

**TXM SA**  
**Skrócone Śródroczne Sprawozdanie**  
**Finansowe za**  
**pierwsze półrocze 2021 roku**

Sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie  
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2021 r.

## Spis treści

### **Dane finansowe za pierwsze półrocze 2021**

Wybrane dane finansowe TXM S.A.	12
Sprawozdanie z całkowitych dochodów TXM S.A.	13
Sprawozdanie z sytuacji finansowej TXM S.A.	14
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TXM S.A.	16
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych TXM S.A.	18

<b>Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego</b>	<b>19</b>
--	-----------

## Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

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

**WYBRANE DANE FINANSOWE TXM S.A**

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2021	I półrocze 2020	I półrocze 2021	I półrocze 2020
	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 663	60 868	14 220	13 705
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 859)	(19 297)	(2 168)	(4 345)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	(13 771)	(22 448)	(3 028)	(5 054)
Zysk (strata) netto	(13 771)	(22 448)	(3 028)	(5 054)
Całkowity zysk (strata)	(13 771)	(22 448)	(3 028)	(5 054)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 712	8 356	1 476	1 881
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(229)	277	(50)	62
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 659)	(9 010)	(1 464)	(2 029)
Przepływy pieniężne netto, razem	(176)	(377)	(39)	(85)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł / EUR)	(0,00)	(0,01)	-	-
<b>wg stanu na dzień</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Aktywa razem	82 532	87 177	18 256	18 891
Aktywa obrotowe	30 710	34 860	6 793	7 554
Aktywa trwałe	51 822	52 318	11 463	11 337
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122 625	114 674	27 125	24 849
Zobowiązania długoterminowe	40 514	36 171	8 962	7 838
Zobowiązania krótkoterminowe	73 516	70 275	16 262	15 228
Kapitał własny	(40 093)	(27 497)	(8 869)	(5 958)
Kapitał zakładowy	149 170	77 780	32 996	16 854
Liczba akcji	3 729 254 239	1 944 500 000	3 729 254 239	1 944 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,01)	(0,01)	-	-

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2021 roku – 4,5208 PLN / EUR i na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku – 4,5472 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku - 4,4413 PLN / EUR.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TXM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021  
[WARIANT PORÓWNAWCZY]

	Nota	Okres zakończony 30/06//2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	3	64 663	60 868
Pozostałe przychody operacyjne		251	615
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>64 914</b>	<b>61 483</b>
Amortyzacja		(10 849)	(13 938)
Zużycie surowców i materiałów		(2 842)	(2 447)
Usługi obce		(9 212)	(12 599)
Uproszczone podejście do MSSF 16			2 670
Koszty świadczeń pracowniczych		(13 488)	(13 538)
Podatki i opłaty		(409)	(104)
Pozostałe koszty rodzajowe		(165)	(308)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(37 551)	(40 470)
Pozostałe koszty operacyjne		(257)	(47)
W tym oczekiwane straty kredytowe		(254)	(38)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(74 773)</b>	<b>(80 780)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(9 859)</b>	<b>(19 297)</b>
Przychody finansowe			
Koszty finansowe		(3 912)	(3 151)
W tym Oczekiwane straty kredytowe			(394)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(13 771)</b>	<b>(22 448)</b>
Podatek dochodowy			-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(13 771)</b>	<b>(22 448)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(13 771)</b>	<b>(22 448)</b>
Pozostałe całkowite dochody			-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>(13 771)</b>	<b>(22 448)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)</b>			
5			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		-0,0043	-0,0115
Rozwodniony		-0,0041	-0,0091
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		-0,0043	-0,0115
Rozwodniony		-0,0041	-0,0091

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu  
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 30 sierpień 2021

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM SA SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU

	Nota	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	6 261	7 696	9 672
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	31 069	29 260	32 625
Pozostałe aktywa niematerialne	7	11 313	12 200	13 094
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	8	733	733	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			-	-
Pozostałe aktywa finansowe			-	-
Pozostałe aktywa	9	2 446	2 429	2 350
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>51 822</b>	<b>52 318</b>	<b>57 741</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	10	24 296	28 334	23 422
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	3 676	3 273	5 411
Pozostałe aktywa finansowe				
Bieżące aktywa podatkowe			-	-
Pozostałe aktywa	9	435	774	460
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	2 303	2 479	2 545
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>30 710</b>	<b>34 860</b>	<b>31 839</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>82 532</b>	<b>87 177</b>	<b>89 580</b>

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu  
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2021

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM SA SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU

	Nota	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny	12	149 170	77 780	77 780
Kapitał zapasowy	13	42 828	42 828	42 828
Niezarejestrowane akcje z PPU			71 390	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	13	9 764	9 764	9 764
Kapitał rezerwowy	13	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Elementy kapitałowy instrumentów złożonych	13	7 072	6 881	7 167
Zyski zatrzymane		(194 476)	(181 689)	(191 757)
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>(40 093)</b>	<b>(27 497)</b>	<b>(108 669)</b>
<b>Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego</b>	14	<b>8 595</b>	<b>8 228</b>	<b>117 385</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		(0)	-	62
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	19 724	14 556	17 195
Inne zobowiązania finansowe- obligacje	14	753	1 009	0
Rezerwa na podatek odroczoney				
Rezerwy długoterminowe	15	106	106	137
Przychody przyszłych okresów			26	106
Pozostałe zobowiązania			-	-
Zobowiązania układowe	14	19 931	20 474	
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>40 514</b>	<b>36 171</b>	<b>17 500</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	21 193	19 681	16 458
Inne zobowiązania finansowe- obligacje	14	123	629	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	23 079	21 272	21 468
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	14 700	16 465	16 180
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT				
Rezerwy krótkoterminowe	15	1 958	1 922	3 449
Przychody przyszłych okresów		95	168	149
Pozostałe zobowiązania	20	9 858	8 164	5 660
Zobowiązania układowe	14	2 510	1 973	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>73 516</b>	<b>70 275</b>	<b>63 364</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>122 625</b>	<b>114 674</b>	<b>198 249</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>82 532</b>	<b>87 177</b>	<b>89 580</b>

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu  
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2021

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy i nie zarejestrowane akcje z PPU	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Element kapitałowy instrumentów złożonych	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r</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>
Przeniesienie na kapitał zapasowy							
Wynik netto za I H 2020						(22 448)	(22 448)
<b>Stan na 30 czerwca 2020 r</b>	<b>77 780</b>	<b>42 828</b>	<b>9 764</b>	<b>(54 451)</b>	<b>7 167</b>	<b>(191 757)</b>	<b>(108 669)</b>
Wynik netto za rok obrotowy 2020						(12 380)	(12 380)
Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym (brak rejestracji w KRS)		71 390			(6 276)		65 114
Aktualizacja wyceny elementu kapitałowego instrumentów złożonych na skutek zmiany warunków emisji obligacji					5 990		5 990
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>77 780</b>	<b>114 218</b>	<b>9 764</b>	<b>(54 451)</b>	<b>6 881</b>	<b>(181 689)</b>	<b>(27 497)</b>
Stan na 01 stycznia 2021	77 780	114 218	9 764	(54 451)	6 881	(181 689)	(27 497)
Rejestracja podwyższenia kapitału w KRS	71 390	(71 390)					
Aktualizacja wyceny elementu kapitałowego instrumentów złożonych na skutek zmiany warunków emisji obligacji					191		191
Korekta wyniku lat ubiegłych						984	984
Wynik netto za I H 2021						(13 771)	(13 771)
<b>Stan na 30 czerwca 2021 r.</b>	<b>149 170</b>	<b>42 828</b>	<b>9 764</b>	<b>(54 451)</b>	<b>7 072</b>	<b>(194 476)</b>	<b>(40 093)</b>

Marcin Luźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2021

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH TXM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2021  
[METODA POŚREDNIA]

Nota	Okres od 01/01/2021 do 30/06/2021 PLN'000	Okres 01/01/2020 do 30/06/2020 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za rok obrotowy	(13 771)	(22 448)
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	2 738	2 000
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
(Zysk)/ Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(238)	(152)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	10 849	13 938
Utrata wartości aktywów trwałych	61	
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		
Inne korekty		
<b>Razem korekty</b>	<b>(361)</b>	<b>(6 662)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(420)	(761)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	4 037	15 676
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	339	133
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 667	245
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	36	(262)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(100)	(14)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	1 514	
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów przeznaczonych do zbycia	-	
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>6 712</b>	<b>8 356</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym		324
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(259)	(266)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	30	219
Płatności za aktywa niematerialne		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(229)</b>	<b>277</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów	1 806	3 313
Splata pożyczek i kredytów		
Wpływy z pożyczek rządowych		
Zapłacone odsetki	(1 938)	(1 893)
Zapłacony leasing	(6 527)	(10 430)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(6 659)</b>	<b>(9 010)</b>
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(176)	(377)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 479	2 922
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 303</b>	<b>2 545</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu  
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2021

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

### 1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

**Na dzień 30.06.2021 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu był następujący:**

Marcin Łuźniak	-	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska	-	Wiceprezes Zarządu

**Na dzień 30.06.2021 i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:**

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

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

**Struktura akcjonariatu jednostki na dzień 31 grudnia 2020 roku:**

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Ilość głosów	% posiadanego praw głosów
Redan SA	Łódź	1 141 346 000	58,70	1 741 346 000	68,44
21 Concordia	Luxemburg	369 766 000	19,02	369 766 000	14,53
Pozostali		433 388 000	22,29	433 388 000	17,03
		<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 Restryktoryzacyjny - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restryktoryzacyjnych zatwierdził układ przyjęty w toku przyspieszonego postępowania układowego, toczącego się wobec TXM S.A. Z dniem 27 sierpnia 2020 roku postanowienie stało się prawomocne i część wierzytelności Spółki uległa konwersji na kapitał zakładowy TXM SA. W dniu 23 lutego 2021 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, przyjęte uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2020 roku. Po rejestracji zmian w akcjonariacie w KRS kapitał zakładowy wzrósł o 71,4 mln zł (1 784 754 239 nowych akcji) i wynosi 149 170 169,56 zł (słownie: sto czterdzieści dziewięć milionów sto siedemdziesiąt tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć 56/100 złotych) i dzieli się na 3 729 254 239 (słownie: trzy miliardy siedemset dwadzieścia dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 0,04 zł (słownie: cztery grosze) każda.

**Struktura akcjonariatu według KRS jednostki na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:**

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

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

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

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

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

### 1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

### 1.3 Dane porównywalne

W niniejszym sprawozdaniu jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy podane jest sprawozdanie finansowe TXM S.A. za pierwsze półrocze 2020.

## 1.4. Założenie kontynuacji działalności

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

### •Wyniki finansowe

W pierwszym półroczu 2021 roku TXM S.A. zanotowała na działalności operacyjnej stratę w wysokości – 9,8 mln zł. Należy jednak tutaj jednoznacznie podkreślić kilka faktów: (i) poprawa wyniku w ujęciu r/r jest radykalna o ponad 9,5 mln zł niższa (ii) redukcja w dominującej części stałych kosztów (-8%) przy wzroście sprzedaży (+ 6 %) oraz wolnienie marży handlowej (+ 33%) (iii) wzrost marży % o ponad 8 pp w ujęciu r/r.

Wynik pierwszego półrocza 2021 roku jest determinowany w sposób pozytywny strategicznymi zmianami ofertowymi wdrożonymi na początku 2020 roku oraz w sposób negatywny efektem wpływu pandemii COVID-19 (lockdown-y w mc styczniu, oraz marcu i kwietniu).

### •Wpływ pandemii COVID-19 na funkcjonowanie TXM w pierwszym półroczu 2021

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

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

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

### •Ujemne kapitały własne oraz struktura zobowiązań

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość kapitałów własnych TXM S.A. była ujemna i wynosiła - 40 mln zł, przy zobowiązaniach wynoszących łącznie 123 mln zł (w tym zobowiązania leasingowe o wartości 34,4 mln złotych, dotyczące prezentowanych zgodnie z MSSF 16 praw do użytkowania lokali). TXM posiada na dzień bilansowy, jak i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zobowiązania przeterminowane w zakresie terminu płatności jako jedno z konsekwencji sytuacji związanej z pandemią. Zdaniem Spółki fakt ten nie wpływa w sposób kluczowy na bieżącą działalność Spółki.

### •Dostępność finansowania bankowego

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

W związku z pandemią koronawirusa Sars-COV-2 umowa była modyfikowana kolejnymi aneksami dostosowującymi - ostatni zawarty w czerwcu 2021 roku - prolongującymi wszystkie bieżące spłaty do 30 września 2021 roku - poza spłatą rat amortyzacyjnych, do września 2021 roku które wyniosły 0,8 mln zł, zawieszające wszystkie Przypadki Naruszenia oraz wiążące się z nimi potencjalne sankcje, które w znaczącej części są efektem pandemii.

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

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

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

### •Postawa akcjonariuszy większościowych

Na ostatnim Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy główni akcjonariusze Spółki głosowali za kontynuowaniem działalności przez TXM SA.

### •Obligacje

W ramach nowych WEO jakie zostały wdrożone wraz z uprawomocnieniem się wyroku restrukturyzacyjnego TXM posiada od 2027 roku opcję call zamiany długu obligacyjnego na akcje. W związku z tym uznano, iż dług obligacyjny ma charakter w dominującej części kapitałowy poza częścią odsetek planowanych do zapłaty w formie gotówki.

### •Konsekwencja wdrożonego z sukcesem programu restrukturyzacyjnego

Zdefiniowana ponad rok temu strategia produktowa wdrażana z konsekwencją przez cały 2020 rok przyniosła zakładane efekty. Wzrost marży % w pierwszym półroczu (o 8 pp) oraz poprawa rotacji zapasu jednoznacznie potwierdzają słuszność polityki asortymentowej oraz cenowej. Pełen efekt zmian nie jest jeszcze widoczny z dwóch powodów (i) spadku sprzedaży będącej wynikiem spadku wejść Klientów jak szeroko rozumiana konsekwencja pandemii (ii) niższego niż oczekiwany i zakładany poziomu zapasu co jest wynikiem braku zewnętrznego wsparcia w ostatnich 12 miesiącach walki Spółki z pandemią.

Drugim biegunem pozytywnych zmian jest poziom kosztów Projekty optymalizujące we wszystkich obszarach przyniosły zakładane efekty.

### •Wniosek w wsparcie w ramach Tarczy PFR dla Dużych Firm

W kwietniu 2021 roku TXM złożyła wniosek o wsparcie w ramach Tarczy 1.0 dla Dużych Firm realizowane przez PFR SA o wartości 14,1 mln zł w formie pożyczki preferencyjnej (4,1 mln zł) oraz płynnościowej (10 mln zł). Na dzień sprawozdania nie jest jeszcze znane rozstrzygnięcie w zakresie tego wniosku. Potencjalnie uzyskane wsparcie będzie pierwszym wsparciem jakie TXM otrzyma od Państwa w ramach walki ze skutkami pandemii dla podmiotów dotkniętych pandemią COVID-19 – a takim niewątpliwie jest TXM.

### •Proces restrukturyzacji w formie Przyspieszonego Postępowania Układowego

W sierpniu 2020 roku prawomocne stało się postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego w przedmiocie zatwierdzenia układu w toku przyspieszonego postępowania układowego, toczącego się wobec TXM S.A.

W czerwcu roku 2021 w ramach realizacji układu z Wierzycielami Spółka dokona spłat pierwszej raty w ramach układu z wierzycielami.

W związku z:

- 1) efektywnym i skutecznym wdrożeniem strategii asortymentowo produktowej TXM –współtworzonej z zewnętrznym doradcą Ernst & Young wspólnie z planem restrukturyzacyjnym.  
(efektywność tych działań jest mierzalna m.in. we wzroście marży - 32 % r/r ).
- 2) elastycznymi działaniami wyrażającymi się poprzez modyfikację strategii działań jako reakcję na efekty pandemii COVID-19, z których wynika zdolność TXM do obsługi bieżących zobowiązań oraz zakupu towarów,
- 3) wykonywaniem układu z wierzycielami,
- 4) wiążącą Umowę Restrukturyzacyjną gwarantującą stabilność finansowania bankowego oraz bardzo elastycznej i natychmiastowej reakcji w zakresie jej dostosowania do nowej rzeczywistości,
- 5) możliwością – ale nie pewnością – pozyskania wsparcia Państwa dla podmiotów dotkniętych skutkami pandemii

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 pierwszy półrocze 2021 roku TXM S.A. zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

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

## 1.5. Wpływ pandemii Covid

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

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

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

## 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

### 2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

### 2.2. Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nieprzyjęte

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

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

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

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

### 3. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży jednostki za bieżący okres dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
Przychody ze sprzedaży towarów	64 403	60 702
Przychody ze świadczenia usług	260	166
w tym do jednostek powiazanych	1	2
	<b>64 663</b>	<b>60 868</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 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
sprzedaż internetowa	4 465	3 985
sprzedaż w sklepach tradycyjnych w Polsce	59 938	56 717
sprzedaż usług- usługi dostawy przy sprzedaży internetowej/inne usługi	260	166
	<b>64 663</b>	<b>60 868</b>

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

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

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

Sprzedaż hurtowa stanowi incydentalny obszar działalności jednostki.

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

Jednostka nie posiada zewnętrznych, pojedynczych klientów, od których przychody ze sprzedaży stanowiłyby 10% lub więcej łącznych przychodów Spółki. Spółka nie zidentyfikowała istotnego komponentu finansowania w ramach zawartych kontraktów, jak również nie poniosła dodatkowych istotnych kosztów doprowadzenia do zawarcia umów. Spółka sprzedaje towary i usługi wyłącznie 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 ttm24.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 najsłabszy. Marża % na sprzedaży pozostaje w miarę stabilna pomiędzy poszczególnymi kwartałami, podobnie jak koszty działalności, które nie podlegają istotnym wahanom.

##### 4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	4 465	3 985	(537)	(159)
działalność sklepów tradycyjnych	59 938	56 717	(7 431)	(10 021)
sprzedaż usług	260	166	260	166
sprzedaż hurtowa	-	-	-	-
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>64 663</b>	<b>60 868</b>	<b>(7 708)</b>	<b>(10 014)</b>
Pozostałe przychody operacyjne			251	615
Pozostałe koszty operacyjne			(257)	(47)
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(2 145)	(10 245)
Przychody finansowe				
Koszty finansowe			(3 912)	(2 757)
<b>Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)</b>			<b>(13 771)</b>	<b>(22 448)</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 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000
działalność internetowa	2 465	1 903	2 406
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	80 067	85 274	87 174
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>82 532</b>	<b>87 177</b>	<b>89 580</b>
Aktywa niealokowane			
<b>Razem aktywa</b>	<b>82 532</b>	<b>87 177</b>	<b>89 580</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, WNIP sklepu internetowego przypisujemy do działalności internetowej, pozostałe aktywa przypisujemy do działalności sklepów w Polsce.

#### 4.4 Zobowiązania segmentów

	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000
działalność internetowa	795	790	501
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	121 830	113 884	197 748
działalność zaniechana			
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>122 625</b>	<b>114 674</b>	<b>198 249</b>

#### 4.5 Informacja geograficzna

W okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła działalność gospodarczą na terytorium kraju.

#### 4.6 Informacja o wiodących Klientach

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

## 5.. Zysk na akcję

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>			
Z działalności kontynuowanej	-0,004	-0,006	-0,012
Z działalności zaniechanej			
<b>Podstawowy zysk na akcję ogółem</b>	<b>-0,004</b>	<b>-0,006</b>	<b>-0,012</b>
<b>Zysk rozdzielony na akcję:</b>			
Z działalności kontynuowanej	- 0,004	- 0,004	-0,009
Z działalności zaniechanej			
<b>Zysk rozdzielony na akcję ogółem</b>	<b>-0,004</b>	<b>-0,004</b>	<b>-0,009</b>

### 5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(13 771)	(12 380)	(22 448)
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(13 771)	(12 380)	(22 448)
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(13 771)	(12 380)	(22 448)

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję

początek okresu bieżącego (2021r.)	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / ilość dni w okresie
23.02.2021	30.06.2021	128	3 729 254 239	2 622 772 212
01.01.2021	23.02.2021	54	1 944 500 000	576 939 560
suma		182	średnia ważona:	3 199 711 772

początek okresu porównawczego (2020r.)	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / ilość dni w okresie
01.01.2020	30.06.2020	182	1 944 500 000	1 944 500 000
suma		182	średnia ważona:	1 944 500 000

## 5.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(13 771)	(12 380)	(22 448)
Odsetki od obligacji zamiennych	413	1 385	75
<b>Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem</b>	<b>(13 358)</b>	<b>(10 995)</b>	<b>(22 373)</b>
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej			
Inne			
<b>Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>(13 358)</b>	<b>(10 995)</b>	<b>(22 373)</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 zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	3 199 711 772	1 944 500 000	1 944 500 000
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Opcje pracownicze			
Częściowo opłacone akcje zwykłe			
Obligacje zamienne *	183 750 000	407 812 500	525 000 000
Akcje jakie powstaną w drodze zatwierdzenia układu i dokonania konwersji wierzytelności na kapitał Spółki		612 896 373	
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję</b>	<b>3 383 461 772</b>	<b>2 965 208 873</b>	<b>2 469 500 000</b>

\* zmiana prezentacji w stosunku do zatwierdzonego sprawozdania na dzień 30 czerwca 2020 wynikająca z tego że spółka kontynuuje model prezentacji przyjęty w sprawozdaniu na koniec 2020. Na dzień sprawozdawczy 35% pierwotnej ilości obligacji stanowią obligacje zamienne.

## 5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-	-
Budynki i budowle	2 768	3 160	3 501
Maszyny i urządzenia	1 171	1 343	1 533
Środki transportu	454	646	941
Pozostałe środki trwałe	1 868	2 546	3 698
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31 069	29 260	32 625
<b>Razem</b>	<b>37 330</b>	<b>36 955</b>	<b>42 297</b>

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywów trwałych o 375 tys. zł. Wzrost wartości spowodowany jest tym, że zgodnie z warunkami umów zostało przedłużonych kilkadziesiąt umów na wynajem lokali, przedłużenie umowy na kolejny okres powoduje wzrost wartości aktywów z tytułem prawa do użytkowania. Zostały otwarte cztery nowe sklepy, które zostały wyposażone w środki trwałe.

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na początek okresu</b>	<b>677</b>	<b>2 899</b>	<b>2 899</b>
Zwiększenie odpisu	65	-	-
zmniejszenie odpisu	(5)	(2 222)	(1 540)
<b>Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na koniec okresu</b>	<b>737</b>	<b>677</b>	<b>1 359</b>

## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	2	2	2
Oprogramowanie komputerowe	11 128	11 953	12 783
Pozostałe WNIP - strona www	183	245	309
<b>Razem</b>	<b>11 313</b>	<b>12 200</b>	<b>13 094</b>

W bieżącym okresie nastąpił spadek wartości pozostałych aktywów niematerialnych i prawnych o kwotę 887 tysięcy PLN w wyniku amortyzacji.

Utrata wartości - odpisy w bieżącym okresie		Stan na	Stan na	Stan na
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
		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>

### 7.1 Istotne aktywa niematerialne

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

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

## 8. Udziały w jednostkach powiązanych

### 8.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w spółkach powiązanych

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
				Stan na 2021-06-30	Stan na 2020-06-30
Adesso sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie /nie prowadzi działalności	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Perfect Consumer Care sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie /nie prowadzi działalności	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Culture sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie /nie prowadzi działalności	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
R-Shop sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie /niezależna od 13.02.2020	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Brand sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie /niezależna od 13.02.2020	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
TXM Beta Sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie /niezależna od 13.02.2020	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Romania s.r.l. w upadłości	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%
TXM Shopping Beta s.r.l.	kapitałowe / pośrednie/ nie prowadzi działalności	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	20,00%	20,00%
<b>Odpisy na posiadane udziały w spółkach powiązanych ogółem</b>					
			Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
			PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na udziały - stan na początek okresu			28	761	761
Zwiększenie odpisu					
Rozwiązanie odpisu				-733	
<b>Odpis na udziały - stan na koniec okresu</b>			<b>28</b>	<b>28</b>	<b>761</b>

### 8.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

	Stan na 30/06/2021			Stan na 30/06/2020		
	Koszt	Odpis	Wartość netto	Koszt	Odpis	Wartość netto
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Adesso sp. z o.o.	733	-	733	733	733	0
Adesso Consumer Culture sp. z o.o.	kapitał nieopłacony					0
Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o.	5	5	0	5	5	0
Perfect Consumer Care sp. z o.o.	6	6	0	6	6	0
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>744</b>	<b>11</b>	<b>733</b>	<b>744</b>	<b>744</b>	<b>-</b>

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

### 8.3 Wybrane dane Adesso sp. z o.o.

**Przychody ze sprzedaży Adesso sp. z o.o.** w okresie sprawozdawczym w kwocie 1110 tys. zł z tego 1091 tys. byłyby eliminowane w korektach konsolidacyjnych – kwota zwiększająca przychody GK TXM wyniosłaby tym samym 19 tys. złotych.

**Koszty rodzajowe Adesso sp. z o.o.** w kwocie 1059 tys. zł składają się głównie z kosztów usług najmu w kwocie 801 tys. złotych oraz kosztów mediów w wysokości 72 tys. co w sumie daje 873 tys. Brak konsolidacji wpływa na zmniejszenie kosztów o 186 tys a przede wszystkim na inne rozłożenie kosztów rodzajowych, tj. wartość kosztów usług najmu w sprawozdaniu jednostkowym TXM SA jest wyższa o marżę równą 5 % którą narzuca Adesso do kwoty czynszów w wysokości 873 tys czyli 44 tys.

#### Wynik Adesso sp. z o.o.

	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1110</b>	<b>1 986</b>
w tym do jednostek powiązanych	1091	1 986
Amortyzacja	(2)	(2)
Zużycie mater. i energii	(72)	(176)
Usługi obce	(973)	(1 887)
Podatki i opłaty		(1)
Wynagrodzenia	(12)	
Ubezp. społ. i inne świadczenia		
Pozostałe koszty rodzajowe		
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(1 059)</b>	<b>(2 066)</b>
Wynik na sprzedaży	51	-80
Pozostałe przychody operacyjne	11	
Pozostałe koszty operacyjne		(2)
Przychody finansowe - odsetki od pożyczki do jednostki dominującej		32
Koszty finansowe		1
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>62</b>	<b>(49)</b>
<b>Suma bilansowa Adesso sp.z o.o.</b>	<b>1 242</b>	<b>1 322</b>
<b>Suma bilansowa po korektach konsolidacyjnych</b>	<b>400</b>	<b>490</b>
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>719</b>	<b>719</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>755</b>	<b>560</b>

### 8.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

## 9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Saldo podatku odroczonego	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1015	939	311
Rezerwa na podatek odroczonego	-1015	-939	-311
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe różnica wart bil/pod	-1015	-939	-311
Straty podatkowe	1015	939	311
Ulgi podatkowe			
Pozostałe			
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</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	Stan na	Stan na
	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe-odpis	141	129	258
Aktywa obrotowe- odpis	3 630	3 612	4 020
Odroczone przychody	29	29	200
Rezerwy na zobowiązania + ZUS	412	324	602
Rezerwy na świadczenia pracownicze	182	182	209
Różnice kursowe			
Aktywo na straty podatkowe	24 120	23 207	21 690
- od niewykorzystanych strat podatkowych zgodnie z tabelą poniżej			

Ostateczny rok rozliczenia straty podatkowej	Razem	Wartość straty podatkowej za 2020 oraz 2021	Wartość straty podatkowej za 2019	Wartość straty podatkowej za 2018	Wartość straty podatkowej za 2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
2021		12 226			12 226
2022		28 802		16 576	12 226
2023		40 029	23453	16 576	
2024		34 739	11 286	23 453	
2025		11 286	11 286		
2026		5 205	5 205		
<b>razem straty podatkowe do rozliczenia</b>		<b>132 287</b>	<b>27 777</b>	<b>46 906</b>	<b>33 152</b>
				<b>24 452</b>	

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.

### 9.1 Pozostałe aktywa

	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kaucje wpłacone właścicielom lokali handlowych	2 361	2 344	2 251
Rozliczenia międzyokresowe czynne	520	859	559
	<b>2 881</b>	<b>3 203</b>	<b>2 811</b>
Aktywa obrotowe	435	774	460
Aktywa trwałe	2 446	2 429	2 350
	<b>2 881</b>	<b>3 203</b>	<b>2 811</b>

## 10. Zapasy

Zapasy	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	427	443	323
Towary	23 869	27 891	23 099
Wyroby gotowe	-	-	-
<b>Wartość bilansowa - zapasy netto</b>	<b>24 296</b>	<b>28 334</b>	<b>23 422</b>
Odpis aktualizujący wartość	2 042	2 383	6 131
<b>Zapasy - wartości brutto</b>	<b>26 338</b>	<b>30 717</b>	<b>29 553</b>

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniosły 37 551 tys. PLN (40 470 tys. PLN za I półrocze 2020 roku).

Odpisy aktualizujące na zapasy	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b> □	<b>2 383</b>	<b>6 678</b>	<b>6 678</b>
zwiększenia	-	787	
zmniejszenia/ wykorzystanie	(341)	(5 082)	(927)
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 042</b>	<b>2 383</b>	<b>6 131</b>

Wartość zapasów w bieżącym kwartale spadła o 4 186 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 15 676 tysięcy PLN.

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

Według stanu na 30.06.2021 wartość przeterminowanych zobowiązań z tytułu zakupu towarów wynosiła około 2500 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania Spółka opłaciła przeterminowane faktury za dostawy z pierwszego półrocza 2021 roku w całości.

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

	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane (JP)	13 974	13 719	13 410
Należności z tytułu dostaw i usług jednostki niepowiązane (JN)	520	555	574
Zaliczki na dostawy towarów			
Oczekiwane straty kredytowe na należności zagrożone JP**	(13 756)	(13 514)	(13 410)
Oczekiwane straty kredytowe na należności zagrożone JN**	(433)	(421)	(188)
	<b>305</b>	<b>339</b>	<b>386</b>
Należność z tyt. poręczonego kredytu*	4 433	4 433	4 433
Zaliczka dla JP			
Zaliczki dla JN	1 235	319	2 314
Inne należności- kaucje , inne	366	854	
Inne należności -rozrachunki z pracownikami	27	18	84
Oczekiwane straty kredytowe na należności pozostałe	(2 690)	(2 690)	(1 806)
	<b>3 371</b>	<b>2 934</b>	<b>5 025</b>
<b>Razem</b>	<b>3 676</b>	<b>3 273</b>	<b>5 411</b>

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

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

### 11.1 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000
do 30 dni			
30-90 dni	32	69	89
91-120 dni			
Ponad 120 dni			

#### Zmiany stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe:

	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 625</b>	<b>14 980</b>	<b>14 980</b>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	254	1 745	432
Kwoty odpisane jako nieściągalne			
Kwoty odzyskane w ciągu roku		-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		(100)	(8)
Odwrocenie dyskonta		-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 879</b>	<b>16 625</b>	<b>15 404</b>

Odpisy z tytułu utraty wartości należności obciążą pozostałe koszty operacyjne.

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 Grupy Należności (GR) oraz prawdopodobieństwo braku ich spłat.

## 11.2 Grupowanie należności wg macierzy dla TXM S.A.

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 latach 2018-19 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

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

	opóźnienie	opóźnienie		
		poziom odpisu	kwota brutto JNP-GR2	oczekiwana strata kredytowa
przed TP		0,50%	308	2
po TP do 30 dni		2,50%	12	0
Po TP 30-90 dni		5%	19	1
Po TP 90-150 dni		10%	0	0
Po TP 150-365 dni		50%	35	18
Po TP powyżej 365dni		100%	146	146
<b>razem</b>			<b>520</b>	<b>166</b>

	opóźnienie	opóźnienie		
		poziom odpisu	kwota brutto JN i JP-GR3 identyf.indyw.	oczekiwana strata kredytowa
przed TP		0,3%	1 628	5
po TP do 30 dni				0
Po TP 30-90 dni				0
Po TP 90-150 dni		100%		0
Po TP 150-365 dni		100%		
Po TP powyżej 365dni		90,77%	18 407	16 708
<b>razem</b>			<b>20 035</b>	<b>16 713</b>

## 12. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy na początek okresu	77 780	77 780	77 780
Zmiany w trakcie okresu	71 390		
<b>Kapitał podstawowy na dzień bilansowy</b>	<b>149 170</b>	<b>77 780</b>	<b>77 780</b>

### 12.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

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

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 wierzycielności Spółki uległa konwersji na kapitał zakładowy TXM SA. Na dzień 31.12.2020 roku podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w KRS i wartość konwersji była prezentowana na dzień bilansowy w kapitale zapasowym. W dniu 23 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, przyjęte uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

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

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

	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy	42 828	42 828	42 828
Niezarejestrowane akcje z PPU		71 390	
Kapitał rezerwowy	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	9 764	9 764	9 764
Element kapitałowy instrumentów złożonych	7 072	6 881	7 167
	<b>5 213</b>	<b>76 412</b>	<b>5 308</b>

#### 13.1 Zmiany w wysokości kapitałów w okresie

Kapitał zapasowy	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	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>
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>Niezarejestrowane akcje z PPU</b>	<b>Stan na 30/06/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>71 390</b>	-	-
Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym - rejestracja w KRS w dniu 23.02.2021r.	(71 390)	71 390	
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>-</b>	<b>71 390</b>	<b>-</b>
<b>Element kapitałowy instrumentów złożonych</b>	<b>Stan na 30/06/2021</b>	<b>Stan na 31/12/2020</b>	<b>Stan na 30/06/2020</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 881</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 na skutek zmiany warunków emisji obligacji	191	5 990	
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 072</b>	<b>6 881</b>	<b>7 167</b>

### 13.1. Zyski zatrzymane

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>(181 689)</b>	<b>(169 309)</b>	<b>(169 309)</b>
Zysk/ strata netto	(13 771)	(12 380)	(22 448)
Korekta wyniku lat ubiegłych (dot. wyceny instrumentów złożonych z tyt. emisji obligacji)	984		
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>(194 476)</b>	<b>(181 689)</b>	<b>(191 757)</b>

#### 14. Zobowiązania finansowe

	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	23 079	21 272	21 468
Pożyczki			
Obligacje			
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Obligacje (poza częścią ujętą w kapitale i częścią, której płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego)	876	1 638	-
Pożyczki (poza płatnymi zgodnie z PPU)			62
	<b>23 955</b>	<b>22 909</b>	<b>21 529</b>
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	23 202	21 901	21 468
Zobowiązania finansowe długoterminowe	753	1 009	62
	<b>23 955</b>	<b>22 909</b>	<b>21 529</b>
Zobowiązania finansowe zablokowane do płatności z mocy prawa	0	0	35 892
Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU- pożyczka i obligacje	507	487	
Kredyty umorzone warunkowo zgodnie z PPU	8 595	8 228	0
	<b>9 102</b>	<b>8 715</b>	<b>35 892</b>
<b>Zobowiązania finansowe razem, poza zobowiązaniami wobec dostawców</b>	<b>33 056</b>	<b>31 624</b>	<b>57 421</b>

## 14.1 Umowy Kredytowe i zobowiązania finansowe

Nazwa kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 30.06.2021 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj zobowiązania
		kwota	waluta	kwota				
PKO BP S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	maksymalnie 4 032 630,14	PLN	3 917 581,60	PLN	WIBOR 1M + marża 2,8 p.p.	31.gru.26	Zobowiązanie bilansowe
	Limit akredytywowy	maksymalnie 2 543 367,78	PLN	1 018 643,70	PLN		31.gru.26	Zobowiązanie pozabilansowe
	Limit gwarancyjny	maksymalnie 713 097,8	1 PLN	927 480,37	PLN		zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej	Zobowiązanie pozabilansowe
	Kredyt obrotowy nieodnawialny GWARANCJE	maksymalnie 454 512,11	1 PLN	1 454 512,11	PLN		31.gru.26	Zobowiązanie bilansowe
	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw 2020-2021	maksymalnie 543 367,78	2 PLN	1 160 914,49	PLN		31.gru.26	Zobowiązanie bilansowe
	Kredyt odnawialny na finansowanie gwarancje 2020-2021	maksymalnie 713 097,8	1 PLN	754 219,38	PLN		31.gru.26	Zobowiązanie bilansowe
	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw	maksymalnie 232 890,59	7 PLN	7 232 890,59	PLN		31.gru.26	Zobowiązanie bilansowe

## Zabezpieczenia:

Zastaw rejestrowy na zapasach w Polsce wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;  
Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowych ;  
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/ING ;  
Zastaw na przedsiębiorstwie TXM SA na rzecz PKO BP i ING;  
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;  
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/ING z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA/ING;  
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową;  
Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO /ING ;  
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	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 30.06.2021 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj zobowiązania
		kwota	waluta	kwota				
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Kredyt gwarancyjny	3 956 883,79	PLN	3 953 883,79	PLN		31.gru.26	Zobowiązanie bilansowe
	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw	3 033 765,39	PLN	3 033 765,39	PLN		31.gru.26	Zobowiązanie bilansowe
	Limit akredytywowy	maksymalnie 2 641 205,54	PLN	1 205 135,29	PLN		31.gru.26	Zobowiązanie pozabilansowe
	Limit akredytywowy-kredyt	maksymalnie 2 641 205,54	PLN	1 321 026,10	PLN		31.gru.26	Zobowiązanie bilansowe
<b>Zabezpieczenia:</b> Zastaw rejestrowy na zapasach w Polsce wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowych ; 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/ING ; Zastaw na przedsiębiorstwie TXM SA na rzecz PKO BP i ING; 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; 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/ING z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA/ING; Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO /ING ; 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	Rodzaj kredytu	Ilość umów	Przedmiot umów	Zadłużenie na 30.06.2021 w PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty		
				kwota				
PKO Leasing	Leasing	3	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	113 160,92	WIBOR 1M	najdłuższa umowa obowiązuje do VII.2022		

## 14.2 Wiekowanie zobowiązań finansowych

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

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

Stan na 30 czerwca 2020 r.	Przed terminem				Po terminie PLN'000	Zablokowane do płatności PLN'000	Razem wartość nominalna PLN'000	Wartość bilansowa PLN'000
	do 1 miesiąca PLN'000	w przedziale 2-3 m-ce w tys. PLN'000	w przedziale 4- 12 m-cy PLN'000	ponad 1 rok do 7 lat PLN'000				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek***		93	21 375	62		19 814	41 343	41 343
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				-		23 815	23 815	23 245
Zobowiązania z tytułu leasingu*	3	5	193	219			420	420
Zobowiązania wobec dostawców	7 454	1 947	1 015		6 042	69 898	86 356	86 338
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>152 732</b>	<b>151 346</b>

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

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

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

Różnicę pomiędzy wartością nominalną a wartością bilansową stanowi dyskonto.

Wszystkie zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanym koszcie.

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

	Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU	Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU	Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego
	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług od jednostek innych niż zależne	17 124	16 972	68 586
w tym krótkoterminowe	1 911	1 462	
Zobowiązania wobec Urzędów Miast	0	0	18
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 005	1 096	1 096
w tym krótkoterminowe	183	183	
Zobowiązania z tytułu VAT	3 434	3 522	10 340
w tym krótkoterminowe	284	217	
Zobowiązania z tytułu PFRON	44	45	144
w tym krótkoterminowe	3	3	
Zobowiązania z tytułu umów zleceń	0	0	15
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług wobec jednostek powiązanych	328	325	1 294
w tym krótkoterminowe	37	28	
Zobowiązanie z tytułu pożyczki długoterminowej	465	445	1 949
w tym krótkoterminowe	51	39	
Zobowiązania z tytułu obligacji	42	42	16 078
w tym krótkoterminowe	42	42	
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	0	0	17 865
<b>Razem zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego</b>	<b>22 442</b>	<b>22 447</b>	<b>117 385</b>
w tym krótkoterminowe	2 510	1 973	
w tym długoterminowe	19 931	20 474	
<b>Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów bankowych*</b>	<b>8 595</b>	<b>8 228</b>	

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

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

## 15. Rezerwy

	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	958	958	1 102
Inne rezerwy (patrz poniżej)	1 107	1 071	2 485
	<b>2 065</b>	<b>2 029</b>	<b>3 587</b>
Rezerwy krótkoterminowe	1 958	1 922	3 449
Rezerwy długoterminowe	106	106	137
	<b>2 065</b>	<b>2 029</b>	<b>3 587</b>

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń.

Inne rezerwy	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	355	355	1797
Rezerwa na składki ZUS	667	667	667
Rezerwa na koszty sieci sklepów	85		21
Rezerwa na badanie sprawozdań		49	
	<b>1 107</b>	<b>1 071</b>	<b>2 485</b>

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze jest odnoszona w pozostałe koszty operacyjne, a ich rozwiązanie w pozostałe przychody operacyjne. Wartość pozostałych rezerw odnoszona jest w koszty rodzajowe.

	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy - stan na początek okresu	<b>2 029</b>	<b>3 848</b>	<b>3 848</b>
Zwiększenie	484	404	22
Zmniejszenie (wykorzystanie)	-447	-2 223	-283
Rozwiązanie rezerwy			
Rezerwy - stan na koniec okresu	<b>2 065</b>	<b>2 029</b>	<b>3 587</b>

## 16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym TXM SA zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi. W dniu 13 lutego 2020 spółka utraciła kontrolę nad trzema spółkami: R-shop sp. z.o.o., ACB sp.z o.o. i TXM BETA sp.z.o.o. w wyniku postawienia ich w stan likwidacji. Poniższe wartości obejmują transakcje zawarte z tymi podmiotami do dnia utraty nad nimi kontroli.

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA				18		
Moraj sp.z o. sp.k.				2585	7 485	3 989
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 603</b>	<b>7 485</b>	<b>3 989</b>

	Sprzedaż usług i materiałów			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA*				427	978	622
Adesso Sp. z o.o.	1	1	1	1091	3 116	1 986
R-shop sp.z o.o.						46
Perfect Consumer Care		2	1			
TXM Beta Sp. z o.o.					40	40
Agenda P.R. Wiśniewscy				120	188	50
AMF Doradztwo Finansowe					15	
	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>1 638</b>	<b>4 337</b>	<b>2 744</b>

\* zmiana wartości w 2020

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA				850	562	1 112
Adesso Sp. z o.o.				303	296	109
Perfect Consumer Care sp. z o.o.		21	13			
Adesso Consumer Culture		1	1			
Adesso Consumer Aquisition		7				
Adesso Romania s.r.l.*	18 388	17 906	13 183			
P.R. Wiśniewscy				78	88	48
AMF Doradztwo Finansowe					3	
Moraj sp.z o. sp.k.				3833	3 884	8 337
21 Concordia 1 S.à r.l.				7 990	8 560	22 213
Adesso Sp. z o.o.				465	445	1 978
	<b>18 388</b>	<b>17 935</b>	<b>13 197</b>	<b>13 054</b>	<b>13 393</b>	<b>33 797</b>

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

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

### Zmiana stanu odpisów na należności od jednostek powiązanych

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

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

## 16.1 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe	464	960	547
Świadczenia po okresie zatrudnienia			
Pozostałe świadczenia długoterminowe			
Płatności na bazie akcji własnych			
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		-	-
	<b>464</b>	<b>960</b>	<b>547</b>

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

Zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu TXM		Wynagrodzenia za okres			Zobowiązanie na koniec okresu		
		Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Prezes Zarządu	Tomasz Waligórski						
	- umowa o pracę / powołanie	0	21	21	0	0	0
	- umowa o współpracę	0	117	117	0	0	
Wiceprezes Zarządu	Marcin Luźniak						
	- umowa o pracę / powołanie	42	84	42	7	7	1
	- umowa o współpracę	162	277	136	36	27	28
Wiceprezes Zarządu	Agnieszka Smarzyńska						
	- umowa o pracę / powołanie	42	84	42	7	7	1
	- umowa o współpracę	145	231	116	36	22	24
		<b>391</b>	<b>814</b>	<b>474</b>	<b>81</b>	<b>63</b>	<b>144</b>

Zestawienie wynagrodzeń należnych Radzie Nadzorczej TXM		Wynagrodzenia za okres			Zobowiązanie na koniec okresu		
		Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	Kruszyński Bogusz	8	16	8	1	1	1
	Czekaj Jan	8	15	8	1	1	1
	Wiśniewski Radosław	8	16	8	1	1	1
	Monika Kaczorowska	25	49	25	3	3	4
	Górka Dariusz	8	16	8	1	1	1
	Dąbrowski Zenon	0	11	8	0	0	1
	Mariusz Mokrzycki	8	16	8	1	1	1
	Dominik Biegaj	8	7	0	1	1	0
		<b>73</b>	<b>146</b>	<b>73</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>10</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
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
21 Concordia 1 S.à r.l. obligacje/ element kapitałowy				7 072	6 881	7 167
21 Concordia 1 S.à r.l. obligacje/ element zobowiązaniowy				918	1 680	15 047
Adesso Sp. z o.o. pożyczka				465	445	1 978
R-shop sp.z o.o. pożyczka			324			
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>324</b>	<b>8 455</b>	<b>9 006</b>	<b>24 191</b>

Zobowiązania z tytułu obligacji oraz pożyczki są pokazane w wartościach zdyskontowanych

Spółka nie udzieliła pożyczek członkom naczelnego kierownictwa.

## 17. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

### 17.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 303	2 479	2 545
środki zabezpieczone pod akredytywy	-	-	-
	<b>2 303</b>	<b>2 479</b>	<b>2 545</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	<b>2 303</b>	<b>2 479</b>	<b>2 545</b>

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

Poniższa tabela przedstawia zmianę finansowania na przestrzeni pierwszego półrocza 2021 roku.

W pozycji "Kredyt w rachunku" - ponieważ ta pozycja zmienia się codziennie - w pozycji "zaciągnięcie" została wskazana maksymalna wartość możliwa do zaciągnięcia, w pozycji kapitał na 31.12.2020 i 30.06.2021 wartość zaciągniętego kredytu: jego wartość na dzień bilansowy, w pozycji spłata: różnica tych dwóch pozycji

	Kapitał na 31.12.2020	Nabycie (zaciągnięcie)	Zbycie (spłata)	Zmiany niepieniężne (przeklasyfikowanie, nowy leasing, wycena)	Kapitał na 30.06.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu obligacji*	1 638			-762	876
Kredyt w rachunku bieżącym, w tym w:	21 272	1 806	0		23 079
PKO BP	12 765	1 806			14 572
ING	8 507				8 507
Leasingi	31 021		-6 527	9 930	34 424
Kredyty umorzone warunkowo	8 228			367	8 595
Pożyczka i obligacje* płatne zgodnie z postanowieniami PPU	487			20	507
	<b>62 646</b>	<b>1 806</b>	<b>-6 527</b>	<b>9 555</b>	<b>67 480</b>

\*zobowiązania z tytułu obligacji po wydzieleniu elementu kapitałowego

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

**w okresie 1.01.2020-30.06.2020**

	Kapitał na 31.12.2019	Nabycie (zaciągnięcie)	Zbycie (spłata)	Zmiany niepieniężne (przeklasyfikowanie, nowy leasing, wycena)	Kapitał na 30.06.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyty długoterminowe					0
Zobowiązania z tytułu obligacji*	0			0	0
Kredyt w rachunku bieżącym, w tym w:	18 156	3 312	0		21 468
Pożyczki długoterminowe od Adesso	29			33	62
Leasingi	49 118		-10 430	-5 312	33 375
Zablokowane do płatności z mocy prawa	35 817			75	35 892
	<b>103 119</b>	<b>3 312</b>	<b>-10 430</b>	<b>-5 204</b>	<b>90 797</b>

**w okresie 1.01.2020-31.12.2020**

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

**w okresie bieżącym 1.01.2021-30.06.2021**

	01.01.2021	Przeptywy pieniężne - Nabycie (zaciągnięcie)	Spłacone zobowiązania	Zmiany niepieniężne Wyceny, naliczone odsetki i przemieszczenia	Nowy leasing	30.06.2021
Zobowiązania z tytułu obligacji*	1 638			(762)		876
Leasingi	31 021		(6 527)	9 930	-	34 424
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	21 272	1 806				23 078
Zobow. zablokowane do płatności z mocy prawa	8 228			367		8 595
Płatne zgodnie z postanowieniami PPU/zobowiązania z tyt. Obligacji i pożyczki	487			20		507
	<b>62 646</b>	<b>1 806</b>	<b>(6 527)</b>	<b>9 554</b>	<b>-</b>	<b>67 480</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 roku 2021 r. nie przekroczy 1 mln zł.

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

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

## 19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

### 19.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Gwarancje czynszowe EUR	927	881	728
Gwarancje czynszowe PLN		29	70

### 19.2 Aktywa warunkowe

	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Uzyskane poręczenia i gwarancje	69 000	69 000	69 000

TXM SA otrzymał poręczenia zobowiązań kredytowych od Adesso sp. z o.o. w wysokości 69 mln PLN

## 20. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/06/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia	1578	1 430	1 358
Zobowiązania z tytułu nakładów na środki trwałe			
Zobowiązania z tytułu podatku VAT*	2 769	1 508	159
Zobowiązania z tytułu ZUS*	3 619	3 427	3 015
Zobowiązania z tytułu PDOF	196	171	113
PFRON*	30	38	3
Podatek PCC	307	357	
Opłata recydingowa	1038	953	766
Inne	321	280	246
	<b>9 858</b>	<b>8 164</b>	<b>5 660</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	9 858	8 164	5 660
Zobowiązania długoterminowe			
	<b>9 858</b>	<b>8 164</b>	<b>5 660</b>

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

## **21. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd TXM SA do publikacji w dniu 30 sierpnia 2021

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu  
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2021 roku