

**TXM SA**  
**Skrócone Kwartalne Sprawozdanie**  
**Finansowe za**  
**III kwartał 2020 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 2020**

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 i działalność zaniechana	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	Zdarzenia po dniu bilansowym	26
21	Postępowania sądowe	27
22	Zatwierdzenie sprawozdania	45

**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE TXM S.A przekształcone**

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2020	III kwartał 2019	III kwartał 2020	III kwartał 2019
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	101 586	167 517	22 869	38 880
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(22 409)	(33 063)	(5 045)	(7 674)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	(10 528)	(42 527)	(2 370)	(9 870)
Zysk (strata) netto	(10 528)	(48 758)	(2 370)	(11 316)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy	(10 528)	(48 758)	(2 370)	(11 316)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 734	26 391	2 191	6 125
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	305	(1 721)	69	(399)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 714)	(24 807)	(2 412)	(5 758)
Przepływy pieniężne netto, razem	(675)	(137)	(152)	(32)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł / EUR)	(0,01)	(1,41)	0,00	(0,01)
<b>wg stanu na dzień</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa razem	84 814	124 111	18 736	29 144
Aktywa obrotowe	31 758	46 938	7 016	11 022
Aktywa trwałe	53 056	77 173	11 720	18 122
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	110 173	210 333	24 338	49 391
Zobowiązania długoterminowe	35 380	29 578	7 816	6 946
Zobowiązania krótkoterminowe	66 747	63 604	14 745	14 936
Kapitał własny	(25 359)	(86 221)	(5 602)	(20 247)
Kapitał zakładowy	77 780	77 780	17 182	18 265
Liczba akcji	1 944 500 000	1 944 500 000	1 944 500 000	1 944 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,01)	(0,04)	-	(0,01)

Powyższe dane finansowe za trzeci kwartał 2020 oraz 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2020 roku – 4,5268 PLN / EUR i na dzień 31 grudnia 2019 roku - 4,2585 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 2020 roku – 4,4420 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2019 roku - 4,3086 PLN / EUR.

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

dane przekształcone*	Nota	Okres od 01/01/2020 do	Okres od 01/07/2020	Okres od 01/01/2019 do	Okres od 01/07/2019
		30/09/2020*	do 30/09/2020*	30/09/2019	do 30/09/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	3	101 586	40 718	167 517	54 325
Pozostałe przychody operacyjne		511	(104)	1 605	182
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>102 097</b>	<b>40 614</b>	<b>169 122</b>	<b>54 508</b>
Amortyzacja		(19 306)	(5 368)	(21 079)	(6 788)
Zużycie surowców i materiałów		(3 457)	(1 009)	(4 442)	(1 314)
Usługi obce		(17 748)	(5 150)	(36 256)	(10 973)
Uproszczone podejście do MSSF 16		2 867	196		
Koszty świadczeń pracowniczych		(20 073)	(6 535)	(26 880)	(8 551)
Podatki i opłaty		(776)	(673)	(83)	69
Pozostałe koszty		(333)	(25)	(882)	(250)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(65 282)	(24 811)	(111 944)	(36 248)
Pozostałe koszty operacyjne		(70)	(62)	(542)	149
Oczekiwane straty kredytowe		(327)	(289)	(77)	(17)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(124 506)</b>	<b>(43 726)</b>	<b>(202 185)</b>	<b>(63 922)</b>
		(22 409)	(3 112)	(33 063)	(9 414)
Przychody finansowe		15 705	15 705	185	(78)
Koszty finansowe		(3 430)	(673)	(9 649)	(3 357)
Oczekiwane straty kredytowe		(394)	-	-	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(10 528)</b>	<b>11 920</b>	<b>(42 527)</b>	<b>(12 849)</b>
Podatek dochodowy					
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(10 528)</b>	<b>11 920</b>	<b>(42 527)</b>	<b>(12 849)</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(10 528)</b>	<b>11 920</b>	<b>(42 527)</b>	<b>(12 849)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	4			(6 231)	(2 141)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(10 528)</b>	<b>11 920</b>	<b>(48 758)</b>	<b>(14 990)</b>
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(10 528)</b>	<b>11 920</b>	<b>(48 758)</b>	<b>(14 990)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)</b>					
5					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		(0,01)	0,01	(1,41)	(0,44)
Rozwodniony		(0,00)	0,00	(0,09)	(0,03)
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		(0,01)	0,01	(1,25)	(0,39)
Rozwodniony		(0,00)	0,00	(0,09)	(0,03)

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 2020 ROKU**

dane przekształcone*	Nota	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30/09/2020*	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	6	8 609	9 672	11 718	13 813
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	28 815	32 625	48 069	51 458
Pozostałe aktywa niematerialne	7	12 645	13 094	14 710	15 012
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	8	648			759
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9				
Pozostałe aktywa finansowe					
Pozostałe aktywa	9	2 339	2 350	2 676	2 258
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>53 056</b>	<b>57 741</b>	<b>77 173</b>	<b>83 300</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	10	24 995	23 422	39 098	52 426
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	4 176	5 411	4 001	1 267
Pozostałe aktywa finansowe				324	
Bieżące aktywa podatkowe					
Pozostałe aktywa	9	340	460	593	343
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	2 247	2 545	2 922	2 635
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia					
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>31 758</b>	<b>31 839</b>	<b>46 938</b>	<b>56 671</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>84 814</b>	<b>89 580</b>	<b>124 111</b>	<b>139 971</b>

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 2020 ROKU

	Nota	Stan na 30/09/2020*	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Wyemitowany kapitał akcyjny	12	77 780	77 780	77 780	77 780
Kapitał zapasowy	13	114 218	42 828	42 828	42 828
Kapitał rezerwowy		(54 451)	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		9 764	9 764	9 764	9 764
Elementy kapitałowy instrumentów złożonych	13	7 167	7 167	7 167	7 167
Zyski zatrzymane		(179 837)	(191 757)	(169 309)	(156 178)
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>(25 359)</b>	<b>(108 669)</b>	<b>(86 221)</b>	<b>(73 090)</b>
<b>Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego</b>		-	117 385	117 150	98 618
<b>Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego</b>	14	8 045			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	-	62	29	27
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego	14	14 375	17 195	29 280	29 620
Inne zobowiązania finansowe-obligacje	14				401
Rezerwy długoterminowe	15	137	137	137	123
Rezerwa na podatek odroczonej	9				
Przychody przyszłych okresów		79	106	132	
Zobowiązania układowe	14	20 789			
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>35 380</b>	<b>17 500</b>	<b>29 578</b>	<b>30 171</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	16 642	16 458	16 352	15 463
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	23 562	21 468	18 155	35 623
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	15 745	16 180	19 838	23 514
Bieżące zobowiązania podatkowe					
Rezerwy krótkoterminowe	15	2 303	3 449	3 711	3 549
Przychody przyszłych okresów		151	149	136	317
Pozostałe zobowiązania		7 019	5 660	5 412	5 807
Zobowiązania układowe		1 324			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>66 747</b>	<b>63 364</b>	<b>63 604</b>	<b>84 272</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>110 173</b>	<b>198 249</b>	<b>210 333</b>	<b>213 062</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>84 814</b>	<b>89 580</b>	<b>124 111</b>	<b>139 971</b>

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 2020 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Element kapitałowy instrumentów w złożonych	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2019 r</b>	<b>77 780</b>	<b>42 828</b>	<b>9 764</b>	<b>(54 451)</b>	<b>7 167</b>	<b>(107 420)</b>	<b>(24 332)</b>
Wynik netto za trzy kwartały 2019r.						(48 758)	(48 758)
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>77 780</b>	<b>42 828</b>	<b>9 764</b>	<b>(54 451)</b>	<b>7 167</b>	<b>(156 178)</b>	<b>(73 090)</b>
Wynik netto za rok obrotowy 2019			-	-		(61 889)	(61 889)
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>77 780</b>	<b>42 828</b>	<b>9 764</b>	<b>(54 451)</b>	<b>7 167</b>	<b>(169 309)</b>	<b>(86 221)</b>
Wynik netto za trzy kwartały 2020r.						(10 528)	(10 528)
Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym (brak rejestracji w KRS)		71 390					71 390
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>77 780</b>	<b>114 218</b>	<b>9 764</b>	<b>(54 451)</b>	<b>7 167</b>	<b>(179 837)</b>	<b>(25 359)</b>

Warszawa 29-11-2021

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu .....

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka .....



**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 [METODA POŚREDNIA]**

dane przekształcone*	Nota	Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020*	Okres 01/07/2020 do 30/09/2020	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres 01/07/2019 do 30/09/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>					
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>(10 528)</b>	<b>11 920</b>	<b>(48 758)</b>	<b>(14 990)</b>
<b>Korekty:</b>					
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		-		-	-
Przychody finansowe ujęte w wyniku (umorzenie zobowiązań z tyt. kredytów, pożyczek i odsetek)		(14 998)	(14 998)	-	0
Koszty finansowe ujęte w wyniku		2 833	833	5 627	1 879
Odpis/ (odwrócenie odpisu) na udziały w jednostkach powiązanych		(648)	(648)		
Strata/ (zysk) ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych		(247)	(95)	1 843	424
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług				3 902	1 286
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług					
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		19 306	5 368	21 282	6 991
Inne korekty		0	0	-	
		<b>(4 282)</b>	<b>2 380</b>	<b>(16 104)</b>	<b>(4 411)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>					
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		152	912	(4 458)	(2 226)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		14 102	(1 573)	50 369	13 140
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		264	131	227	490
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(717)	(525)	(6 378)	2 420
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(1 408)	(1 147)	(1 956)	(626)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(38)	(24)	(58)	1
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		1 660	1 223	4 750	325
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>9 734</b>	<b>1 377</b>	<b>26 391</b>	<b>9 114</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>					
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym		324	-		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(296)	(30)	(780)	
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		277	58	145	145
Płatności za aktywa niematerialne				(1 086)	
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>		<b>305</b>	<b>28</b>	<b>(1 721)</b>	<b>145</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>					
Wpływy z kredytów		5 407	2 094	-	
Splata pożyczek i kredytów		-	-	(3 299)	(1 444)
Zapłacone odsetki		(2 456)	(563)	(1 399)	(1 512)
Zapłacony leasing		(13 665)	(3 234)	(20 109)	(6 972)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>(10 714)</b>	<b>(1 704)</b>	<b>(24 807)</b>	<b>(9 928)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(675)	(298)	(137)	(669)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		2 922	2 545	2 772	3 304
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych					
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>2 247</b>	<b>2 247</b>	<b>2 635</b>	<b>2 635</b>
- 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

### 1. Informacje ogólne

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., od maja 2019 roku w związku z rozpoczęciem przyspieszonego postępowania układowego nazwa spółki brzmiała: TXM SA w restrukturyzacji. W dniu 27 sierpnia 2020 roku nastąpiło uprawomocnienie się układu z wierzycielami i nazwa spółki ponownie brzmi 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 30.09.2020 r. oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Zarządu był następujący:

Marcin Łuźniak	-	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska	-	Wiceprezes Zarządu

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

#### Na dzień 30.09.2020 oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej był 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 Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w stosunku do wykazanego w ostatnim przekazanym raporcie okresowym.

Struktura akcjonariatu jednostki na dzień 30 września 2020 roku i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania zgodnie z danymi zarejestrowanymi w KRS nie uległa zmianie w stosunku do wykazanej w ostatnim przekazanym raporcie okresowym i przedstawiała się następująco:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Ilość głosów	% posiadanych 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
<b>Razem</b>		<b>1 944 500 000</b>	<b>100,00</b>	<b>2 544 500 000</b>	<b>100,00</b>

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. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany w akcjonariacie nie zostały zarejestrowane w KRS. Po rejestracji kapitał zakładowy wzrosło o 71,4 mln zł (1 784 754 239 nowych akcji).

Struktura akcjonariatu jednostki z uwzględnieniem powyżej opisanej konwersji zobowiązań na dzień 30 września 2020 i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania nie uległa zmianie w stosunku do wykazanej w ostatnim przekazanym raporcie okresowym i przedstawiała się następująco:

<b>Podmiot</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% posiadanego kapitału</b>	<b>Ilość głosów</b>	<b>% posiadanym praw głosów</b>
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
<b>Razem</b>		<b>3 729 254 239</b>	<b>100,00</b>	<b>4 329 254 239</b>	<b>100,00</b>

Rokiem obrotowym TXM SA jest rok kalendarzowy.

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

W dniu 20 kwietnia 2020 roku Zarząd TXM SA podjął uchwałę w przedmiocie zaprzestania sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych począwszy od sprawozdań za okres rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. Ostatnim publikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TXM było sprawozdanie za 2019 r. Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 14/2020 podstawą tej decyzji był fakt, iż TXM SA na obecną chwilę posiada wyłącznie jednostki zależne, których dane zarówno z osobna, jak i łącznie są nieistotne w porównaniu do sprawozdania jednostkowego. Szerzej na temat jednostek zależnych w nocie nr 8.

## 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 sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## 1.3 Dane porównywalne

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

## 1.4 Ujawnienia danych jednostkowych spółek zależnych

Dane spółek zależnych zawarte są w nocie 8 niniejszego sprawozdania

## 1.5. Założenie kontynuacji działalności

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

### •Wyniki finansowe

W trzecim kwartale 2020 roku TXM S.A. zanotowała na działalności operacyjnej stratę w wysokości – 3,1 mln zł, a za trzy kwartały narastająco stratę 22,4 mln zł.

Wynik trzeciego kwartału jest obciążony efektem wpływu pandemii COVID-19.

### •Ujemne kapitały własne oraz struktura zobowiązań

Na dzień 30 września 2020 roku wartość kapitałów własnych TXM S.A. była ujemna i wynosiła – 25,4 mln zł, przy zobowiązaniach wynoszących łącznie 110,2 mln zł (w tym zobowiązania leasingowe o wartości 30,1 mln złotych, dotyczące prezentowanych zgodnie z MSSF 16 praw do użytkowania lokali oraz zobowiązania objęte układem w kwocie 30,1 mln zł).

### •Dostępność finansowania bankowego

Na koniec września 2020 roku TXM miało zawartą wiążącą Umowę Restrukturyzacyjną z instytucjami finansującymi, na bazie której (i) spółka miała zagwarantowane finansowanie w łącznej kwocie 27,7 mln zł, z czego (i) 6,8 mln zł to limity akredytatywne i gwarancyjne (ii) 21,1 mln zł to limity kredytowe.

W związku z pandemią koronawirusa covid 19, w miesiącu marcu 2020 roku, a następnie w kolejnych miesiącach 2020 roku, TXM zawarła z Bankami finansującymi aneksy prolongujące wszystkie bieżące spłaty do 16 listopada 2020 roku (poza ratą mającą miejsce na koniec września i października w wysokości 0,1 mln zł) oraz zawieszające wszystkie Przypadki Naruszenia oraz wiążące się z nimi potencjalne sankcje, które w znaczącej części są efektem pandemii. Strony zobowiązały się do tej daty wypracować i odzwierciedlić we właściwej Umowie Restrukturyzacyjnej zmieniony biznes plan, który uwzględnia skutki pandemii.

W związku z drugą falą epidemii oraz związanymi z nią restrykcjami Spółka i Banki zwały kolejne oświadczenie przedłużające okres zawieszenia do 31 stycznia 2021 roku.

### •Efekt COVID-19

Na przełomie września i października 2020 roku nastąpiła druga fala 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.

Przedstawione powyżej zdarzenia mogą powodować istotną niepewność w zakresie możliwości kontynuacji działalności i zdolności Spółki TXM SA do realizacji w terminie zobowiązań wynikających z zawartych umów z kontrahentami.

Identyfikując powyższe, celem zagwarantowania kontynuacji działalności TXM SA w kolejnych okresach, Zarząd Spółki podjął następujące działania:

### •Modyfikacja – na skutek wybuchu pandemii - wdrożonego z sukcesem w 2019 roku programu restrukturyzacyjnego

W ramach reakcji na pandemię i jej skutki do pierwotnego planu zostały zaimplikowane działania mające na celu dostosowanie go w krótkim i długim terminie do sytuacji i nowego otoczenia. Działania te mają charakter wielopłaszczyznowy i komplementarny. Są to w szczególności:

- maksymalne uelastycznienie zakupu zapasów,
- negocjacje z wynajmującymi w zakresie maksymalnego dostosowania poziomu czynszów do nowych realizowanych poziomów sprzedaży,
- transparentność w negocjacjach i ustaleniach z Partnerami finansowymi,
- optymalizowanie i uelastycznienie kosztów i korelowanie ich z poziomami sprzedaży.

Na wiosnę działania te w szczególności zostały zrealizowane poprzez:

- wykonanie przyjętego planu sprzedaży, od miesiąca kwietnia do września 2020 roku,
- zamknięcie w przeciągu marca i kwietnia lokalizacji (sklepów), które nie dawały potencjału założonej rentowności sprzedaży,
- zredukowanie zatrudnienia we wszystkich obszarach organizacji,
- wprowadzenie okresowego obniżenia wymiaru czasu pracy,
- dostosowanie poziomów zamówień i dostaw do realizowanych poziomów sprzedaży,
- renegocjonowanie części umów czynszowych: lokali handlowych, biur oraz magazynów,
- wprowadzenie dalszych projektów optymalizujących koszty działalności.

Dzisiaj - w drugiej fazie epidemii - Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację i wdraża kolejne działania dostosowujące.

Obecna sytuacja i podejście planistyczne jest obciążone dużą dozą niepewności. Epidemia koronawirusa z jaką obecnie się mierzymy różni się od wszystkich, z którymi mieliśmy do czynienia w przeszłości. Specyficzne są jego przyczyny i przebieg, ponieważ problemy dotycząją zarówno strony popytowej jak i podażowej gospodarki. Nigdy wcześniej nie spotkaliśmy się również z kwarantanną i lockdown-em. Towarzysząca temu ogromna niepewność wynika nie tylko z nieznanego horyzontu czasowego epidemii, ale również ze struktury, dynamiki i długookresowej efektywności działań zapowiedzianych przez administrację publiczną.

•Analiza możliwości uzyskania pomocy Państwa dla podmiotów dotkniętych skutkami COVID19

W związku z zakończeniem procesu restrukturyzacji a tym samym zniknięciem jednoznacznego wykluczenia z programów pomocowych, TXM przygotowuje wniosek do PFR w ramach wsparcia dla Dużych Firm dotkniętych skutkami pandemii. Planowany termin złożenia tego wniosku to połowa grudnia 2020 roku.

•Proces restrukturyzacji w formie Przyspieszonego Postępowania Układowego

W dniu 27 sierpnia 2020 roku prawomocne stało się postanowienie z dnia 16 czerwca 2020 roku Sądu Restrukturyzacyjnego w przedmiocie zatwierdzenia układu w toku przyspieszonego postępowania układowego, toczącego się wobec TXM S.A.

W konsekwencji przyjętych propozycji układowych:

•Kapitał zakładowy Spółki ulegnie zwiększeniu o kwotę 71,4 mln zł poprzez konwersję części zobowiązań,

•Spółka przystąpiła do realizowania przyjętych harmonogramów ratańskich spłat zobowiązań:

odła wierzycieli handlowych (Grupa 1 i 4 ) od czerwca 2021 roku do końca 2026 roku,

odła wierzycieli handlowych o wartości wierzytelności do 5 000 zł (Grupa 2) jednorazowo w miesiącu wrześniu 2020 roku – 0,48 mln zł,

odła Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (Grupa 3) w trybie miesięcznym począwszy do stycznia 2021 w 60 równych ratach,

odła obligatariuszy (Grupa 6) jednorazowo w sierpniu 2027 roku.

•Kwota 15,5 mln zł zobowiązań Spółki została warunkowo umorzona i zaprezentowane po zdyskontowaniu w pozycji pasywów pomiędzy kapitałami Spółki a zobowiązaniami w tym:

o14 mln zł stanowią zobowiązania finansowe Spółki wobec Banków finansujących,

o1,5 mln zł stanowią zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

Postępowanie restrukturyzacyjne zostało więc formalnie zakończone i Spółka weszła w etap wykonywania układu, zgodnie z jego treścią.

W związku z:

1)efektywnym i skutecznym wdrożeniem strategii restrukturyzacyjnej TXM – zwłaszcza w obszarze produktu - współtworzonej z Ernst & Young,

2)natychmiastową modyfikacją strategii w wyniku pandemii COVID-19 skutkującą nowymi prognozami finansowymi, z których wynika zdolność TXM do obsługi bieżących zobowiązań oraz zakupu towarów,

3)zatwierdzeniem układu z wierzycielami,

4)posiadaniem wiążącej Umowy Restrukturyzacyjnej gwarantującej stabilność finansowania oraz bardzo elastycznej i natychmiastowej reakcji 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 pierwsze trzy kwartały 2020 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

## 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

### 2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa" z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i zobowiązań oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na koniec okresu sprawozdawczego. Zostało ono sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za 2019 rok opublikowanym dnia 29 czerwca 2020 roku.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy niniejsze 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, a zarazem sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

### 2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

#### Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (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 MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (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 MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (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 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;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 – etap II (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

W przypadku wprowadzenia pozostałych wyżej wymienionych standardów, Spółka nie przewiduje, aby zmiany z tym związane miały istotny wpływ na jej sprawozdania.

Spółka zastosowała na dzień bilansowy "Zmiany do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19". Zgodnie z paragrafami 46A oraz 46B dodanymi do MSSF 16 w ramach tych zmian, leasingobiorca nie musi analizować, czy ustępstwo związane z czynszem jest modyfikacją leasingu. Tym samym, leasingobiorca może traktować zmianę spełniającą warunki paragrafu 46B tak, jak gdyby nie miał do czynienia z modyfikacją leasingu, przy spełnieniu wszystkich poniższych kryteriów:

- zmiany w płatnościach leasingowych skutkują skorygowanym wynagrodzeniem z tytułu leasingu, które jest zasadniczo takie same lub mniejsze niż wynagrodzenie w przypadku warunków leasingu sprzed zmiany;
- wszelkie obniżki opłat leasingowych dotyczą wyłącznie płatności pierwotnie należnych w dniu 30 czerwca 2021 roku lub wcześniej ;
- brak istotnych zmian w innych warunkach leasingu.

Spółka zastosowała uproszczenia do MSSF 16 na dzień bilansowy w stosunku do umownych zmian dotyczących zmniejszenia lub zawieszenia płatności, powstałych w wyniku sytuacji związanej z COVID-19.

Wszystkie zmiany umów leasingowych związane z odroczeniem, umorzeniem lub zmniejszeniem wynagrodzenia leasingowego w okresie sprawozdawczym spełniły kryteria zastosowania praktycznego uproszczenia na podstawie wprowadzonych zmian do MSSF16 i tym samym nie rozpoznawano tych zmian jako modyfikacji zgodnie z zapisami par. 44-46 MSSF16.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły również inne zmiany w umowach leasingowych, które nie były związane z sytuacją epidemiczną w kraju. Zaistniałe zmiany polegały przede wszystkim na indeksacji czynszu o wskaźnik inflacji lub/i wydłużeniu okresu. Na podstawie przeprowadzonej analizy zamian umów leasingowych, nie rozpoznano modyfikacji w rozumieniu art. 44-46 MSSF 16, ponieważ zgodnie ze standardem MSSF16, omawiane zmiany wynikały z pierwotnych zapisów umownych, co oznacza, że taka zmiany nie są traktowane jako modyfikacje.

W okresie sprawozdawczym spółka

1. Zmieniła wartość zastosowanego dyskonta tylko w momencie stwierdzenia braku możliwości zastosowania uproszczenia i stwierdzenia modyfikacji umowy.
2. Zmieniła wycenę-wyliczenia zwiększenia z tytułu indeksacji określonych w umowach dokonano przyrównując zobowiązanie na 31.12.2019 przed modyfikacją z zobowiązaniem na 31.12.2019 po modyfikacji;
3. W związku ze zmianą indeksacji przeszacowane zostało również aktywo, które zmieniło się tylko o wartość różnicy z przeszacowania zobowiązania.
4. Likwidacja sklepów w okresie sprawozdawczym dokonana została poprzez ujęcie nieumorzonej wartości aktywa i pozostałej wartości zobowiązania w wyniku finansowym.
5. W okresie wystąpiły zmiany umów polegające na wydłużeniu okresów najmu. Przeanalizowano czy wydłużenie wynikało z zapisów pierwotnej umowy czy nie. Jeżeli zmiana okresu wynikała z zapisów pierwotnej umowy spółka oszacowała zmianę zobowiązania (pierwotne dyskonto, pierwotny kurs walutowy). Natomiast wartość aktywa zmieniono o różnice wynikające ze zmiany zobowiązania.
6. Jeżeli wydłużenie okresu nie wynikało z zapisów pierwotnej umowy spółka rozpoznała zmianę leasingu jako modyfikację i przeszacowała zobowiązanie według aktualnego na dzień modyfikacji dyskonta oraz aktualnego kursu walutowego.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w leasingu wynikające z sytuacji COVID polegające na umorzeniu lub czasowym obniżeniu czynszu. W związku z tym spełnione zostały warunki (przy braku innych istotnych zmian) zastosowania praktycznego uproszczenia do zmian w umowach leasingowych zgodnie z MSSF16.

Ujęcie zmian według zastosowanego uproszczenia polegało na:

- jednorazowym ujęciu korzyści leasingowych wynikających z podpisanego aneksu na dzień modyfikacji w wartości nominalnej wartości czynszów – wartość odpisów amortyzacyjnych i odsetek według pierwotnej kalkulacji pozostały bez zmian,
- ujęciu korzyści leasingowych w wyodrębnionej pozycji kosztów rodzajowych "Uproszczone podejście do MSSF 16" w kwocie 2867 tys. zł pomniejszającej koszty bieżącego okresu.

Wpływ zmian w leasingach na poszczególne pozycje składników sprawozdania finansowego

	stan na 30/09/2020 PLN'000		stan na 30/09/2020 PLN'000
<b>aktywa trwałe w tym</b>	<b>-19 067</b>	<b>kapitał własny w tym</b>	<b>-11 260</b>
efekt uproszczeń "covidowych"		efekt uproszczeń "covidowych"	2 867
efekt rozwiązania umów	-13 954	efekt rozwiązania umów	83
efekt zmian nie dot.Covid	-5 113	efekt zmian nie dot.Covid	-14 210
<b>aktywa obrotowe w tym</b>	<b>0</b>	<b>zobowiązania i rezerwy w tym</b>	<b>-7 807</b>
efekt uproszczeń "covidowych"		efekt uproszczeń "covidowych"	-2 867
efekt rozwiązania umów		efekt rozwiązania umów	-14 037
efekt zmian nie dot.Covid		efekt zmian nie dot.Covid	9 097
<b>razem</b>	<b>-19 067</b>	<b>razem</b>	<b>-19 067</b>

### 2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. został sporządzony zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności TXM S.A. powinien być czytany wraz z Raportem rocznym TXM SA w restrukturyzacji za 2019 rok. Sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnic między standardami MSSF, które weszły w życie a standardami zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ("RMSR") oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej ("KIMSF")

Zarazem Spółka zgodnie z informacją podaną w nocie 2.2 skorzystała z zastosowania w bieżącym okresie sprawozdawczym uproszczeń w MSSF 16 związanych z pandemią COVID-19

Poniżej wymienione zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- ✓ Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia - W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.
- ✓ Zmiany do MSSF 7, MSSF 9 i MSR 39: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - Opublikowane zmiany modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.
- ✓ Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja pojęcia „istotne” - Zmiany doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami
- ✓ Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku - Zweryfikowane Założenia Koncepcyjne są wykorzystywane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Koncepcyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.



### 3. Przychody

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

	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 01/07/2020- 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 01/07/2019- 30/09/2019
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	100 956	40 254	167 212	54 234
w tym do jednostek powiazanych	-	-	-	-
Przychody ze świadczenia usług	630	464	305	91
w tym do jednostek powiazanych	3	1	8	1
<b>razem</b>	<b>101 586</b>	<b>40 718</b>	<b>167 517</b>	<b>54 325</b>

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 zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 01/07/2020- 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 01/07/2019- 30/09/2019
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
sprzedaż internetowa	5 651	1 666	4 444	1460
sprzedaż w sklepach tradycyjnych w Polsce	95 305	38 588	161 869	52 774
sprzedaż hurtowa	-	-	899	0
sprzedaz usług	630	464	305	91
<b>razem</b>	<b>101 586</b>	<b>40 718</b>	<b>167 517</b>	<b>54 325</b>

Powyższe kategorie przychodów są ściśle powiazane z informacjami o przychodach, które jednostka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego (nota 4)

Jednostka nie posiada zewnętrznych, pojedynczych klientów, od których przychody ze sprzedaży stanowiłyby 10% lub więcej łącznych przychodów Spółki. Spółka nie zidentyfikowała istotnego komponentu finansowania w ramach zawartych kontraktów, jak również nie poniosła dodatkowych istotnych kosztów doprowadzenia do zawarcia umów. Spółka sprzedaje głównie towary i usługi w kraju .

#### 4. Segmenty operacyjne i działalność zaniechana

##### 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 txm24.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	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	5 651	4 444	(189)	(191)
działalność sklepów tradycyjnych	95 305	161 869	(11 252)	(14 072)
sprzedaż usług	630	305	630	305
sprzedaż hurtowa	-	899		117
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>101 586</b>	<b>167 517</b>	<b>(10 811)</b>	<b>(13 841)</b>
Pozostałe przychody operacyjne			511	1 605
Pozostałe koszty operacyjne			(397)	(542)
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(12 106)	(20 285)
Przychody finansowe			15 705	185
Koszty finansowe			(3 430)	(9 649)
<b>Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)</b>			<b>(10 528)</b>	<b>(42 527)</b>

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 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	2 361	2 406	2 405	2 757
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	82 453	87 174	121 706	136 878
działalność zaniechana				336
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>84 814</b>	<b>89 580</b>	<b>124 111</b>	<b>139 971</b>
Aktywa niealokowane				
<b>Razem aktywa</b>	<b>84 814</b>	<b>89 580</b>	<b>124 111</b>	<b>139 971</b>

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 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	1 323	501	1 501	1 491
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	108 850	197 748	208 832	211 571
działalność zaniechana				
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>110 173</b>	<b>198 249</b>	<b>210 333</b>	<b>213 062</b>

#### **4.4 Informacje geograficzne**

W okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła działalność gospodarczą na terytorium kraju.

Zgodnie z decyzją podjętą w pierwszym kwartale 2019 r. działalność na Słowacji i w Rumunii została w ubiegłym roku zakończona. Przychody z tych obszarów są wyeliminowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z działalności kontynuowanej i zaprezentowane w wyniku na działalności zaniechanej. Spółki słowackie zostały sprzedane w drugim kwartale 2019 roku. W lipcu 2019r. została ogłoszona upadłość spółki rumuńskiej.

#### **4.5 Informacje o wiodących klientach**

Ze względu na detaliczny charakter działalności Spółka nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców. Ponad 99% sprzedaży dotyczyła klientów detalicznych.

#### 4.6 Wynik na działalności zaniechanej

W pierwszych trzech kwartałach 2019 spółka prowadziła sprzedaż na Słowacji i w Rumunii poprzez spółki zależne. Spółki na Słowacji zostały sprzedane w czerwcu 2019, a spółka w Rumunii została postawiona w stan upadłości w lipcu 2019. W 2020 roku spółka prowadzi sprzedaż tylko na terenie kraju dla klientów zewnętrznych.

#### Analiza wyniku działalności zaniechanej oraz wyniku ujętego z tytułu przeszacowania aktywów lub grupy do zbycia :

Strata z działalności zaniechanej, w tym:  
Przychody z działalności zaniechanej  
Koszty z działalności zaniechanej

Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020	Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres od 01/07/2019 do 30/09/2019
PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
0	0	-6 231	-2 141
0	0	11 317	862
0	0	-17 548	-3 003

#### Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży (zgodnie MSSF5 par.38)

W roku 2020 spółka nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży

Rzeczowe aktywa trwałe  
Pozostałe wartości niematerialne  
Zapasy  
Pozostałe aktywa obrotowe  
**Razem**

Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	336
0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>336</b>

#### Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania  
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe  
Rezerwy  
**Razem**

Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Spółka przedstawia sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych tak, jakby zaniechanie działalności nie miało miejsca, i tym samym dokonuje poniżej ujawnień wymaganych na podstawie MSSR 5 par. 33.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej  
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej  
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej  
**Przepływy środków pieniężnych razem**

Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020	Okres od 01/07/2020 do 30/09/2020	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres od 01/07/2019 do 30/09/2019
PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
0	0	-6 028	-5 186
0	0	0	0
0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 028</b>	<b>-5 186</b>

## 5. Zysk na akcję

	Okres 01/01/2020- 30/09//2020	Okres 01/07/2020 - 30/09/2020	Okres 01/01/2019- 30/09//2019	Okres 01/07/2019 - 30/09/2019
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>				
Z działalności kontynuowanej	-0,01	0,01	-1,25	-0,39
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	-0,16	-0,06
<b>Podstawowy zysk na akcję ogółem</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>-1,41</b>	<b>-0,44</b>
<b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>				
Z działalności kontynuowanej	0,00	0,00	-0,09	-0,03
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk rozwodniony na akcję ogółem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,03</b>

W dniu 29 października 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, przyjęte uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału (splitu) akcji TXM S.A. w restrukturyzacji oraz zmiany Statutu z dnia 26 czerwca 2019 roku.

W związku z rejestracją wspomnianych zmian w Statucie, kapitał zakładowy Spółki wynosi 77 780 000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt siedem milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 1 944 500 000 (słownie: miliard dziewięćset czterdzieści cztery miliony pięćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,04 zł (słownie: cztery grosze). Po rejestracji ogólna liczba głosów w Spółce wynosi 2 544 500 000 (dwa miliardy pięćset czterdzieści cztery miliony pięćset tysięcy) głosów każda.

### 5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres 01/01/2020- 30/09//2020	Okres 01/07/2020 - 30/09/2020	Okres 01/01/2019- 30/09//2019	Okres 01/07/2019 - 30/09/2019
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(10 528)	11 920	(48 758)	(14 990)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (nieudające prawo do głosu)	-	-	-	-
Inne	-.	-.	-.	-.
<b>Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem</b>	<b>(10 528)</b>	<b>11 920</b>	<b>(48 758)</b>	<b>(14 990)</b>
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	(6 231)	(2 141)
Inne	-.	-.	-.	-.
<b>Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>(10 528)</b>	<b>11 920</b>	<b>(42 527)</b>	<b>(12 849)</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję</b>	<b>1 944 500 000</b>	<b>1 944 500 000</b>	<b>38 890 000</b>	<b>38 890 000</b>

## 5.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres 01/01/2020- 30/09//2020 zł. na akcję	Okres 01/07/2020 - 30/09/2020 zł. na akcję	Okres 01/01/2019- 30/09//2019 zł. na akcję	Okres 01/07/2019 - 30/09/2019 zł. na akcję
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(10 528)	11 920	(48 758)	(14 990)
Odsetki od obligacji zamiennych	344	269	1 160	401
<b>Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem</b>	<b>(10 184)</b>	<b>12 189</b>	<b>(47 598)</b>	<b>(14 589)</b>
Zysk z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	(6 231)	(2 141)
Inne	-	-	-	-
<b>Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>(10 184)</b>	<b>12 189</b>	<b>(41 367)</b>	<b>(12 448)</b>

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

	Okres 01/01/2020- 30/09//2020 zł. na akcję	Okres 01/07/2020 - 30/09/2020 zł. na akcję	Okres 01/01/2019- 30/09//2019 zł. na akcję	Okres 01/07/2019 - 30/09/2019 zł. na akcję
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	1 944 500 000	1 944 500 000	3 889 000	3 889 000
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:				
Opcje pracownicze	-	-	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-	-	-
Obligacje zamienne	183 750 000	183 750 000	525 000 000	525 000 000
Akcje jakie powstaną w drodze zatwierdzenia układu i dokonania konwersji wierzytelności na kapitał Spółki *	1 784 754 239	1 784 754 239	-	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję</b>	<b>3 913 004 239</b>	<b>3 913 004 239</b>	<b>528 889 000</b>	<b>528 889 000</b>

\* Układ uprawomocnił się w dniu 27 sierpnia 2020 r., zatem wykazano powyżej wzrost ilości akcji w drodze konwersji na mocy wyroku sądowego z dnia 16 czerwca 2020 r.

Akcje, które mogą potencjalnie rozwodnić podstawowy zysk na akcję w przyszłości, ale nie zostały uwzględnione w wyliczeniu rozwodnionego zysku przypadającego na akcję ze względu na to, że w prezentowanym okresie/okresach mają działanie antyrozwodniające w bieżącym okresie nie występują.

## 5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym 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 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Grunty własne	-	-	-	-
Budynki i budowle	3 309	3 501	5 411	5 830
Maszyny i urządzenia	1 435	1 533	1 747	1 878
Środki transportu	829	941	1 236	1 927
Pozostałe środki trwałe	3 036	3 698	3 323	4 178
Razem rzeczowe aktywa trwałe	8 609	9 672	11 718	13 813
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	28 815	32 625	48 069	51 458
	<b>37 423</b>	<b>42 297</b>	<b>59 787</b>	<b>65 271</b>

W pierwszych trzech kwartałach 2020 nastąpił spadek rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 22 364 tys. zł w relacji do stanu na dzień 31.12.2019 r. Spadek rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 3109 tys. a aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniósł 19 255 tys. zł. Spadek wartości z tytułu amortyzacji w okresie wyniósł 14 210 tys. zł, spadek w wyniku zamknięcia sklepów wyniósł 13954 tys. zł, a wzrost z tytułu waloryzacji czynszów i przedłużenia umów zgodnie z zapisami pierwotnymi wyniósł 5 113 tys. zł. Spółka od dłuższego czasu w sposób ciągle optymalizuje rentowność działalności i w związku z tym doszło do rozwiązania wielu umów najmu na lokale handlowe. Na dzień 01.01.2020 r. w przeważającej większości umowy najmu lokali handlowych kwalifikowane były jako umowy leasingu dlatego rozwiązanie dużej ilości umów spowodowało znaczny spadek wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W bieżącym okresie spółka sprzedawała samochody po zakończonym okresie umów leasingowych.

### Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na początek okresu	6 102	6 102	9 693	9 693
zwiększenie odpisu				
zmniejszenie odpisu	-2 411	-2 411	-3 591	-3 473
<b>Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na koniec okresu</b>	<b>3 691</b>	<b>3 691</b>	<b>6 102</b>	<b>7 045</b>

Spółka w związku z planowaną restrukturyzacją dokonała w 2018 roku odpisów aktualizujących środki trwałe. W latach 2019 i 2020 odpis ten jest wykorzystywany z uwagi na realizację procesu restrukturyzacji (zamykanie nierentownych sklepów)



## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	1	2	2	2
Oprogramowanie komputerowe	12 368	12 783	14 334	14 427
Pozostałe WNIP - strona www	276	309	373	583
	<b>12 645</b>	<b>13 094</b>	<b>14 710</b>	<b>15 012</b>

W bieżącym okresie nastąpił spadek wartości pozostałych aktywów niematerialnych i prawnych o kwotę 2 065 tys. zł. Zarząd spółki podjął decyzję o skróceniu od 01.01.2020 okresu amortyzacji programu SAP z 20 lat do 10 lat. W związku z tym nastąpił dwukrotny wzrost odpisów amortyzacyjnych tej kategorii majątkowej w stosunku do okresu poprzedniego.

### Utrata wartości - odpisy w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis - stan na początek okresu				
Zwiększenie odpisu				
zmniejszenie odpisu				
<b>Odpis - stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 7.1 Istotne aktywa niematerialne

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

## 8. Jednostki zależne

### 8.1 Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30 września 2020 roku :

Nazwa jednostki zależnej	Rodzaj powiązania	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Jednostkę dominującą			
				Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
				30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
ADESSO sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	zarządzanie	Polska	100,00%	100,00%	100%	100,00%
Adesso Consumer Aquisition	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwi	Polska	100,00%	100,00%	100%	100,00%
Perfect Consumer Care	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwi	Polska	100,00%	100,00%	100%	100,00%
R-Shop sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwi	Polska	100,00%	100,00%	100%	100,00%
Adesso Consumer Brand sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwi	Polska	100,00%	100,00%	100%	100,00%
TXM Beta Sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwi	Polska	100,00%	100,00%	100%	100,00%
Adesso Romania s.r.l. w upadłości	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwi	Rumunia	100,00%	100,00%	100%	100,00%
TXM Shopping Beta s.r.l.	kapitałowe / pośrednie	sprzedaż odzieży i obuwi	Rumunia	20,00%	20,00%	20%	20,00%
Adesso Consumer Culture sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwi	Polska	100,00%	100,00%	100%	100,00%

Spółki Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o., Adesso Consumer Culture sp. z o.o., TXM Shopping Beta s.r.l. oraz Perfect Consumer Care Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym 2019 roku nie prowadziły działalności gospodarczej.

Spółki R-shop Sp. z o.o., TXM Beta Sp. z o.o. i Adesso Consumer Brand Sp. z o.o. zostały postawione w stan likwidacji w lutym 2020 roku, a tym samym TXM SA utraciła nad nimi kontrolę.

Spółka Adesso Romania s.r.l. została postawiona w stan upadłości likwidacyjnej w lipcu 2019r.

TXM SA nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od 2020r., ponieważ w porównaniu do sporządzonego sprawozdania jednostkowego, nie przyniosłoby ono dodatkowych i istotnych dla jego użyteczności informacji. Sprawozdanie skonsolidowane w zakresie opisowym (ujawnienia jakościowe) przyniosłoby te same informacje, które zawarte są w sprawozdaniu jednostkowym. Obecna strategia rozwoju nie zakłada wykorzystania w szerszym zakresie podmiotów powiązanych (w tym głównie zależnych). Jedyną spółką zależną prowadzącą działalność gospodarczą, nad którą TXM SA na dzień sporządzania sprawozdania sprawował kontrolę jest Adesso sp. z o.o., której działalność polega na podnajmie magazynu głównego do jednostki dominującej TXM S.A. Zatem zakres jej działalności jest bardzo mocno powiązany z jednostką dominującą.

### 8.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Wartość brutto udziałów w jednostkach</b>	<b>761</b>	<b>761</b>	<b>761</b>	<b>847</b>
Odpis na udziały - stan na początek okresu	761	761	88	88
Zwiększenie odpisu	0	0	759	0
Zmniejszenie odpisu	648	0	86	
<b>Odpis na udziały - stan na koniec okresu</b>	<b>113</b>	<b>761</b>	<b>761</b>	<b>88</b>
<b>Wartość netto udziałów w jednostkach</b>	<b>648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>759</b>

W bieżącym okresie rozwiązano odpis na udziały w Adesso sp. z o.o.

### 8.3 Wybrane dane Adesso sp. z o.o. według stanu na 30.09.2020 roku:

a) przychody ze sprzedaży Adesso sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym w kwocie 2474 tys. zł w 100% byłyby eliminowane w korektach konsolidacyjnych – kwota potencjalnie zwiększająca przychody GK TXM wyniosłaby tym samym 0 tys. złotych.

b) koszty rodzajowe w kwocie 2561 tys. zł składają się głównie z kosztów usług najmu w kwocie 2323 tys. złotych oraz kosztów mediów 233 tys. co w sumie daje 2556 tys. Brak konsolidacji wpływa głównie na inne rozłożenie kosztów rodzajowych, tj. wartość kosztów usług najmu w sprawozdaniu jednostkowym jest wyższa o różnicę pomiędzy kwotą 2474 tys. zł, a 2561 tys. zł. Z kwoty 600 tys. stanowiącej pozostałe przychody operacyjne kwota 486 podlegałaby eliminacji konsolidacyjnej, z kwoty 395 tys. stanowiącej pozostałe koszty operacyjne 393 tys. podlegałoby eliminacji, przychody i koszty finansowe podlegałyby eliminacji w 100%. Sumując wszystkie pozycje PPO,PKO,PF,KF eliminacji konsolidacyjnej nie podlegałaby kwota przychodu w wysokości 114tys.

	Okres zakończoney 30/09/2020 PLN'000
c) Wyniki Adesso sp. z o.o. w okresie 1.01-30.09.2020r.	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2474</b>
1. Amortyzacja	-4
2. Zużycie mater. i energii	-233
3. Usługi obce	-2 323
4. Podatki i opłaty	-1
5. Wynagrodzenia	0
6. Ubezpiec. społ. i inne świadczenia	0
7. Pozostałe koszty rodzajowe	0
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>-2 561</b>
Wynik na sprzedaży	-87
Pozostałe przychody operacyjne	600
Pozostałe koszty operacyjne	-395
Przychody finansowe - odsetki od pożyczki do jednostki dominującej	32
Koszty finansowe	-114
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>36</b>
d) Suma bilansowa Adesso sp.z o.o.	1 208
e) Suma bilansowa po korektach konsolidacyjnych	578
f) Kapitał podstawowy	719
g) Kapitały własne	648

### 8.4 Wybrane dane postawionych w stan likwidacji spółek: R-shop Sp. z o.o., TXM Beta Sp. z o.o. i Adesso Consumer Brand Sp. z o.o. według stanu na dzień 13.02.2020 roku, tj. na dzień utraty nad nimi kontroli przez TXM SA, w tys. PLN:

	ACB sp.z o.o. w likwidacji	TXM Beta sp.z o.o. w likwidacji	R-Shop sp.z o.o. w likwidacji
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	0	40	46
Wynik netto za okres 01.01-13.02.2020r.	-17	176	6
Suma aktywów	8	40	16
Kapitał podstawowy	5	5	5
Kapitały własne	8	40	4

## 9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe aktywa

### 9.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

#### Saldo podatku odroczonego

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	851	311	311	311
Rezerwa na podatek odroczonego	-851	-311	-311	-311
	0	0	0	0

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

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe różnica wart bil/pod	-851	-311	-311	-311
Straty podatkowe	851	311	311	311
Ulgi podatkowe				
Pozostałe				
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe-odpis	701	701	1 159	1 339
Rzeczowe aktywa obrotowe- odpis	1 215	1 165	1 269	1 486
Odroczone przychody	44	48	51	60
Rezerwy na zobowiązania + ZUS	394	584	681	644
Rezerwy na świadczenia pracownicze	209	209	209	213
Różnice kursowe	85	111	30	240
Aktywo na straty podatkowe	20 636	23 562	19 516	20 695
- od niewykorzystanych strat podatkowych zgodnie z tabelą poniżej				

#### Ostateczny rok rozliczenia straty podatkowej

	Razem	Wartość straty podatkowej za 3Q 2020 PLN'000	Wartość straty podatkowej za 2019 PLN'000	Wartość straty podatkowej za 2018 PLN'000	Wartość straty podatkowej za 2017 PLN'000
2021					12 226
2022				16 576	12 226
2023			23 373	16 576	
2024		4 369	23 373		
2025		4 369			
razem straty podatkowe do rozliczenia	113 089	8 738	46 746	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 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Kaucje wpłacone właścicielom lokali handlowych	2250	2 252	2 577	2 131
Rozliczenia międzyokresowe czynne	429	559	692	470
	<b>2 679</b>	<b>2 811</b>	<b>3 269</b>	<b>2 601</b>
Aktywa obrotowe	340	460	593	343
Aktywa trwałe	2 339	2 350	2 676	2 258
	<b>2 679</b>	<b>2 811</b>	<b>3 269</b>	<b>2 601</b>

## 10. Zapasy

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Materiały	453	323	377	467
Towary	24 542	23 099	38 721	51 959
Wyroby gotowe	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa - zapasy netto</b>	<b>24 995</b>	<b>23 422</b>	<b>39 098</b>	<b>52 426</b>
Odpis aktualizujący wartość	6 394	6 131	6 678	7 820
Zapasy - wartości brutto	31 389	29 553	45 776	60 246

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 65 282 tys. PLN (119 944 tys. PLN za trzy kwartały 2019 roku).

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

Odpisy aktualizujące na zapasy	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego □	6 678	6 678	3 566	3 566
zwiększenia	263		3 112	4 254
zmniejszenia/ wykorzystanie	(547)	(547)		
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 394</b>	<b>6 131</b>	<b>6 678</b>	<b>7 820</b>

Wartość zapasów w okresie sprawozdawczym spadła o 14 102 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 50 370 tysięcy PLN. Jest to wynik zmniejszenia się liczby sklepów oraz wyprzedaży towarów pozostałych po sezonie zimowym.

Spółka w związku z prowadzonym postępowaniem restrukturyzacyjnym ustaliła z częścią kontrahentów nowe warunki umowne związane z dostarczaniem towarów i przejściem ich własności na TXM S.A. Z wybraną grupą kontrahentów ustalone warunki przewidują przejście własności towarów w momencie pełnej zapłaty za fakturę zakupu. Według stanu na 30.09.2020 roku wartość zapasów towarów zakupiona na tych warunkach, za którą jeszcze nie zapłacono pełnej kwoty faktury, stanowiła około 1340 tys. PLN. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania Spółka opłaciła wszystkie te faktury w pełnej wysokości. Towar zakupiony na tych warunkach jest wykazany w stanie zapasów na zakończenie okresu sprawozdawczego, zapisy umowy mają głównie charakter zabezpieczający roszczenia dostawców.

## 11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług jednostki niepowiązane	658	574	453	394
Odpis na należności zagrożone jednostki niepowiązane	(94)	(188)	(186)	(179)
Należności z tytułu dostaw i usług jednostki powiązane	13 428	13 410	13 031	13 496
Odpis na należności zagrożone jednostki powiązane	(13 428)	(13 410)	(13 031)	(13 496)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem netto</b>	<b>564</b>	<b>386</b>	<b>267</b>	<b>215</b>
Zaliczki na dostawy towarów	873	2 314	727	1 030
Należność z tyt. poręczenia kredytu*	4 433	4 433	4 433	
Kaucje od zakończonych umów	408			
Inne należności	64	84	337	22
Odpis na należności zagrożone	(2 166)	(1 806)	(1 763)	
<b>Pozostałe należności</b>	<b>3 612</b>	<b>5 025</b>	<b>3 734</b>	<b>1 052</b>
<b>Należności razem netto</b>	<b>4 176</b>	<b>5 411</b>	<b>4 001</b>	<b>1 267</b>

Wartość należności z tytułu dostaw oraz innych należności w bieżącym okresie wzrosła o 175 tys. PLN i jest to spowodowane zapłaconymi zaliczkami na poczet zakupu towarów oraz przeklasyfikowaniem należności długoterminowych z tytułu kaucji na należności bieżące.

\* 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 zobowiązany wobec banku stał się jednocześnie wierzycielem Adesso RO w kwocie 4 433 mln PLN. Z analizy sytuacji finansowej wynika, że istnieje ryzyko utraty ok. 1 500 tys. z przedmiotowej należności dlatego spółka utworzyła odpis w tej wysokości.

### Zmiany stanu odpisu na należności zagrożone

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 980</b>	<b>14 980</b>	<b>9 165</b>	<b>9 165</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	759	432	6 878	4 892
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(51)	(8)	(1 063)	(382)
Odwrocenie dyskonta		-	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 688</b>	<b>15 404</b>	<b>14 980</b>	<b>13 675</b>

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 2020r.**

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	0
<b>razem</b>		<u>0</u>	<u>0</u>

opóźnienie	poziom odpisu	kwota brutto JNP-GR2	oczekiwana strata kredytowa
przed TP	0,50%	256	1
po TP do 30 dni	2,50%	82	2
Po TP 30-90 dni	5,00%	59	3
Po TP 90-150 dni	10,00%	247	25
Po TP 150-365 dni	50,00%	70	35
Po TP powyżej 365dni	100,00%	157	157
<b>razem</b>		<u>871</u>	<u>223</u>

opóźnienie	poziom odpisu	kwota brutto JN i JNP-GR3	oczekiwana strata kredytowa
przed TP		5 370	1 842
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	100,00%	13 428	13 428
Po TP powyżej 365dni JN	100,00%	195	195
<b>razem</b>		<u>18 993</u>	<u>15 465</u>

## 12. Kapitał akcyjny

	Zmiana w okresie 01.01.2020-30.09.2020	Zmiana w okresie 01.07.2020- 30.09.2020	Zmiana w okresie 01.01.2019- 31.12.2019	Zmiana w okresie 01.01.2019- 30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy na początek okresu	77 780	77 780	77 780	77 780
Zmiany w trakcie okresu:				
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	<u>77 780</u>	<u>77 780</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
<b>Stan na 30 września 2019 r.</b>	38 890 000	77 780	9 764
Stan na 31 grudnia 2019 r. po splicie akcji	1 944 500 000	77 780	9 764
Stan na 30 czerwca 2020 r.	1 944 500 000	77 780	9 764
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<u>1 944 500 000</u>	<u>77 780</u>	<u>9 764</u>

W pełni pokryte akcje zwykłe, o wartości nominalnej 0,04 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy. Będące w posiadaniu Redan S.A. akcje serii C1 w liczbie 600 000 000 sztuk są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja uprawnia 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. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w KRS. Po rejestracji kapitał zakładowy wzrośnie o 71,4 mln zł (1 784 754 239 nowych akcji). Do czasu rejestracji wartość konwersji jest prezentowana w kapitale zapasowym.

### 13. Kapitał zapasowy, rezerwy i element kapitałowy instrumentów złożonych

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy	42 828	42 828	42 828	42 828
Niezarejestrowane akcje z PPU	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	7 167	7 167	7 167	7 167
	<b>76 698</b>	<b>5 308</b>	<b>5 308</b>	<b>5 308</b>

#### 13.1 Zmiany w wysokości kapitałów w okresie

Kapitał zapasowy	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 828</b>	<b>42 828</b>	<b>42 828</b>	<b>42 828</b>
przeniesienie zysku na kapitał zapasowy				-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 828</b>	<b>42 828</b>	<b>42 828</b>	<b>42 828</b>
<b>Niezarejestrowane akcje z PPU</b>	<b>Stan na 30/09/2020</b>	<b>Stan na 30/06/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>	<b>Stan na 30/09/2019</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	-	-	-	-
Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym - rejestracja w KRS w dniu 23.02.2021r.	71 390	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>71 390</b>	-	-	-
<b>Element kapitałowy instrumentów złożonych</b>	<b>Stan na 30/09/2020</b>	<b>Stan na 30/06/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>	<b>Stan na 30/09/2019</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 167</b>	<b>7 167</b>	<b>7 167</b>	<b>7 167</b>
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				
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 167</b>	<b>7 167</b>	<b>7 167</b>	<b>13 443</b>



### 13.2. Zyski zatrzymane

	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(169 309)</b>	<b>(169 309)</b>	<b>(107 420)</b>	<b>(107 420)</b>
Zysk/ strata netto	(10 528)	(22 448)	(61 889)	(48 758)
Korekta wyniku lat ubiegłych (dot. wyceny instrumentów złożonych z tyt. emisji obligacji)				
Przeniesienie z/na kapitał zapasowy				
Wypłata dywidendy				
Odkup akcji				
Powiązany podatek dochodowy				
Przeniesienie z kapitału z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych			-	-
Inne				
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(179 837)</b>	<b>(191 757)</b>	<b>(169 309)</b>	<b>(156 178)</b>

#### 14. Zobowiązania finansowe

	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/20219 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2019 PLN'000
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>				
Kredyty w rachunku bieżącym	23 562	21 468	18 155	35 623
Pożyczki				
Obligacje				401
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>				
Obligacje (poza częścią ujętą w kapitale i częścią, której płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego)				-
Pożyczki (poza płatnymi zgodnie z PPU)	-	62	29	27
	<b>23 562</b>	<b>21 529</b>	<b>18 184</b>	<b>36 051</b>
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	-	62	29	27
Zobowiązania finansowe długoterminowe	23 562	21 468	18 155	36 024
	<b>23 562</b>	<b>21 529</b>	<b>18 184</b>	<b>36 051</b>
Zobowiązania finansowe zablokowane do płatności z mocy prawa		35 892	35 817	17 125
Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU- pożyczka i obligacje	748			
Kredyty umorzone warunkowo zgodnie z PPU	<b>8 045</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>8 793</b>	<b>35 892</b>	<b>35 817</b>	<b>17 125</b>
<b>Zobowiązania finansowe razem, poza zobowiązaniami wobec dostawców</b>	<b>32 356</b>	<b>57 421</b>	<b>54 001</b>	<b>53 176</b>

**14. 1 Umowy Kredytowe i inne zobowiązania finansowe**

Nazwa kredytodawcy	Rodz. Zobowiązania	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 30.09.2020 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota			
PKO BP	Bilansowe	Kredyt w rachunku bieżącym (transza pozaukładowa)	maksymalnie 4 032 630,14	PLN	4 021 133,25	PLN	WIBOR 1M + marża 2,8 p.p.	31.gru.26
PKO BP	Pozabilansowe	Limit akredytywowy (transza pozaukładowa)	maksymalnie 2 576 577,32	PLN	688 839,78	PLN		31.gru.26
ING	Pozabilansowe	Limit gwarancyjny (transza pozaukładowa)	maksymalnie 1 679 888,26	PLN	807 717,85	PLN		zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej
PKO BP	Bilansowe	Kredyt obrotowy nieodnawialny GWARANCJE(transza pozaukładowa)	maksymalnie 2 099 912,11	PLN	2 099 912,11	PLN		31.gru.26
PKO BP	Bilansowe	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw 2020	maksymalnie 2 576 577,32	PLN	939 489,89	PLN		zgodnie z wyznaczonym terminem spłaty
PKO BP	Bilansowe	Kredyt odnawialny na finansowanie gwarancji 2020	maksymalnie 1 679 888,26	PLN	754 219,38	PLN		zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej
ING	Bilansowe	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw (transza pozaukładowa)	maksymalnie 7 232 890,59	PLN	7 232 890,59	PLN		31.gru.26

**Zabezpieczenia**

Zastaw rejestrowy na zapasach w Polsce wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowym

Zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie(wierzytelności handlowe, prawa na dobrach niematerialnych oraz prawa z umów najmu/dzierżawy we wszystkich lokalizacjach w Polsce)

Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich

Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING

Zastaw rejestrowy na towarach handlowych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING

Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA

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 rozliczenia transakcji opłacanych kartami

Poddania się egzekucji przez Poręczycieli - spółek zależnych - z całego majątku w trybie art. 777 k.p.c

Poddanie się egzekucji co do wydania przedmiotu zastawów na zapasach i środkach trwałych w trybie art. 777 k.p.c.

Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Zastaw na towarach handlowych (zapasach) i środkach trwałych podmiotów z Grupy zlokalizowanych w punktach sprzedaży i magazynach w Rumunii, które nie są przedmiotem zabezpieczenia na Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO,

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.)

Nazwa kredytodawcy	Rodz. Zobowiązania	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 30.09.2020 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota			
ING	Bilansowe	Kredyt gwarancyjny (transza pozaukładowa)	4 266 081,58	PLN	4 266 081,58	PLN		31.gru.26
ING	Bilansowe	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw(transza pozaukładowa)	3 040 707,60	PLN	3 040 707,60	PLN		31.gru.26
ING	Pozabilansowe	Limit akredytywowy (transza pozaukładowa)	maksymalnie 2 641 205,54	3,00	752 699,36	PLN		31.gru.26
ING	Bilansowe	Limit akredytywowy-kredyt	maksymalnie 2 641 205,54	PLN	1 208 050,10	PLN		31 gru 26
<b>Zabezpieczenia</b> Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowym Zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie(wierzytelności handlowe, prawa na dobrach niematerialnych oraz prawa z umów najmu/dzierżawy we wszystkich lokalizacjach w Polsce) Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING Zastaw rejestrowy na towarach handlowych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA 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 rozliczenia transakcji opłacanych kartami Poddanie się egzekucji przez Poręczycieli - spółek zależnych - z całego majątku w trybie art. 777 k.p.c Poddanie się egzekucji co do wydania przedmiotu zastawów na zapasach i środkach trwałych w trybie art. 777 k.p.c. Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Zastaw na towarach handlowych (zapasach) i środkach trwałych podmiotów z Grupy zlokalizowanych w punktach sprzedaży i magazynach w Rumunii, które nie są przedmiotem zabezpieczenia na Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO, 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.)								
Nazwa kredytodawcy	Rodz. Zobowiązania	Rodzaj kredytu	Ilość umów	Przedmiot umów	Zadłużenie na 30.09.2020 w PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	
					kwota			
PKO Leasing	Bilansowe	Leasing	11	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	390 704,90	WIBOR 1M	najdłuższa umowa obowiązuje do X.2021	

## 14.2 Wiekowanie zobowiązań finansowych

### Stan na 30 września 2019 r.

	Przed terminem				Powyżej 5 lat	Po terminie	Zablokowane do płatności	Razem wartość nominalna PLN'000	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			35 623	27			1 949	37 599	35 650
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**							22 901	22 901	22 901
Zobowiązania z tytułu leasingu*	29	87	237	253					606
Zobowiązania wobec dostawców	10 480	3 288				1 695	70 068	71 763	15 463
Pozostałe zobowiązania finansowe									-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				6 423					6 423
<b>Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności</b>	<b>10 509</b>	<b>3 375</b>	<b>35 860</b>	<b>6 703</b>		<b>1 695</b>	<b>94 918</b>	<b>139 176</b>	<b>153 060</b>

### Stan na 31 grudnia 2019 r.

	Przed terminem				Powyżej 5 lat	Po terminie	Zablokowane do płatności	Razem wartość nominalna PLN'000	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			18 155	29			19 814	37 998	18 184
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**				-			23 324	23 324	23 324
Zobowiązania z tytułu leasingu*	29	87	237	96					449
Zobowiązania wobec dostawców	5 424	6 961				3 967	69 908	73 875	16 352
Pozostałe zobowiązania finansowe									-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				1 499					1 499
<b>Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności</b>	<b>5 453</b>	<b>7 048</b>	<b>18 392</b>	<b>1 624</b>		<b>3 967</b>	<b>113 046</b>	<b>137 029</b>	<b>149 530</b>

### Stan na 30 czerwca 2020 r.

	Przed terminem				Powyżej 5 lat	Po terminie	Zablokowane do płatności	Razem wartość nominalna PLN'000	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		93	21 375	62			19 814	41 250	21 529
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**				-			23 815	23 815	23 815
Zobowiązania z tytułu leasingu*	3	5	193	219					420
Zobowiązania wobec dostawców	7 454	1 947	1 015			6 042	69 898	76 955	16 458
Pozostałe zobowiązania finansowe									-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				798					798
<b>Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności</b>	<b>7 457</b>	<b>2 045</b>	<b>22 583</b>	<b>1 079</b>		<b>6 042</b>	<b>113 527</b>	<b>143 230</b>	<b>152 732</b>

### Stan na 30 września 2020 r.

	Przed terminem				Powyżej 5 lat	Po terminie	Zablokowane do płatności	Razem wartość nominalna PLN'000	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ***			23 582	611			13 983	38 176	23 562
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		2 428		33 344	16 642
Pozostałe zobowiązania finansowe									-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				808				808	
<b>Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności</b>	<b>3 116</b>	<b>1 577</b>	<b>25 325</b>	<b>26 899</b>	<b>7 350</b>	<b>2 428</b>	<b>13 983</b>	<b>80 678</b>	<b>48 076</b>

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

\*\* Zobowiązania z tytułu obligacji są pokazane bez zdyskontowania, łącznie z pokazanym w kapitałach elementem kapitałowym

\*\*\* Zobowiązania z tytułu kredytów są pokazane jako krótkoterminowe, ze względu na nie spełnienie na 31 grudnia 2019 wszystkich kowenantów.

Zobowiązania wobec dostawców w przedziale 1-5 lat to zobowiązania o nieokreślonym terminie płatności np. wymagalne po sprzedaży towarów; ponadto jednostka zawarła z dostawcami porozumienia w sprawie układów ratalnych przekraczających okres jednego roku. 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	Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego		
	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług od jednostek innych niż zależne	16 384	68 586	68 078	68 134
<i>w tym krótkoterminowe</i>	731			
Zobowiązania wobec Urzędów Miast	0	18	18	18
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 096	1 096	1 052	1 052
<i>w tym krótkoterminowe</i>	137			
Zobowiązania z tytułu VAT	3 522	10 340	10 340	10 340
<i>w tym krótkoterminowe</i>	108			
Zobowiązania z tytułu PFRON	45	144		
<i>w tym krótkoterminowe</i>	1			
Zobowiązania z tytułu umów zleceń	0	15	15	15
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług wobec jednostek powiązanych	318	1 294	1 830	1 934
<i>w tym krótkoterminowe</i>	14			
Zobowiązanie z tytułu pożyczki długoterminowej	435	1 949	1 949	1 949
<i>w tym krótkoterminowe</i>	19			
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowych	313	16 078	16 003	15 176
<i>w tym krótkoterminowe</i>	313			
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	0	17 865	17 865	0
<b>Razem zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego</b>	<b>22 113</b>	<b>117 385</b>	<b>117 150</b>	<b>98 618</b>
w tym krótkoterminowe	1 324			
w tym długoterminowe	20 789			
Razem zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego	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 stopą dyskontową 9.24%.

## 15. Rezerwy

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Świadczenia pracownicze	1 102	1 102	1 102	1 123
Inne rezerwy (patrz poniżej)	1 338	2 485	2 746	2 549
	<b>2 440</b>	<b>3 587</b>	<b>3 848</b>	<b>3 672</b>
Rezerwy krótkoterminowe	2 303	3 449	3 711	3 549
Rezerwy długoterminowe	137	137	137	123
	<b>2 440</b>	<b>3 587</b>	<b>3 848</b>	<b>3 672</b>

### Inne rezerwy

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	651	1 797	2 000	1 049
Rezerwa na poręczony kredyt w RO				1 500
Rezerwa na składki ZUS	667	667	667	
Rezerwa na koszty sieci sklepów	20	21	29	
Rezerwa na badanie sprawozdań			50	
	<b>1 338</b>	<b>2 485</b>	<b>2 746</b>	<b>2 549</b>

### Rezerwa na koszty restrukturyzacji

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
rezerwy na odprawy		440	440	339
koszty likwidacji sklepów	540	540	540	440
koszty prawne i bankowe	11	400	400	270
koszty prawne procesu restrukturyzacyjnego		317	520	0
koszty pracy EY	100	100	100	0
SUMA	<b>651</b>	<b>1 797</b>	<b>2 000</b>	<b>1 049</b>

W okresie sprawozdawczym rozwiązano rezerwę na koszty restrukturyzacji- łącznie wykorzystano kwotę 1349 tys. zł.

### Tabela zmian w stanie rezerw ogółem

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Rezerwy - stan na początek okresu	3 848	3 848	5 628	5 628
Zwiększenie	70	50	2 746	
Zmniejszenie (wykorzystanie)	-1 478	-7 485	-4 526	-1 956
Rozwiązanie rezerwy				
Rezerwy - stan na koniec okresu	<b>2 440</b>	<b>3 587</b>	<b>3 848</b>	<b>3 672</b>

## 16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

### 16.1 Transakcje handlowe

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
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Adeso Slovakia s.r.o.			565	565				
Adeso Romania s.r.l.			9 034	8 172				
TXM Slovakia s.r.o.			1 717	1 717				
Moraj sp. z o.o. s.k.					5276	3989	5 384	3 217
			11 316	10 454	5276	3989	5 384	3 217

  

	Sprzedaż usług i materiałów				Zakup usług			
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	0	0	0	0	808	523	2 830	2 344
Adeso Sp. z o.o.	1	1	1	1	2474	1 986	5 108	3 145
R-shop sp.z o.o.	0	0	2	1	46	46	1 300	885
Adeso Consumer Brand Sp. Z o.o.	0	0	0	0	0	0	511	490
Perfect Consumer Care	2	1	2	1	0	0	0	0
TXM Beta Sp. Z o.o.	0	0	2	1	40	40	445	207
Adeso Slovakia s.r.o.	0	0	0	0	0	0	524	524
Adeso Romania s.r.l.	0	0	0	0	0	0	-73	-73
TXM Slovakia s.r.o.	0	0	0	0	0	0	1 246	1 246
H&K sp.z o.o.	0	0	0	0	0	0	8	8
P.R. Wiśniewscy	0	0	0	0	136	50	248	120
AMF Doradztwo Finansowe	0	0	0	0	0	0	90	90
Razem	3	2	7	4	3 504	2 645	12 237	8 986

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych				Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych			
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA		0	0	0	579	1 024	1 044	829
Adeso Sp. z o.o.	583	0	0	0	212	109	747	632
R-shop sp.z o.o.		0	0	0		0	578	264
TXM Beta sp.z o.o.		0	0	0		0	846	559
PCC sp. z o.o.	15	13	12	10		0	0	0
Adeso Consumer Brand		0	0	0		0	74	51
Adeso Consumer Culture	1	1	1	1		0	0	0
Adeso Consumer Acquisition		0	0	0		0	0	0
Adeso Slovakia s.r.o.		0	0	24		0	0	0
TXM Slovakia s.r.o.		0	0	310		0	0	0
Adeso Romania s.r.l.	13183	13 183	13 183	11 980		0	0	0
Moraj sp. z o.o. sp. k.		0	0	0	2845	8 337	6 768	6 674
H&K sp.z o.o.		0	0	0	3	10	10	10
P.R. Wiśniewscy		0	0	0	73	48	68	36
Razem	13 782	13 197	13 196	12 325	3 712	9 528	10 135	9 055

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.

W dniu 27 sierpnia 2020 roku na skutek uprawomocnienia się układu przyjętego w toku przyspieszonego postępowania układowego, zostały skonwertowane na kapital/ umorzone następujące

Jednostka powiązana	wartość zobowiązania w tys. PLN	
Moraj sp. z o.o. sp. k.	4 400	konwersja zobowiązań na akcje
Redan SA	460	konwersja zobowiązań na akcje
21 Concordia 1 S.à r.l.	15 271	konwersja zobowiązań na akcje
P.R. Wiśniewscy	7	konwersja zobowiązań na akcje
H&K sp.z o.o.	6	konwersja zobowiązań na akcje
Adeso Sp. z o.o.	1 773	umorzenie zobowiązań

#### Zmiany stanu odpisów na należności od jednostek powiązanych

	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	14 531	14 531	9 048	9 048
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	397	397	6 546	4 644
Wykorzystanie odpisu na należności				
Kwoty odzyskane w ciągu roku				
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości			(1 063)	(189)
Odwrócenie dyskonta				
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 928</b>	<b>14 928</b>	<b>14 531</b>	<b>13 503</b>

#### 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	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
21 Concordia 1 S.à r.l.	0	0	0	0	7 101	22 674	22 213	21 810
Adeso Sp. z o.o.	0	0	0	0	630	2 011	1 978	1 976
R-shop sp.z o.o.	0	0	324	324	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>324</b>	<b>324</b>	<b>7 731</b>	<b>24 685</b>	<b>24 191</b>	<b>23 786</b>

\* Zobowiązania z tytułu obligacji są pokazane bez zdyskontowania, łącznie z pokazanym w kapitalach elementem kapitalowym



### 16.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Spółka nie udzieliła członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

### 16.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa jednostki w roku obrotowym oraz stan zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego z tego tytułu przedstawiały się następująco:

	Wynagrodzenia za okres:				Zobowiązanie na koniec okresu			
	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Marcin Łuźniak</b>								
- umowa o pracę / powołanie	63	42	84	63	7	12	21	12
- umowa o współpracę	210	136	326	238	27	28	27	33
- pozostałe								
<b>Marcin Gregorowicz</b>								
- umowa o pracę / powołanie		0	200	200			0	
- umowa o współpracę								
- pozostałe								
<b>Agnieszka Smarzyńska</b>								
- umowa o pracę/powołanie	63	42	84	63	7	7	21	7
- umowa o współpracę	177	116	294	221	22	24	25	32
<b>Tomasz Waligórski</b>								
- umowa o pracę/powołanie		21	44				3	
- umowa o współpracę		117	303				68	
<b>Krzysztof Bajbus</b>								
- umowa o pracę/powołanie			35	7				2
- umowa o współpracę			192	39				34
<b>Kruszyński Bogusz</b>			8	8				
	513	474	1 570	839	63	71	165	120

### 16.5 Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

	Wynagrodzenia za okres:				Zobowiązanie na koniec okresu			
	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Kruszyński Bogusz</b>	12	8	8	0	1	2	1	0
<b>Czekaj Jan</b>	12	8	16	12	1	2	1	1
<b>Wiśniewski Radosław</b>	12	8	16	12	1	2	1	1
<b>Monika Kaczorowska</b>	38	25	50	38	3	7	4	4
<b>Górka Dariusz</b>	12	8	16	12	1	2	1	1
<b>Dąbrowski Zenon</b>	11	8	11	4	0	2	1	1
<b>Mariusz Mokrzycki</b>	12	8	3	0	1	2	1	0
<b>Bogusław Barczak</b>	0	0	7	7	0	0	0	1
<b>Janusz Lella</b>	0	0	87	65	0	3	3	9
<b>Dominik Biegaj</b>	1				1			
	110	73	214	150	8	19	13	18

Wynagrodzenia członków zarządu i kadry kierowniczej najwyższego szczebla określa Rada nadzorcza, w zależności od wyników uzyskanych przez poszczególne osoby oraz od trendów rynkowych.

## 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia sprawozdania z 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 sprawozdaniu z przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 247	2 545	2 922	2 635
środki zabezpieczone pod akredytywy		-	-	
	<b>2 247</b>	<b>2 545</b>	<b>2 922</b>	<b>2 635</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia		-	-	-
	<b>2 247</b>	<b>2 545</b>	<b>2 922</b>	<b>2 635</b>
<b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:</b>				
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych oraz umów najmu		-	-	-
Środki na koncie VAT		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Sporządzając sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółka wykluczyła transakcje związane z konwersją zobowiązań na akcje w kwocie 71.390 tys. zł, które związane są z zatwierdzeniem przez Sąd uproszczonego postępowania układowego, w szczególności

- konwersja zobowiązań z tytułu obligacji 15 859 tys. PLN
- konwersja zobowiązań z tytułu kredytów 3 882 tys. PLN
- konwersja zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań 51 649 tys. PLN

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

	Zmiany niepieniężne					
	Stan na 01.01.2019	Przepływy pieniężne	Spłacone zobowiązania	Zmiany niepieniężne		Stan na 30.09.2019
				Wyceny i przemieszczenia	Nowy leasing	
PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
<b>w okresie 1.01.2019-30.09.2019</b>						
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 924			(1 897)		27
Zobowiązania z tytułu leasingu długoter.	471			(19 569)	48 718	29 620
Zobowiązania z tytułu obligacji	14 417	-		(14 016)		401
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	38 922	-	(3 299)			35 623
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoter.	450		(20 109)	19 659	23 514	23 514
Zablokowane do płatności z mocy prawa				17 125		17 125
	<b>56 184</b>	<b>-</b>	<b>(23 408)</b>	<b>1 302</b>	<b>72 232</b>	<b>106 310</b>
<b>w okresie 1.01.2019-31.12.2019</b>						
	Stan na 01.01.2019	Przepływy pieniężne	Spłacone zobowiązania	Wyceny, naliczone odsetki i przemieszczenia	Nowy leasing	Stan na 31.12.2019
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 924	-		(1 895)		29
Zobowiązania z tytułu obligacji	14 417			(14 417)		-
Leasing	921		(21 898)	(2 139)	72 234	49 118
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	38 922		(2 902)	(17 864)		18 156
Zablokowane do płatności z mocy prawa				35 817		35 817
	<b>56 184</b>	<b>-</b>	<b>(24 800)</b>	<b>(499)</b>	<b>72 234</b>	<b>103 119</b>
<b>w okresie 1.01.2020-30.06.2020</b>						
	Stan na 01.01.2020	Przepływy pieniężne	Spłacone zobowiązania	Wyceny, naliczone odsetki i przemieszczenia	Nowy leasing/roz wiązana umowa	Stan na 30.06.2020
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29			33		62
Zobowiązania z tytułu obligacji						
Leasing	49 118		(10 431)		(5 312)	33 375
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	18 156	3 312				21 468
Zablokowane do płatności z mocy prawa	35 817			75		35 892
	<b>103 119</b>	<b>3 312</b>	<b>(10 431)</b>	<b>108</b>	<b>(5 312)</b>	<b>90 797</b>
<b>w okresie 1.01.2020-30.09.2020</b>						
	Stan na 01.01.2020	Przepływy pieniężne	Spłacone zobowiązania	Wyceny, naliczone odsetki i przemieszczenia	Nowy leasing/roz wiązana umowa	Stan na 30.09.2020
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29			(29)		-
Leasing	49 118		(13 665)		(5 333)	30 120
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	18 156	5 407				23 562
Zobowiązani płatne zgodnie z postanowieniami PPU- pożyczka	1 949			(1 514)		435
Zobowiązania długoterminowe płatne zgodnie z postanowieniami PPU- obligacje	16 003			(15 690)		313
Zobowiązania długoterminowe płatne zgodnie z postanowieniami PPU- kredyty (umorzone/ skonwertowane)	17 865			(9 820)		8 045
	<b>103 120</b>	<b>5 407</b>	<b>(13 665)</b>	<b>(27 053)</b>	<b>(5 333)</b>	<b>62 476</b>

## 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 restrukturyzacji w roku 2020 r. nie przekroczy 0,7 mln zł.

Planowane wydatki związane są z : (i) utrzymaniem sieci sprzedaży (ii) renowacjami sieci sprzedaży (iii) 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

### 19.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Gwarancje czynszowe EUR	738	728	1 458	1 645
Gwarancje czynszowe PLN	70	70	41	544
Gwarancja czynszowe RON		0	0	4712

### 19.2 Aktywa warunkowe

Spółka nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych

## 20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym tj 30 września 2020 r wystąpiły następujące istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sytuację gospodarczą TXM jako zdarzenie na dzień pierwotnej publikacji sprawozdania.

•Bieżąca sytuacja rynkowa - cechująca się bezprecedensową niepewnością i nieprzewidywalnością.

Kryzys wywołany epidemią koronawirusa z jakim obecnie mierzy się światowa gospodarka różni się od wszystkich, z którymi mieliśmy do czynienia w przeszłości. Specyficzne są jego przyczyny i przebieg, ponieważ problemy dotyczą zarówno strony popytowej jak i podażowej gospodarki. Nigdy wcześniej nie spotkaliśmy się również z kwarantanną o tak dużej, światowej, skali. Towarzysząca temu ogromna niepewność wynika nie tylko z nieznanego horyzontu czasowego epidemii, ale również ze struktury, dynamiki i długookresowej efektywności działań zapowiedzianych przez administrację publiczną. W takim otoczeniu działa również obecnie TXM.

•Zmiany w kapitale Spółki

W konsekwencji uprawomocnienia się w sierpniu 2020 roku postanowienia o przyjęciu układu z dnia 16 czerwca 2020 roku z wierzycielami kapitał własny spółki uległ zmianie w następujący sposób:

•Zwiększenie o kwotę 71,4 mln zł w konsekwencji konwersji zobowiązań,

•o powyższe kwoty spadła wartość zobowiązań.

Powyższa zmiana miała miejsce w trzecim kwartale, ale nie została jeszcze ujawniona w Statucie Spółki oraz wpisie do KRS.

Zobowiązania kredytowe jako zobowiązania warunków umorzono zostały zdyskontowane i zaprezentowane w pozycji -

Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego pasywów

•W ramach finansowania bankowego

W związku z druga falą epidemii, Banki oraz Emitent zgodnie potwierdziły, iż ze względu na niepewność prognoz obarczonych istotnym czynnikiem zewnętrznym nie jest możliwe w ustalonym terminie zawarcie trwałego aneksu do obowiązującej Umowy Restrukturyzacyjnej. Tym samym w dniu 16 listopada 2020 roku Banki finansujące Spółkę tj. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ("PKO") oraz ING Bank Śląski S.A. ("ING") wydały oświadczenie o dokonaniu okresowych zmian części zapisów umowy restrukturyzacyjnej oraz zawierające zgodę na zmiany do zobowiązania Banków do powstrzymywania się od wykonywania określonych uprawnień w związku z trwającymi Przypadkami Naruszenia. Umowa uległa zmianie w ramach następujących punktów: • terminy płatności akredytyw i gwarancji zostają zmienione w ten sposób, że w przypadku dokonania przez Bank wypłaty środków na rzecz beneficjenta danej akredytywy / gwarancji w okresie od dnia 27 marca 2020 r. do dnia 20 lipca 2020 r., wypłata tych środków nie nastąpi przez pobranie przez Bank środków zgromadzonych na rachunkach bankowych Spółki lecz kwoty te staną się wymagalne i płatne przez Spółkę w dniu 31 stycznia 2021 r., • wszelkie terminy płatności odsetek od wierzytelności Banków wobec Spółki na podstawie Umów Kredytowych przypadające w okresie od dnia 27 marca 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. zostają automatycznie przesunięte do dnia 31 stycznia 2021 r.; • zawieszeniu ulegają uprawnienia Banków będące wynikiem występujących Przypadków Naruszenia do dnia 31 stycznia 2021 roku. • ustalona raty do spłaty przypadające na koniec listopada i grudnia 2020 roku oraz stycznia 2021 roku w kwocie 100 TPLN każda.

•Druga fala pandemii COVID-19

o Na przełomie września i października 2020 roku epidemia koronawirusa weszła w dynamiczną fazę wzrostu. W drugiej połowie października 2020 roku wraz z dynamicznym wzrostem liczby zachorowań odnotowano dynamiczny spadek wejść Klientów. Polskie władze podjęły – kolejny raz - przeciwdziałania w walce z epidemią, których skutkiem są prawne ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej obejmujące także branżę sprzedaży odzieżowej. Wprowadzone regulacje mają bezpośredni wpływ na gwałtowny spadek przychodów przedsiębiorstwa TXM, a tym samym negatywnie wpłynęły na bieżącą płynność finansową Spółki, która nie może prowadzić normalnej działalności operacyjnej.

oW ramach reakcji na zaistniałą sytuację – kolejnego częściowego lockdown-u handlu - TXM podjął następujące działania

Zintensyfikowano działanie powołanego wiosną Sztabu Kryzysowego którego głównym zadaniem jest zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i współpracowników, wprowadzenie procedur bezpieczeństwa w sklepach, magazynach i central oraz bieżącego monitorowania sytuacji w aspekcie zachorowań oraz ryzyka zachorowań w całej organizacji

Dostosowano dostaw towarów oraz zamówień do bieżących poziomów sprzedaży

W dniu 30 października 2020 r. TXM zawarła z pracownikami porozumienie w sprawie ustalenia warunków i trybu wykonywania pracy w okresie przestoju oraz obniżenia wymiaru czasu pracy. Oznaczał on redukcję czasu pracy o 20 % - a tym samym wynagrodzenia na okres listopada 2020 r.

TXM złożył do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych wnioski o rozłożenie na raty składki, której płatności przypadała w miesiącu listopadzie 2020 roku

Wprowadzono możliwość pracy zdalnej dla pracowników centrali

Rozpoczęto po raz kolejny proces renegotjacji wszystkich umów czynszowych

•Przywrócenie obrotu akcjami oraz rejestracja nowego kapitału pochodzącego z układu z Wierzycielami

Zarząd TXM w dniu 6 listopada 2020 roku, działając na podstawie art. 395, art. 399 § 1, art. 4021 i art. 4022 kodeksu spółek handlowych poinformował o zwołaniu na dzień 3 grudnia 2020 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TXM S.A. W związku z konwersją zobowiązań na akcje zgodnie z zatwierdzonym układem, konieczne stało się wprowadzenie zmiany zapisów w statucie spółki, nowa emisja. Zarazem zarząd poinformował o planowanym scaleniu akcji. Zarząd podejmuje działania zmierzające do dostosowania całkowitej liczby akcji Spółki, w taki sposób aby stanowiła ona wielokrotność liczby 25. W tym celu Zarząd Spółki planuje przeprowadzenie nieodpłatnego nabycia akcji własnych przez Spółkę w liczbie nieprzekraczającej 24 (dwadzieścia cztery) w celu ich umorzenia, tak by łączna liczba akcji Spółki umożliwiała przeprowadzenie procesu scalenia. W ocenie Zarządu przeprowadzenie procesu scalenia akcji Spółki w stosunku 25:1 będzie skutkowało podwyższeniem wartości nominalnej akcji Spółki w sposób prowadzący do ziszczenia się przesłanek, o których mowa w § 121 ust. 4 Działu IV Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego, co pozwoli na wznowienie obrotu akcjami Spółki na Głównym Rynku GPW, zawieszono Uchwałą nr 227/2020 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 19 marca 2020 r. ze skutkiem począwszy od dnia 20 marca 2020 r.

Po dniu bilansowym tj 30 września 2020 r do dnia 29 listopada 2020 roku wystąpiły również inne zdarzenie jaki są opisane szczegółowo w poszczególnych raportach okresowym opublikowanych przez TXM po tej dacie.

## 21. Toczące się postępowania

### 21.1 Sądowe

W dniu 15 maja 2019 roku na podstawie wniosku z dnia 3 kwietnia 2019 r. Sąd otworzył postępowanie restrukturyzacyjne dla TXM w formie przyspieszonego postępowania układowego. Celem postępowania restrukturyzacyjnego jest: (i) zapewnienie Spółce możliwości kontynuowania działalności handlowej oraz przeprowadzenie restrukturyzacji, która ma doprowadzić do poprawy bieżącej płynności i wyników finansowych TXM oraz (ii) ochrona wszystkich podmiotów pozostających ze Spółką w stosunkach gospodarczych i możliwie pełne zabezpieczenie ich interesów.

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 tym samym proces restrukturyzacji w oparciu o przyspieszone postępowanie restrukturyzacyjne wszedł w nowy etap - wykonania układu.

### 21.2 Inne

o Kontrola w zakresie prawidłowości obrotu towarowego z krajami trzecimi, w szczególności w zakresie wartości odzieży i obuwia importowanego z Chin i Bangladeszu za okres 1.01 – 30.09.2018 roku.

Kontrola została wszczęta przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w trybie art. 48 Unijnego Kodeksu Celnego, dotyczącego prawidłowości obrotu towarowego z krajami trzecimi, w szczególności w zakresie wartości odzieży i obuwia importowanego z Chin i Bangladeszu za okres 1.01 – 30.09.2018 roku. Dnia 11 lipca 2019 roku sporządzono protokół pokontrolny, w którym wskazuje się na inne podejście do przyjętej przez Spółkę schematu doliczania do wartości celnej kosztów związanych z udzielonymi przez bank akredytywami.

Emitent złożył wyjaśnienia oraz własne stanowisko w tym podejściu.

W kolejnych miesiącach grudzień - luty Spółka otrzymała odpowiednio z Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu, Pomorskiego Urzędu Celno Skarbowego w Gdyni oraz Mazowieckiego Urzędu Celno Skarbowego w Warszawie pisma informujące, że na podstawie posiadanego materiału może zapaść niekorzystne dla Spółki rozstrzygnięcie w zakresie zmiany wartości celnej.

We wszystkich przypadkach Spółka podtrzymuje swoje stanowisko iż koszty związane z udzielonymi przez banki akredytywami (koszty finansowe transakcji importowych) nie powinny być doliczane do wartości celnych

o Kontrola ZUS w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego, ustalania uprawnień do świadczeń z ubezpieczenia społecznego.

Kontrolą objęty był okres od 1 maja 2015 do 31 grudnia 2017 oraz od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019. W dniu 9 kwietnia 2020 sporządzono protokół pokontrolny, do którego emitent zgłosił zastrzeżenia oraz podtrzymał własne stanowisko w sprawie. ZUS rozpatrzył i częściowo odrzucił zastrzeżenia emitenta. Na chwilę obecną brak ostatecznej decyzji ZUS.

## 22. 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 .....