 3 729 254 239 | 149 170 | 9 764 |
| Stan na 30 września 2021 r. | <u>3 729 254 239</u> | <u>149 170</u> | <u>9 764</u> |

Na 30 września 2021 roku w pełni pokryte akcje zwykłe, o wartości nominalnej 0,04 PLN, były równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadały prawo do dywidendy. Będące w posiadaniu Redan S.A. akcje serii C1 w liczbie 600 000 000 sztuk były uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja uprawniała do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu TXM S.A.

W dniu 16 czerwca 2020 roku Sąd Restrukturyzacyjny - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych zatwierdził układ przyjęty w toku przyspieszonego postępowania układowego, toczącego się wobec TXM S.A. Z dniem 27 sierpnia 2020 roku postanowienie stało się prawomocne i część wierzytelności Spółki uległa konwersji na kapitał zakładowy TXM SA. Na dzień 31.12.2020 roku podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w KRS i wartość konwersji była prezentowana na dzień bilansowy w kapitale zapasowym. W dniu 23 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, przyjęte uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

W związku z rejestracją wspomnianych zmian w Statucie, kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 149 170 169,56 zł i dzielił się na 3 729 254 239 akcji o wartości nominalnej 0,04 zł każda.

13. Kapitał zapasowy, rezerwy i element kapitałowy instrumentów złożonych

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Kapitał zapasowy | 42 828 | 42 828 | 42 828 | 42 828 |
| Niezarejestrowane akcje z PPU | | | 71 390 | 71 390 |
| Kapitał rezerwowy | (54 451) | (54 451) | (54 451) | (54 451) |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | 9 764 | 9 764 | 9 764 | 9 764 |
| Element kapitałowy instrumentów złożonych | 7 210 | 7 072 | 6 881 | 7 167 |
| | 5 351 | 5 213 | 76 412 | 76 698 |

13.1 Zmiany w wysokości kapitałów w okresie

| Kapitał zapasowy | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 42 828 | 42 828 | 42 828 | 42 828 |
| przeniesienie zysku na kapitał zapasowy | | | | - |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 42 828 | 42 828 | 42 828 | 42 828 |
| Niezarejestrowane akcje z PPU | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 71 390 | 71 390 | - | - |
| Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym - rejestracja w KRS w dniu 23.02.2021r. | (71 390) | (71 390) | 71 390 | 71 390 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | - | - | 71 390 | 71 390 |
| Element kapitałowy instrumentów złożonych | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 6 881 | 6 881 | 7 167 | 7 167 |
| Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym | | | (6 276) | - |
| Aktualizacja wyceny elementu kapitałowego instrumentów złożonych, w tym na skutek zmiany warunków emisji obligacji | 329 | 191 | 5 990 | |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 7 210 | 7 072 | 6 881 | 7 167 |

13.2. Zyski zatrzymane

| | Okres zakończony 30/09/2021 | Okres zakończony 30/06/2021 | Okres zakończony 31/12/2020 | Okres zakończony 30/09/2020 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | (181 689) | (181 689) | (169 309) | (169 309) |
| Zysk/ strata netto | (18 127) | (13 771) | (12 380) | (10 528) |
| Korekta wyniku lat ubiegłych (dot. wyceny instrumentów złożonych z tyt. emisji obligacji) | 984 | 984 | | |
| Przeniesienie z/na kapitał zapasowy | | | | |
| Wypłata dywidendy | | | | |
| Odkup akcji | | | | |
| Powiązany podatek dochodowy | | | | |
| Przeniesienie z kapitału z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | | | | |
| Inne | | | - | - |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | (198 832) | (194 476) | (181 689) | (179 837) |

14. Zobowiązania finansowe

| | Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000 | Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000 | Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000 | Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000 |
|---|--|--|--|--|
| Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego | | | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 22 400 | 23 079 | 21 272 | 23 562 |
| Pożyczki | | | | |
| Obligacje | | | | |
| Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego | | | | |
| Obligacje (poza częścią ujętą w kapitale i częścią, której płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego) | 900 | 876 | 1 638 | - |
| Pożyczki (poza płatnymi zgodnie z PPU) | | | | |
| | 23 300 | 23 955 | 22 909 | 23 562 |
| Zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 22 537 | 23 202 | 21 901 | 23 562 |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe | 763 | 753 | 1 009 | - |
| | 23 300 | 23 955 | 22 909 | 23 562 |
| Zobowiązania finansowe zablokowane do płatności z mocy prawa | | 0 | 0 | |
| Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU- pożyczka i obligacje | 498 | 507 | 487 | 748 |
| Kredyty umorzone warunkowo zgodnie z PPU | 8 809 | 8 595 | 8 228 | 8 045 |
| | 9 307 | 9 102 | 8 715 | 8 793 |
| Zobowiązania finansowe razem, poza zobowiązaniami wobec dostawców | 32 607 | 33 056 | 31 624 | 23 562 |

14.1 Umowy Kredytowe i zobowiązania finansowe

| Nazwa kredytodawcy | Rodzaj kredytu | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN | | Zadłużenie na 30.09.2021 w PLN | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Rodzaj | |
|--|---|---|--------|--------------------------------|-----|------------------------------|---|----------------------------|--|
| | | kwota | waluta | kwota | | | | Zobowiązania | |
| PKO BP S.A. | Kredyt w rachunku bieżącym | maksymalnie 4 032 630,14 | PLN | 3 381 026,13 | PLN | WIBOR 1M + marża 2,8 p.p. | 31.gru.26 | Zobowiązanie bilansowe | |
| | Limit akredytywowy | maksymalnie 2 543 367,78 | PLN | 1 250 043,36 | PLN | | 31.gru.26 | Zobowiązanie pozabilansowe | |
| | Limit gwarancyjny | maksymalnie 1 713 097,8 | PLN | 950 478,63 | PLN | | zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej | Zobowiązanie pozabilansowe | |
| | Kredyt obrotowy nieodnawialny GWARANCJE | maksymalnie 1 401 408,11 | PLN | 1 401 408,11 | PLN | | 31.gru.26 | Zobowiązanie bilansowe | |
| | Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw 2020-2021 | maksymalnie 2 543 367,78 | PLN | 1 165 252,72 | PLN | | 31.gru.26 | Zobowiązanie bilansowe | |
| | Kredyt odnawialny na finansowanie gwarancje 2020-2021 | maksymalnie 1 713 097,8 | PLN | 754 219,38 | PLN | | 31.gru.26 | Zobowiązanie bilansowe | |
| | Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw | maksymalnie 7 232 890,59 | PLN | 7 232 890,59 | PLN | | 31.gru.26 | Zobowiązanie bilansowe | |
| <p>Zabezpieczenia:</p> <p>Zastaw rejestrowy na zapasach w Polsce wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;</p> <p>Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowych ;</p> <p>Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich;</p> <p>Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING ;</p> <p>Zastaw rejestrowy na towarach handlowych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING;</p> <p>Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA/ING ;</p> <p>Zastaw na przedsiębiorstwie TXM SA na rzecz PKO BP i ING;</p> <p>Cesja wierzytelności z umowy PayU S.A. (z wykorzystaniem konstrukcji agenta zabezpieczeń celem objęcia zabezpieczeniem także wierzytelności z tytułu Umowy Kredytowej ING); Umowa zapewnijająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi;</p> <p>Poddania się egzekucji przez Poręczycieli - spółek zależnych - z całego majątku w trybie art. 777 k.p.c ;</p> <p>Poddanie się egzekucji co do wydania przedmiotu zastawów na zapasach i środkach trwałych w trybie art. 777 k.p.c.;</p> <p>Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA/ING z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA/ING;</p> <p>Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową;</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO /ING ;</p> <p>Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.).</p> | | | | | | | | | |

| Nazwa kredytodawcy | Rodzaj kredytu | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN | | Zadłużenie na 30.09.2021 w PLN | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Rodzaj |
|---|---|---|--|--------------------------------|------------------------|---|---------------|----------------------------|
| | | kwota | waluta | kwota | | | | Zobowiązania |
| ING BANK ŚLĄSKI S.A. | Kredyt gwarancyjny | 3 879 274,79 | PLN | 3 879 274,79 | PLN | | 31.gru.26 | Zobowiązanie bilansowe |
| | Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw | 3 033 765,39 | PLN | 3 033 765,39 | PLN | | 31.gru.26 | Zobowiązanie bilansowe |
| | Limit akredytywowy | maksymalnie 2 641 205,54 | PLN | 866 382,44 | PLN | | 31.gru.26 | Zobowiązanie pozabilansowe |
| | Limit akredytywowy-kredyt | maksymalnie 2 641 205,54 | PLN | 1 321 026,10 | PLN | | 31.gru.26 | Zobowiązanie bilansowe |
| <p>Zabezpieczenia:</p> <p>Zastaw rejestrowy na zapasach w Polsce wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;</p> <p>Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowych ;</p> <p>Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich;</p> <p>Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING ;</p> <p>Zastaw rejestrowy na towarach handlowych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING;</p> <p>Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA/ING ;</p> <p>Zastaw na przedsiębiorstwie TXM SA na rzecz PKO BP i ING;</p> <p>Cesja wierzytelności z umowy PayU S.A. (z wykorzystaniem konstrukcji agenta zabezpieczeń celem objęcia zabezpieczeniem także wierzytelności z tytułu Umowy Kredytowej ING); Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi;</p> <p>Poddania się egzekucji przez Poręczycieli - spółek zależnych - z całego majątku w trybie art. 777 k.p.c ;</p> <p>Poddanie się egzekucji co do wydania przedmiotu zastawów na zapasach i środkach trwałych w trybie art. 777 k.p.c.;</p> <p>Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA/ING z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA/ING;</p> <p>Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową;</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO /ING ;</p> <p>Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.).</p> | | | | | | | | |
| Nazwa kredytodawcy | Rodzaj kredytu | Ilość umów | Przedmiot umów | Zadłużenie na 30.09.2021 w PLN | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | | |
| | | | | kwota | | | | |
| PKO Leasing | Leasing | 3 | Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu | 82 272,30 | WIBOR 1M | najdłuższa umowa obowiązuje do VII.2022 | | |

Ponadto na 30.09.2021 roku wartość zobowiązań kredytowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej powiększa kwota naliczonych odsetek od ww. kredytów w wysokości 231 tys. zł, których termin zapłaty przypada na 29 kwietnia 2022 roku. a jaki został zawieszony do zapłaty w okresie pierwszej fali pandemi - marzec - lipiec 2020 roku.

14.2 Wiekowanie zobowiązań finansowych

| Stan na 30 września 2021 r. | Przed terminem | | | | Po terminie PLN'000 | Warunkowo umorzone PLN'000 | Razem wartość nominalna PLN'000 | Wartość bilansowa PLN'000 |
|--|--------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|
| | do 1 miesiąca PLN'000 | w przedziale 2-3 m-ce w tys. PLN'000 | w przedziale 4- 12 m-cy PLN'000 | ponad 1 rok do 7 lat PLN'000 | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów*** | | 377 | 1 439 | 20 584 | | 13 983 | 36 383 | 31 209 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek | | 19 | 34 | 557 | | | 611 | 456 |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji** | - | 55 | 164 | 1 096 | | | 1 315 | 942 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu* | 8 | 16 | 58 | | | | 82 | 82 |
| Zobowiązania wobec dostawców płatne zgodnie z PPI | | 722 | 1 341 | 21 379 | | | 23 442 | 17 529 |
| Zobowiązania wobec dostawców bieżące | 7 901 | 4 157 | 153 | | 14 886 | | 27 097 | 27 097 |
| Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych | | | | 950 | | | 950 | |
| Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności | 7 909 | 5 347 | 3 189 | 44 567 | 14 886 | 13 983 | 89 881 | 77 315 |

| Stan na 30 czerwca 2021 r. | Przed terminem | | | | Po terminie PLN'000 | Warunkowo umorzone PLN'000 | Razem wartość nominalna PLN'000 | Wartość bilansowa PLN'000 |
|--|--------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|
| | do 1 miesiąca PLN'000 | w przedziale 2-3 m-ce w tys. PLN'000 | w przedziale 4- 12 m-cy PLN'000 | ponad 1 rok do 7 lat PLN'000 | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów*** | 41 | 177 | 1 497 | 21 364 | | 13 983 | 37 062 | 31 674 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek | - | 4 | 47 | 564 | 16 | | 630 | 465 |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji** | | | 164 | 1 151 | | | 1 315 | 918 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu* | 8 | 16 | 72 | 17 | | | 113 | 113 |
| Zobowiązania wobec dostawców płatne zgodnie z PPU | - | 149 | 1 800 | 22 238 | | | 24 187 | 17 452 |
| Zobowiązania wobec dostawców bieżące | 7 295 | 2 543 | 47 | | 11 308 | - | 21 193 | 21 193 |
| Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych | | | | 927 | | | 927 | |
| Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności | 7 344 | 2 889 | 3 627 | 46 260 | 11 323 | 13 983 | 85 426 | 71 814 |

| Stan na 31 grudnia 2020 r. | Przed terminem | | | | Po terminie PLN'000 | Warunkowo umorzone PLN'000 | Razem wartość nominalna PLN'000 | Wartość bilansowa PLN'000 |
|--|--------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|
| | do 1 miesiąca PLN'000 | w przedziale 2-3 m-ce w tys. PLN'000 | w przedziale 4- 12 m-cy PLN'000 | ponad 1 rok do 7 lat PLN'000 | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek*** | 41 | 177 | 1 536 | 20 148 | | 13 983 | 35 885 | 29 945 |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji** | - | 56 | 164 | 1 259 | 691 | | 2 170 | 1 680 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu* | 19 | 29 | 144 | 99 | | | 291 | 291 |
| Zobowiązania wobec dostawców płatne zgodnie z PPU | - | - | 1 490 | 15 807 | | | 17 297 | 17 297 |
| Zobowiązania wobec dostawców bieżące | 8 633 | 3 066 | | | 7 982 | | 19 681 | 19 681 |
| Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych | | | | 808 | | | 808 | |
| Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności | 8 693 | 3 328 | 3 334 | 38 122 | 8 673 | 13 983 | 76 132 | 68 893 |

| Stan na 30 września 2020 r. | Przed terminem | | | | Po terminie PLN'000 | Zablokowane do płatności PLN'000 | Razem wartość nominalna PLN'000 | Wartość bilansowa PLN'000 |
|--|--------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------------|
| | do 1 miesiąca PLN'000 | w przedziale 2-3 m-ce w tys. PLN'000 | w przedziale 4- 12 m-cy PLN'000 | ponad 1 rok do 7 lat PLN'000 | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów *** | | | 23 582 | 611 | - | 13 983 | 38 176 | 31 607 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek | - | - | 19 | 611 | - | | 630 | 465 |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | | | 609 | 7 350 | - | | 7 959 | 7 480 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu* | 13 | 26 | 117 | 235 | | | 391 | 391 |
| Zobowiązania wobec dostawców | 3 103 | 1 551 | 1 017 | 25 245 | 9 913 | - | 40 829 | 16 642 |
| Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych | | | | 808 | | | 808 | |
| Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności | 3 116 | 1 577 | 25 344 | 34 860 | 9 913 | 13 983 | 88 793 | 56 586 |

* Zobowiązania z tytułu leasingów nie obejmują zobowiązań z tytułu umów najmu ujętych wg MSSF 16

** W wyniku realizacji przyjętych w 2020 roku propozycji układowych, nastąpiły zmiany w Warunkach Emisji Obligacji (WEO), w konsekwencji których część odsetek (różnica pomiędzy 8pp a stawką 2,8% + 1MWIBOR) naliczana jest w okresach 12 miesięcznych i spełnienie świadczenia za nie nastąpi w ten sposób, że każdego kolejnego roku za okres kończący się 13 sierpnia nastąpi potrącenie wzajemne wierzycielności Spółki z tytułu tej części odsetek z wierzycielnością obligatariuszy z tytułu objęcia akcji TXM SA, a pozostała część – 2,8% + 1MWIBOR- będzie płatna w okresach kwartalnych. Ponadto zgodnie z "Umową o spełnienie świadczenia zastępczego", która weszła w życie 30.06.2021 r., zobowiązania, świadczenia pieniężne, o okresie wymagalności do dnia 13.08.2021 roku włącznie rozliczone będą także poprzez ich konwersję na akcje. Tym samym w powyższym wiekowaniu w danych na 31.12.2020, 30.06.2021 i 30.09.2021 ujęto tą część odsetek, która będzie podlegała rozliczeniu pieniężnemu, bez odsetek w części jaka będzie podlegała konwersji na kapitał własny. Zarazem zgodnie ze zmianami WEO Spółka ma możliwość żądania od obligatariuszy dokonania przymusowej zamiany obligacji na akcje po dniu 1 stycznia 2027 -obecna łączna wartość nominalna obligacji wynosi 7.350.000 zł, i w związku z tym również ta wartość nie jest prezentowana w powyższym wiekowaniu zobowiązań. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest wykazana jako element kapitałowy).

*** Zobowiązania z tytułu kredytów z uwagi na niespełnienie wszystkich kowenantów przedstawione są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe. W aneksie z dnia 29 czerwca 2021 Banki w zakresie złamanych kowenantów zawiesiły swoje prawa wynikające z ich złamania.

Różnicę pomiędzy wartością nominalną a wartością bilansową stanowi dyskonto.
Wszystkie zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanym koszcie.

14.3 Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego / płatne zgodnie z postanowieniami PPU

| Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług od jednostek innych niż zależne | 17 196 | 17 124 | 16 972 | 16 384 |
| w tym krótkoterminowe | 2 024 | 1 911 | 1 462 | 731 |
| Zobowiązania z tytułu ZUS | 959 | 1 005 | 1 096 | 1 096 |
| w tym krótkoterminowe | 183 | 183 | 183 | 137 |
| Zobowiązania z tytułu VAT | 3 427 | 3 434 | 3 522 | 3 522 |
| w tym krótkoterminowe | 284 | 284 | 217 | 108 |
| Zobowiązania z tytułu PFRON | 44 | 44 | 45 | 45 |
| w tym krótkoterminowe | 3 | 3 | 3 | 1 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług wobec jednostek powiązanych | 333 | 328 | 325 | 318 |
| w tym krótkoterminowe | 39 | 37 | 28 | 14 |
| Zobowiązanie z tytułu pożyczki długoterminowej | 456 | 465 | 445 | 435 |
| w tym krótkoterminowe | 54 | 51 | 39 | 19 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 42 | 42 | 42 | 313 |
| w tym krótkoterminowe | 42 | 42 | 42 | 313 |
| Razem zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU (Zobowiązania układowe) | 22 457 | 22 442 | 22 447 | 22 113 |
| w tym krótkoterminowe | 2 628 | 2 510 | 1 973 | 1 324 |
| w tym długoterminowe | 19 829 | 19 931 | 20 474 | 20 789 |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów bankowych* | 8 809 | 8 595 | 8 228 | 8 045 |
| Razem zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego | 8 809 | 8 595 | 8 228 | 8 045 |

*Banki udzielające kredytów w trakcie procesu PPU wyraziły zgodę na umorzenie części kredytów w wysokości 13 983 tys. Zawarte porozumienie uzależnione jest od wypełnienia przez spółkę postanowień PPU do roku 2026

W związku z tym na dzień bilansowy nie usunięto zobowiązania z ksiąg. Jednocześnie Spółka wyceniła zobowiązanie według metody zamortyzowanego kosztu przyjmując stopę dyskontową 9.24%.

15. Rezerwy

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Świadczenia pracownicze | 957 | 958 | 958 | 1 102 |
| Inne rezerwy (patrz poniżej) | 1 166 | 1 107 | 1 071 | 1 338 |
| | 2 123 | 2 065 | 2 029 | 2 440 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 2 017 | 1 958 | 1 922 | 2 303 |
| Rezerwy długoterminowe | 106 | 106 | 106 | 137 |
| | 2 123 | 2 065 | 2 029 | 2 440 |

Inne rezerwy

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Rezerwa na koszty restrukturyzacji | 355 | 355 | 355 | 651 |
| Rezerwa na składki ZUS | 667 | 667 | 667 | 667 |
| Rezerwa na koszty sieci sklepów | 144 | 85 | | 20 |
| Rezerwa na badanie sprawozdań | | | 49 | |
| | 1 166 | 1 107 | 1 071 | 1 338 |

Tabela zmian w stanie rezerw ogółem

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Rezerwy - stan na początek okresu | 2 029 | 2 029 | 3 848 | 3 848 |
| Zwiększenie | 541 | 483 | 404 | 70 |
| Zmniejszenie (wykorzystanie) | -447 | -447 | -2 223 | -1 478 |
| Rozwiązanie rezerwy | | | | |
| Rezerwy - stan na koniec okresu | 2 123 | 2 065 | 2 029 | 2 440 |

16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym TXM SA zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi.

| | Sprzedaż towarów | | | | Zakup towarów | | | |
|---------------------|------------------|------------|------------|------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres |
| | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony |
| | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Redan SA | | | | | 18 | 18 | | |
| Moraj sp.z o. sp.k. | | | | | 4417 | 2585 | 7 485 | 5 276 |
| | | 0 | 0 | 0 | 4 435 | 2 603 | 7 485 | 5 276 |

| | Sprzedaż usług i materiałów | | | | Zakup usług | | | |
|-------------------------|-----------------------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres |
| | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony |
| | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Redan SA* | | | | | 640 | 427 | 978 | 836 |
| Adesso Sp. z o.o. | 1 | 1 | 1 | 1 | 1748 | 1091 | 3 116 | 2 474 |
| R-shop sp.z o.o. | | | | | | | | 46 |
| Perfect Consumer Care | | | 2 | 1 | | | 40 | 40 |
| TXM Beta Sp. z o.o. | | | | | | | 188 | 136 |
| Agenda P.R. Wiśniewscy | | | | | 180 | 120 | 15 | |
| AMF Doradztwo Finansowe | | | | | | | | |
| | | 1 | 3 | 2 | 2 568 | 1 638 | 4 337 | 3 532 |

* zmiana wartości w 2020

| | Kwoty należne od stron powiązanych | | | | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych | | | |
|----------------------------------|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---------------|
| | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres | Okres |
| | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony |
| | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Redan SA | | | | | 841 | 850 | 652 | 579 |
| Adesso Sp. z o.o. | | | | | 464 | 303 | 296 | 212 |
| Perfect Consumer Care sp. z o.o. | | | 21 | 13 | | | | |
| Adesso Consumer Culture | | | 1 | 1 | | | | |
| Adesso Consumer Acquisition | | | 7 | | | | | |
| Adesso Romania s.r.l.* | 17616 | 18 388 | 17 906 | 13 183 | | | | |
| P.R. Wiśniewscy | | | | | 78 | 78 | 88 | 73 |
| AMF Doradztwo Finansowe | | | | | | | 3 | |
| Moraj sp.z o. sp.k. | | | | | 3 728 | 3 833 | 3 884 | 2 845 |
| 21 Concordia 1 S.à r.l. | | | | | 8 110 | 7 990 | 8 560 | 7 167 |
| Adesso Sp. z o.o. | | | | | 456 | 465 | 445 | 630 |
| | | 17 616 | 18 388 | 17 935 | 13 221 | 13 054 | 13 483 | 11 506 |

Jednostka sprzedawała towary i usługi oraz kupowała towary i usługi po cenach rynkowych. Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym ujęto koszty z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji z jednostkami powiązаныmi

** Zobowiązania z tytułu obligacji i pożyczki są pokazane w wartości zdyskontowanej, w tym obligacje łącznie z pokazanym w kapitałach elementem kapitałowym

Zmiana stanu odpisów na należności od jednostek powiązanych

| | Okres | Okres | Okres | Okres |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | zakończony | zakończony | zakończony | zakończony |
| | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Odpis na początek okresu | 15 522 | 15 522 | 14 531 | 14 531 |
| Zwiększenie odpisu | 254 | 254 | 991 | 397 |
| Zmniejszenie odpisu | | | | |
| Odpis na koniec okresu | 15 776 | 15 776 | 15 522 | 14 928 |

* Wartość odpisu obejmuje poza oczekiwanymi stratami kredytowymi dotyczącymi należności z tytułu dostaw i usług także odpis na należność z tyt. poręczonego kredytu (zgodnie z informacjami zawartymi w nocie nr 11 w wysokości 2020 tys. zł na 30.06.2021 i 31.12.2020 roku oraz 1500 tys. zł na 30/06/2020 roku).

16.1 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

| | Okres zakończony 30/09/2021 | Okres zakończony 30/06/2021 | Okres zakończony 31/12/2020 | Okres zakończony 30/06/2020 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Świadczenia krótkoterminowe | 718 | 464 | 960 | 761 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | | | | |
| Pozostałe świadczenia długoterminowe | | | | |
| Płatności na bazie akcji własnych | | | | |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | | | - | - |
| | 718 | 464 | 960 | 761 |

Wynagrodzenia członków zarządu określa Rada Nadzorcza, w zależności od wyników uzyskanych przez poszczególne osoby oraz od trendów rynkowych.

| Zestawienie należnych wynagrodzeń Członków Zarządu | Wynagrodzenia za okres | | | | Zobowiązanie na koniec okresu | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Okres zakończony 30/09/2021 | Okres zakończony 30/06/2021 | Okres zakończony 31/12/2020 | Okres zakończony 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2021 | Okres zakończony 30/06/2021 | Okres zakończony 31/12/2020 | Okres zakończony 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Prezes Zarządu | | | | | | | | |
| Tomasz Waligórski | | | | | | | | |
| - umowa o pracę / powołanie | 0 | 0 | 21 | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - umowa o współpracę | 0 | 0 | 117 | 117 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wiceprezes Zarządu | | | | | | | | |
| Marcin Łuźniak | | | | | | | | |
| - umowa o pracę / powołanie | 63 | 42 | 84 | 63 | 6 | 7 | 7 | 1 |
| - umowa o współpracę | 250 | 162 | 277 | 210 | 36 | 36 | 27 | 28 |
| Wiceprezes Zarządu | | | | | | | | |
| Agnieszka Smarzyńska | | | | | | | | |
| - umowa o pracę / powołanie | 63 | 42 | 84 | 63 | 6 | 7 | 7 | 1 |
| - umowa o współpracę | 233 | 145 | 231 | 177 | 36 | 36 | 22 | 24 |
| | 609 | 391 | 814 | 651 | 84 | 81 | 63 | 144 |

| Zestawienie wynagrodzeń należnych Radzie Nadzorczej | Wynagrodzenia za okres | | | | Zobowiązanie na koniec okresu | | | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Okres zakończony 30/09/2021 | Okres zakończony 30/06/2021 | Okres zakończony 31/12/2020 | Okres zakończony 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2021 | Okres zakończony 30/06/2021 | Okres zakończony 31/12/2020 | Okres zakończony 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Kruszyński Bogusz | 12 | 8 | 16 | 12 | 2 | 1 | 1 | 1 |
| Czekaj Jan | 12 | 8 | 15 | 12 | 2 | 1 | 1 | 1 |
| Wiśniewski Radosław | 12 | 8 | 16 | 12 | 2 | 1 | 1 | 1 |
| Monika Kaczorowska | 37 | 25 | 49 | 38 | 6 | 3 | 3 | 4 |
| Górka Dariusz | 12 | 8 | 16 | 12 | 2 | 1 | 1 | 1 |
| Dąbrowski Zenon | | 0 | 11 | 11 | | 0 | 0 | 1 |
| Mariusz Mokrzycki | 12 | 8 | 16 | 12 | 2 | 1 | 1 | 1 |
| Dominik Biegaj | 12 | 8 | 7 | 1 | 2 | 1 | 1 | 0 |
| | 109 | 73 | 146 | 110 | 18 | 9 | 9 | 10 |

16.2 Pożyczki udzielone i otrzymane od podmiotów powiązanych i inne zobowiązania finansowe

| | Kwoty należne od stron powiązanych | | | | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych | | | |
|---|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/06/2020 | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| 21 Concordia 1 S.à r.l. obligacje/ element kapitałowy | | | | | 7 210 | 7 072 | 6 881 | 7 167 |
| 21 Concordia 1 S.à r.l. obligacje/ element zobowiązaniowy | | | | | 900 | 918 | 1 680 | |
| Adesso Sp. z o.o. pożyczka | | | | 324 | 456 | 465 | 445 | 630 |
| R-shop sp.z o.o. pożyczka | | | | | | | | |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 0 | 0 | 0 | 324 | 8 566 | 8 455 | 9 006 | 24 191 |

Zobowiązania z tytułu obligacji oraz pożyczki są pokazane w wartościach zdyskontowanych

Spółka nie udzieliła pożyczek członkom naczelnego kierownictwa.

17. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

17.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

| | Okres zakończony 30/06/2021 | Okres zakończony 30/06/2021 | Okres zakończony 31/12/2020 | Okres zakończony 30/06/2020 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 1 896 | 2 303 | 2 479 | 2 247 |
| środki zabezpieczone pod akredytywy | - | - | - | - |
| | 1 896 | 2 303 | 2 479 | 2 247 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia | - | - | - | - |
| | 1 896 | 2 303 | 2 479 | 2 247 |
| Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym na koncie VAT | - | - | - | - |

17.2 Uzgodnienie sald otwarcia i zamknięcia zobowiązań generujących przepływy pieniężne klasyfikowane jako działalność finansowa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia zmianę finansowania na przestrzeni trzech kwartałów 2021 roku.

W pozycji "Kredyt w rachunku" - ponieważ ta pozycja zmienia się codziennie - w pozycji "zaciągnięcie" została wskazana maksymalna wartość możliwa do zaciągnięcia, w pozycji kapitał na 31.12.2020 i 30.09.2021 wartość zaciągniętego kredytu: jego wartość na dzień bilansowy, w pozycji spłata: różnica tych dwóch pozycji

| w okresie 1.01.2021-30.09.2021 | Kapitał na 31.12.2020 | Nabycie (zaciągnięcie) | Zbycie (spłata) | Zmiany niepieniężne (przeklasyfikowanie, nowy leasing, wycena) | Kapitał na 30.09.2021 |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------|--|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji* | 1 638 | | | -738 | 900 |
| Kredyt w rachunku bieżącym, w tym w: | 21 272 | 1 806 | -679 | 0 | 22 399 |
| PKO BP | 12 765 | 1 806 | -679 | 0 | 13 892 |
| ING | 8 507 | | | | 8 507 |
| Leasingi | 31 021 | | -10 615 | 14 649 | 35 056 |
| Kredyty umorzone warunkowo | 8 228 | | | 581 | 8 809 |
| Pożyczka i obligacje* płatne zgodnie z postawowieniami PPU | 487 | | -19 | 30 | 498 |
| | 62 646 | 1 806 | -11 313 | 14 522 | 67 661 |

*zobowiązania z tytułu obligacji po wydzieleniu elementu kapitałowego

Uzgodnienie sald otwarcia i zamknięcia zobowiązań finansowych generujących przepływy pieniężne, które klasyfikują się jako działalność finansowa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

| w okresie 1.01.2020-30.09.2020 | Kapitał na 31.12.2019 | Nabycie (zaciągnięcie) | Zbycie (spłata) | Zmiany niepieniężne (przeklasyfikowanie, nowy leasing, wycena) | Kapitał na 30.09.2020 |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------|--|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Kredyty długoterminowe | | | | | 0 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji* | 0 | | | 0 | 0 |
| Kredyt w rachunku bieżącym, w tym w: | 18 156 | 5 407 | 0 | | 23 563 |
| Pożyczki długoterminowe od Adesso | 29 | | | -29 | 0 |
| Leasingi | 49 118 | | -13 665 | -5 333 | 30 120 |
| Zablokowane do płatności z mocy prawa | 35 817 | | | -27 023 | 8 793 |
| | 103 119 | 5 407 | -13 665 | -32 385 | 62 476 |

| w okresie 1.01.2020-31.12.2020 | Kapitał na 31.12.2019 | Nabycie (zaciągnięcie) | Zbycie (spłata) | Zmiany niepieniężne (przeklasyfikowanie, nowy leasing, wycena) | Kapitał na 31.12.2020 |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------|--|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Kredyty długoterminowe | | | | | 0 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji* | 0 | | | 1 638 | 1 638 |
| Kredyt w rachunku bieżącym, w tym w: | 18 156 | 3 726 | -842 | | 21 272 |
| PKO BP | 10 682 | 2 792 | -842 | 133 | 12 765 |
| ING | 7 474 | 934 | | 99 | 8 507 |
| Pożyczki długoterminowe od Adesso | 29 | | | -29 | 0 |
| Leasingi | 49 118 | 8 503 | -17 684 | -8 915 | 31 021 |
| Zablokowane do płatności z mocy prawa | 35 817 | | | -27 589 | 8 228 |
| Pożyczka i obligacje* płatne zgodnie z postawowieniami PPU | | | | 487 | 487 |
| | 103 119 | 12 229 | -18 526 | -34 408 | 62 646 |

18. Zobowiązania do poniesienia wydatków

Spółka nie posiada zobowiązań do zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz do udzielenia pożyczek.

Szacunkowa wartość inwestycji w TXM SA w roku 2021 r. nie przekroczy 1 mln zł.

Planowane wydatki związane są z : (i) utrzymaniem sieci sprzedaży (ii) utrzymaniem zaplecza magazynowego oraz (iv) rozwojem infrastruktury IT. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. W ocenie Zarządu plany inwestycyjne - konieczne do przeprowadzenia ze względu na utrzymanie funkcjonowania sieci handlowej - mają zapewnione źródła finansowania.

Zmiana sytuacji ekonomicznej jednostki spowodowana pandemią COVID ogranicza nakłady na inwestycje do niezbędnego minimum, w ramach możliwości finansowych, które są dostosowywane do wysokości realizowanych planów sprzedażowych.

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Wartość zobowiązań i aktywów warunkowych stanowi kwota szacunkowych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy, tj. kwota, jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami, jednostki zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub w celu przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień, a tym samym w przypadku poręczeń, gwarancji i innych zabezpieczeń majątkowych niższa z trzech wartości: 1) kwoty odpowiadającej wysokości na dzień bilansowy zabezpieczonego zobowiązania lub 2) kwoty limitu poręczenia, jeżeli zgodnie z zawartymi umowami zabezpieczenie jest ograniczone do konkretnej wartości, niższej od wysokości bilansowej wartości zabezpieczonego zobowiązania lub 3) majątku poręczyciela.

19.1 Zobowiązania warunkowe

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Gwarancje czynszowe EUR | 950 | 927 | 881 | 738 |
| Gwarancje czynszowe PLN | | | 29 | 70 |
| Zobowiązania pozabilansowe z tytułu akredytyw | 3 067 | 3 151 | 3 406 | 2 249 |

19.2 Aktywa warunkowe

| | Stan na 30/09/2021 | Stan na 30/06/2021 | Stan na 31/12/2020 | Stan na 30/09/2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Szacunkowa wartość uzyskanych poręczeń | 811 | 794 | 732 | 648 |

TXM SA posiada aktywne, otrzymane w latach ubiegłych poręczenia zobowiązań kredytowych od spółki powiązanej Adesso sp. z o.o. do wysokości 146 mln PLN . Aktualnie wysokość poręczonych zobowiązań kredytowych jest znacznie mniejsza (zgodnie z wartościami prezentowanymi w nocie 14.1), zarazem realna możliwość ewentualnej spłaty poręczanych zobowiązań przez Adesso jest ograniczona do wysokości posiadanego majątku przez tą spółkę zależną (dane zawarte w nocie 8, punkt 8.3).

Poza powyższymi aktywnymi poręczeniami TXM SA posiadało poręczenia od Spółek, które są w procesach upadłości lub likwidacji, a także przestały spełniać definicję bankową obligującą do istnienia takiego poręczenia. Spółki jakie udzieliły takich poręczeń to: R-Shop Sp. z o.o. w likwidacji, Adesso Consumer Brand Sp. z o.o. (zlikwidowana w dniu 28-09-2021r.), TXM Beta Sp. z o.o. w likwidacji, Adesso TXM Romania srl w upadłości oraz spółki Adesso Slovakia sro i TXM Slovakia sro.

20. Pozostałe zobowiązania

| | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
|---|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2020 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Wynagrodzenia | 1 497 | 1 578 | 1 430 | 1 461 |
| Zobowiązania z tytułu nakładów na środki trwałe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu podatku VAT* | 2 561 | 2 769 | 1 508 | 605 |
| Zobowiązania z tytułu ZUS* | 4 016 | 3 619 | 3 427 | 3 025 |
| Zobowiązania z tytułu PDOF | 208 | 196 | 171 | 183 |
| PFRON* | 20 | 30 | 38 | 0 |
| Podatek PCC | 157 | 307 | 357 | 357 |
| Opłata recydingowa | 1 084 | 1 038 | 953 | 906 |
| Inne | 572 | 321 | 280 | 482 |
| | 10 115 | 9 858 | 8 164 | 7 019 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 10 115 | 9 858 | 8 164 | 7 019 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| | 10 115 | 9 858 | 8 164 | 7 019 |

Zobowiązania z tytułu podatku VAT, ZUS oraz PFRON są prezentowane w wartościach po skorygowaniu o kwoty płatne zgodnie z postanowieniami PPU prezentowanymi w nocie 14.3. Spółka uzyskała zgodę od US na układ ratalny dla zobowiązań z tytułu podatku VAT za miesiąc grudzień 2020 oraz podatku PCC za wrzesień 2020 - spółka dotrzymuje postanowień układów ratalnych

21. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd TXM SA do publikacji w dniu 29 listopada 2021 roku.

Warszawa, 29 listopad 2021

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka