

Grupa Kapitałowa TXM
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe za
III kwartał 2019 roku

Sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Warszawa, dnia 28 listopada 2019 r.

Spis treści

Kwartalne skonsolidowane dane finansowe za trzeci kwartał 2019

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej TXM

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TXM

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TXM

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej TXM

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej TXM

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kwartalne jednostkowe dane finansowe za trzeci kwartał 2019

Wybrane jednostkowe dane finansowe TXM S.A. w restrukturyzacji

Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów TXM S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie z sytuacji finansowej TXM S.A. w restrukturyzacji

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych TXM S.A. w restrukturyzacji

Noty objaśniające do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- 1 Informacje ogólne
- 2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
- 3 Przychody
- 4 Segmenty operacyjne
- 5 Strata na akcję
- 6 Rzeczowe aktywa trwałe
- 7 Pozostałe aktywa niematerialne
- 8 Skład Grupy Kapitałowej
- 9 Aktywo na podatek odroczoney 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
- 14 Kredyty i pożyczki otrzymane, obligacje
- 15 Rezerwy i zobowiązania oraz zobowiązania zablokowane do płatności
- 16 Transakcje z jednostkami powiązаныmi
- 17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 18 Uzgodnienie sald otwarcia i zamknięcia zobowiązań finansowych generujących przepływy pieniężne, które klasyfikują się jako działalność finansowa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
- 19 Zobowiązania do poniesienia wydatków oraz zobowiązania i aktywa warunkowe
- 20 Zdarzenia po dniu bilansowym
- 21 Postępowania sądowe
- 22 Strata na działalności zaniechanej
- 23 Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres porównawczy
- 24 Aktywa i pasywa przeznaczone do likwidacji

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

- 25 Zobowiązania zablokowane do płatności
- 26 Transakcje z jednostkami powiązаныmi
- 27 Aktywo na podatek odroczoney i pozostałe aktywa
- 28 Wynik na działalności zaniechanej
- 29 Przekształcenie jednostkowego sprawozdania za okres porównawczy
- 30 Zobowiązania finansowe
- 31 Zatwierdzenie sprawozdania

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TXM

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2019	III kwartał 2018 (*)	III kwartał 2019	III kwartał 2018 (*)
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	167 911	214 857	38 971	50 513
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(36 154)	(20 060)	(8 391)	(4 716)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	(46 248)	(22 480)	(10 734)	(5 285)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(46 283)	(22 399)	(10 742)	(5 266)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(56 109)	(26 566)	(13 023)	(6 246)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 770	(33 121)	5 981	(7 787)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 411)	(5 574)	(792)	(1 310)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 444)	37 447	(5 441)	8 804
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 085)	1 317	(252)	310
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł / EUR)	(1,44)	(0,77)	(0,28)	(0,15)
wg stanu na dzień	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	139 336	153 721	31 859	35 749
Aktywa obrotowe	56 842	114 679	12 997	26 670
Aktywa trwałe	82 494	39 042	18 862	9 080
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	211 295	169 571	48 312	39 435
Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego	95 412		21 815	
Zobowiązania długoterminowe	29 751	15 023	6 802	3 494
Zobowiązania krótkoterminowe	86 132	154 548	19 694	35 941
Kapitał własny	(71 959)	(15 850)	(16 453)	(3 686)
Kapitał zakładowy	77 780	77 780	17 784	18 088
Liczba akcji	38 890 000	34 418 205	38 890 000	34 418 205
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	(1,85)	(0,46)	(0,42)	(0,11)

(*) dane rachunku zysków i strat przekształcone za poprzedni okres obrotowy zgodnie z MSSF 5 par.34 (patrz nota 23)

Powyższe dane finansowe za kwartał 2019 oraz 2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2019 roku – 4,3736 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2018 roku - 4,3000 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 września 2019 roku – 4,3086 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2018 roku - 4,2535 PLN / EUR.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ CAŁKOWITYCH POZOSTAŁYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Nota	Okres 01/01/2019- 30/09/2019	Okres 01/07/2019- 30/09/2019	Okres 01/01/2018- 30/09/2018 dane przekształcone	Okres 01/07/2018- 30/09/2018 dane przekształcone
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3	167 911	54 414	214 857	70 987
Pozostałe przychody operacyjne		1 198	299	709	13
Razem przychody z działalności operacyjnej		169 109	54 714	215 566	71 000
Zmiana stanu produktów					
Amortyzacja		(21 316)	(6 820)	(5 605)	(1 925)
Zużycie surowców i materiałów		(4 956)	(1 392)	(6 891)	(2 068)
Usługi obce		(35 875)	(10 919)	(69 053)	(22 959)
Koszty świadczeń pracowniczych		(26 972)	(8 562)	(24 984)	(9 036)
Podatki i opłaty		(106)	46	(142)	(97)
Pozostałe koszty		(888)	(256)	(1 126)	(274)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(111 944)	(36 248)	(127 437)	(43 930)
Pozostałe koszty operacyjne		(2 637)	(2 346)	(388)	(311)
Oczekiwane straty kredytowe		(569)	(504)		
Razem koszty działalności operacyjnej		(205 263)	(67 001)	(235 626)	(80 600)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(36 154)	(12 287)	(20 060)	(9 600)
Przychody finansowe		43	(4)	97	34
Koszty finansowe		(9 653)	(4 962)	(2 517)	(1 140)
Wynik na wyjściu z GK		(484)	291		
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych					
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(46 248)	(16 962)	(22 480)	(10 706)
Podatek dochodowy		35	(0)	(81)	37
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(46 283)	(16 962)	(22 399)	(10 743)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	22	(9 847)	(323)	(4 140)	(1 527)
ZYSK (STRATA) NETTO		(56 130)	(17 285)	(26 539)	(12 270)
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(56 130)	(16 962)	(26 539)	(12 270)
Udziałom niedającym kontroli		-		-	
Zysk (strata) na akcję (w zł/ na jedną akcję)	5				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		-1,44	-0,44	-0,77	-0,36
Rozwodniony		-1,11	-0,34	-0,72	-0,32
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		-1,19	-0,43	-0,65	-0,31
Rozwodniony		-0,91	-0,33	-0,61	-0,28

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 01/01/2019- 30/09/2019	Okres 01/07/2019- 30/09/2019	Okres 01/01/2018- 30/09/2018 dane przekształcone	Okres 01/07/2018- 30/09/2018 dane przekształcone
Pozostałe całkowite dochody					
Składniki, które nie zostaną przeniesione					
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek		-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-	-
Inne		-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną		-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:					
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku		21	(103)	(27)	(143)
- Strata związana z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia aktywów netto jednostek zagranicznych				-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku ze zbyciem jednostek zagranicznych w bieżącym roku				-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku z zabezpieczeniami aktywów				-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:					
- Zysk netto z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży powstałych w ciągu roku		-	-	-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku ze zbyciem aktywów		-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:					
- Zyski powstałe w ciągu bieżącego roku					
- Korekty przeklasyfikujące kwoty ujęte w wyniku					
Inne		-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		21	(103)	(27)	(143)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(56 109)	(17 388)	(26 566)	(12 413)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(56 109)	(17 388)	(26 566)	(12 413)
Udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-
		(56 109)	(17 388)	(26 566)	(12 413)

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

	Nota	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	6	65 214	73 306	22 052	38 624
Nieruchomości inwestycyjne					-
Wartość firmy					-
Pozostałe aktywa niematerialne	7	15 012	15 315	15 199	16 189
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		5	5	5	5
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach					-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9				5 274
Należności z tytułu leasingu finansowego					-
Pozostałe aktywa finansowe					
Pozostałe aktywa	9	2 263	1 680	1 786	1 985
Aktywa trwałe razem		82 494	90 306	39 042	62 077
Aktywa obrotowe					
Zapasy	10	52 426	65 567	102 796	110 191
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	1 381	1 990	7 320	6 353
Pozostałe aktywa finansowe					
Bieżące aktywa podatkowe					-
Pozostałe aktywa		373	267	816	1 552
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2 662	3 352	3 747	4 785
		56 842	71 176	114 679	122 881
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	24	-	6 645	-	-
Aktywa obrotowe razem		56 842	77 821	114 679	122 881
Aktywa razem		139 336	168 127	153 721	184 958

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny	12	77 780	77 780	77 780	77 780
Kapitał zapasowy	13	42 828	42 828	42 828	43 017
Kapitał rezerwowy		(54 451)	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		9 764	9 764	9 764	9 580
Element kapitałowy instrumentów złożonych	13	7 167	7 167	7 167	8 188
Zyski zatrzymane		(155 047)	(137 658)	(98 938)	(62 221)
		(71 959)	(54 570)	(15 850)	21 893
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		(71 959)	(54 570)	(15 850)	21 893
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	31	-	-	-	-
Razem kapitał własny		(71 959)	(54 570)	(15 850)	21 893
Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego		95 412	95 555		
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14				
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego		29 227	37 502	471	653
Inne zobowiązania finansowe-obligacje	14	401	(0)	14 417	13 505
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych					
Rezerwa na podatek odroczony					
Rezerwy długoterminowe	15	123	123	123	113
Przychody przyszłych okresów					346
Pozostałe zobowiązania		-	-	12	-
Zobowiązania długoterminowe razem		29 751	37 625	15 023	14 617
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw		17 197	15 236	96 605	101 986
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	35 623	37 119	41 253	39 636
Zobowiązania z tytułu leasingu		23 514	21 906	450	608
Bieżące zobowiązania podatkowe				448	207
Rezerwy krótkoterminowe	15	3 583	2 709	5 539	1 981
Przychody przyszłych okresów		410	316	413	106
Pozostałe zobowiązania		5 806	5 499	9 841	3 924
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	24	-	6 733	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		86 132	89 517	154 548	148 448
Zobowiązania razem		211 295	222 698	169 571	163 065
Pasywa razem		139 336	168 127	153 721	184 958

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Element kapitałowy instrumentów złożonych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2018 roku	66 880	43 017	9 764	(54 451)	-	(35 655)	29 555	-	29 555
Wynik netto za trzy kwartały	-	-	-	-	-	(26 539)	(26 539)	-	(26 539)
Pozostałe całkowite dochody za trzeci kwartał 2018	-	-	-	-	-	(27)	(27)	-	(27)
Emisja akcji	10 900	-	-	-	-	-	10 900	-	10 900
Koszt emisji	-	(184)	-	-	-	-	(184)	-	(184)
Emisja obligacji zamiennych na akcje element kapitałowy	-	-	-	-	8 188	-	8 188	-	8 188
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	77 780	42 833	9 764	(54 451)	8 188	(62 221)	21 893	-	21 893
Wynik netto za rok obrotowy 2018	-	-	-	-	-	(63 323)	(63 323)	-	(63 323)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	40	40	-	40
Emisja obligacji zamiennych na akcje element kapitałowy	-	-	-	-	7 167	-	7 167	-	7 167
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie emisji akcji	10 900	(189)	-	-	-	-	10 711	-	10 711
Stan na 31 grudnia 2018 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(98 938)	(15 850)	-	(15 850)
Wynik netto za trzy kwartały	-	-	-	-	-	(56 130)	(56 130)	-	(56 130)
Pozostałe całkowite dochody za trzy kwartały (netto)	-	-	-	-	-	21	21	-	21
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2019 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(155 047)	(71 959)	-	(71 959)

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres 01/01/2019- 30/09/2019	Okres 01/07/2019- 30/09/2019	Okres 01/01/2018- 30/09/2018 dane przekształcone	Okres 01/07/2018- 30/09/2018 dane przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Suma całkowitych dochodów	(56 109)	(17 389)	(26 566)	-12 413
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku Zapłacony (-)/zwrócony (+) podatek dochodowy	35 (483)	- -	(81)	37
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć				
Koszty finansowe ujęte w wyniku Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	5 669	1 878	2 370	566
(Zysk) / strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	2 067	574		-17
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	22 497	8 001	7 502	2 562
Utrata wartości aktywów trwałych	2 286	866		
Inne korekty	484	(291)		
	(23 554)	(6 361)	(15 769)	(8 828)
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(2 747)	(3 607)	(539)	(138)
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych				
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	50 369	13 140	(8 719)	(18 238)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	422	134	44	-642
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(6 196)	4 445	(4 402)	6 561
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 956)	874	560	190
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(3)	94	(65)	1
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	9 435	1 506	(4 231)	(4 231)
Zwiększenie salda środków pieniężnych w wyniku włączenia do konsolidacji	-	-	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	25 770	10 225	(33 121)	(25 325)
Zapłacone odsetki				
Zapłacony podatek dochodowy				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 770	10 225	(33 121)	(25 325)

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Plonka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 [METODA POŚREDNIA]**

	Nota	Okres	Okres	Okres 01/01/2018-	Okres 01/07/2018
		01/01/2019- 30/09/2019	01/07/2019- 30/09/2019	30/09/2018 dane przekształcone	- 30/09/2018 dane przekształcone
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(1 223)	(442)	(2 664)	(457)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		233	-		
Płatności za aktywa niematerialne		(1 086)	-	(2 910)	(2 518)
Środki pieniężne jednostek nad którymi utracono kontrolę pomniejszone o wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		(1 335)	(1 335)		
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(3 411)	(1 777)	(5 574)	(2 975)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu obligacji				21 000	21 000
Wpływy z kredytów i pożyczek				7 850	
Splata kredytów i pożyczek		(1 449)	(1 412)		(1 352)
Płatności z tytułu kosztów emisji				(184)	(184)
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli					
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(4 509)	(1 477)	(1 113)	(310)
Zapłacony leasing		(17 486)	(7 365)	(1 006)	(437)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-			
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(23 444)	(10 254)	37 447	29 617
Środki pieniężne jednostek przeznaczonych do likwidacji			1 116		
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 085)	(690)	(1 247)	1 317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		3 747	3 352	6 032	3 468
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-		-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		2 662	2 662	4 785	4 785
- o ograniczonej możliwości dysponowania					

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Pionka

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 września 2019**

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka TXM S.A. w restrukturyzacji jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TXM i 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 okresie sprawozdawczym spółka przeniosła siedzibę do Warszawy i obecnie jest zarejestrowana w KRS m.st. Warszawy w XIII Wydziale Gospodarczym.

W dniu 15 maja 2019 Sąd Gospodarczy w Warszawie wydał decyzję o rozpoczęciu przyspieszonego postępowania układowego (PPU) dlatego została zmieniona nazwa spółki na TXM SA w restrukturyzacji

Na dzień 30.09.2019 r. skład Zarządu był następujący:

Tomasz Waligórski	-	Prezes Zarządu
Marcin Łuźniak	-	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska	-	Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie

Na dzień 30.09.2019 i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Dariusz Górka	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusz Stanisław Kruszyński	-	Vice-Przewodniczący RN
Jan Czekaj	-	Członek RN
Radosław Michał Wiśniewski	-	Członek RN
Monika Kaczorowska	-	Członek RN
Zenon Dąbrowski	-	Członek RN

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Dariusz Górka	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusz Stanisław Kruszyński	-	Vice-Przewodniczący RN
Jan Czekaj	-	Członek RN
Radosław Michał Wiśniewski	-	Członek RN
Monika Kaczorowska	-	Członek RN
Zenon Dąbrowski	-	Członek RN
Mariusz Mokrzycki	-	Członek RN

Wszystkie zmiany w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej opisane zostały w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień 30 września 2019 roku :

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	ilość głosów	% posiadanych praw głosów
Redan SA	Łódź	22 826 920	58,70	34 826 920	68,44
21 Concordia	Luxemburg	7 395 320	19,02	7 395 320	14,53
Pozostali		8 667 760	22,29	8 667 760	17,03
Razem		38 890 000	100,00	50 890 000	100,00

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

W dniu 29 października 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, przyjęte uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału (splitu) akcji TXM S.A. w restrukturyzacji oraz zmiany Statutu z dnia 26 czerwca 2019 roku. W związku z rejestracją wspomnianych zmian w Statucie, kapitał zakładowy Spółki wynosi 77 780 000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt siedem milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 1 944 500 000 (słownie: miliard dziewięćset czterdzieści cztery miliony pięćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,04 zł (słownie: cztery grosze) każda.

Czas trwania działalności Grupy kapitałowej TXM nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Grupy kapitałowej TXM jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność GK TXM obejmuje sprzedaż detaliczną odzieży i obuwi w wyspecjalizowanych sklepach.

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej TXM wchodzi - TXM SA w restrukturyzacji jako podmiot dominujący oraz podmioty zależne. Szczegółowy skład Grupy Kapitałowej przedstawiony został w nocie 8.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w

1.3 Dane porównywalne

W niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy podane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe TXM S.A. za trzeci kwartał roku 2018, w którym dane rachunku zysków i strat przekształcone zostały zgodnie z MSSF 5 par.34 (patrz nota 23).

1.4 Ujawnienia danych jednostkowych Emitenta

Jednostkowe dane spółki zawarte są w odpowiednich notach niniejszego sprawozdania

1.5 Kontynuacja działalności

Czynniki stanowiące istotne niepewności mogące nasuwać znaczące wątpliwości co do zdolności kontynuowania działalności

•Wyniki finansowe

W 2019 roku TXM S.A. w restrukturyzacji poniosła stratę na poziomie wyniku operacyjnego na sprzedaży w wysokości 34,1 mln zł. Wynik Grupy TXM jest determinowany wynikiem jednostkowym Spółki dominującej. Wynik TXM jest obecnie zdeterminowany prowadzonymi działaniami restrukturyzacyjnymi zmierzającymi w średnim terminie do przewrócenie rentowności TXM.

•Ujemne kapitały własne oraz struktura zobowiązań

Na dzień 30 września 2019 roku wartość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej była ujemna i wynosiła – 72 mln zł, przy zobowiązaniach (poza pozycją leasingu o wartości 52,7 mln złotych, na którą składają się głównie prawa do użytkowania lokali) wynoszących łącznie 211 mln zł i przewyższających aktywa obrotowe.

Zobowiązania bilansowe z tytułu kredytów bankowych w wysokości 35,6 milionów złotych z uwagi na zabezpieczenie, nie są objęte z mocy prawa postępowaniem restrukturyzacyjnym, kwestia tych zobowiązań została opisana poniżej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz obligacji w kwocie 96,6 milionów złotych stanowią zobowiązania objęte z mocy prawa postępowaniem restrukturyzacyjnym, a tym samym propozycjami układowymi Spółki i będą podlegały spłacie na zasadach określonych przez zawarty układ. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług powstałe po dniu otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wyniosły 17,2 milionów złotych.

•Ciągłości finansowania bankowego

Dostępność do finansowania bankowego oraz porozumienie z grupą wierzycieli zabezpieczonych jest kluczowe dla przyjęcia zasady kontynuacji działalności. W dniu 26 listopada 2019 roku zawarta została właściwa Umowa Restrukturyzacyjna. Na chwilę publikacji tego raportu okresowego nie weszła jeszcze w życie. Do wypełnienia pozostały jeszcze trzy warunki zawieszające (i) memorandum dla Banków odnośnie kluczowych ryzyk prawnych związanych z umową (ii) Nowe Porozumienie Prowizyjne Agenta (iii) oświadczenia Zarządu potwierdzające m.in. dług. Spodziewamy się wypełnić te punkty w przeciągu najbliższych kilku dni.

W związku z tym sytuacja finansowa Spółki dominującej może powodować niepewność w zakresie możliwości kontynuacji jej działalności i zdolności Spółki oraz Grupy kapitałowej do realizacji w terminie zobowiązań wynikających z zawartych umów z kontrahentami.

Identyfikując powyższe, celem zagwarantowania kontynuacji działalności Grupy TXM w kolejnych okresach jest aby Zarząd Spółki dominującej podjął następujące działania:

•Przygotowanie i konsekwentne wdrożenia nowego programu restrukturyzacyjnego

W 2017 r. i w 2018 r. w związku z występującymi spadkami sprzedaży były podejmowane działania naprawcze. Jednakże były one reakcją na występujące w tych okresach widoczne przyczyny problemów – nieprawidłowości z zatowarowaniem sklepów wynikające z wdrożenia systemu wspomagające zarządzanie w 2017 r. oraz braki w zatowarowaniu sklepów w połowie 2018 r. Pomimo sukcesów w rozwiązaniu tych problemów nie następował jednak oczekiwany wzrost sprzedaży, który – w działalności handlowej opartej przede wszystkim na kosztach stałych, jaką prowadzi Grupa – jest kluczowy dla płynności oraz generowanych wyników.

Po przeprowadzonej pogłębionej analizie przyczyn obecnej sytuacji finansowej Spółki Zarząd podjął decyzję, iż po pierwsze, w obecnej sytuacji Grupy należy wyeliminować wszelkie operacje, które powodują wypływ gotówki, gdyż utrzymanie płynności jest kluczowe. W tym obszarze mieści się zamknięcie nierentownych sklepów w Polsce, zakończenie działalności na rynkach zagranicznych oraz dalsza optymalizacja kosztów działalności. Po drugie zaś sukces może przynieść jedynie taki plan restrukturyzacji, który będzie prawidłowo adresował wyzwania strategiczne takie jak: zmiany w ofercie asortymentowej i jej optymalne dostosowanie do potrzeb określonej grupy docelowej klientów, przygotowywanie planów zakupów towarów opartych na realnych prognozach sprzedaży oraz optymalna alokacja towarów w sieci sklepów.

W oparciu o powyższe założenia Zarząd przygotował i rozpoczął wdrożenie (od maja 2019) planu restrukturyzacji, który szczegółowo został opisany w rozdziale 5. Jednakże nie ma pewności, pomimo dołożonej przez Spółkę staranności i zaangażowania, czy podjęte działania są prawidłowo zidentyfikowane i wystarczające dla zapewnienia skutecznej restrukturyzacji, a także czy będą prawidłowo wdrożone i przyniosą oczekiwane efekty.

Po 6 miesiącach (do końca października) wstępna ocena wyników jakie zostały założone do osiągnięcia jest pozytywna. Zakładane działania wdrażane są z pełną konsekwencją, elastycznie modyfikowane w obszarach w których jest to uzasadnione, a także wdrażane są nowe inicjatywy optymalizujące działalność TXM. Wyniki finansowe na poziomie sprzedaży, marży oraz kosztów są lepsze od planowanych.

•Wsparcie Doradcy firmy Ernst & Young

W celu potwierdzenia wiarygodności i prawdopodobieństwa realizacji planu restrukturyzacyjnego Spółka dominująca w marcu br. zaangażowała Ernst & Young Prace obejmują (i) przygotowania „Raportu z analizy rynku i przeglądu strategicznego TXM”; (ii) weryfikacji prognoz finansowych Spółki; (iii) sporządzenia Planu Naprawczego opierającego się na dwóch wcześniejszych elementach oraz przeglądzie kluczowych obszarów działalności operacyjnej. Spółka dysponuje już raportami Doradcy, jest on w toku realizacji, nieustanego monitoringu i na nich opiera się Plan Restrukturyzacji TXM.

Dodatkowo Ernst & Young wspiera na bieżąco, w uzgodnionych elementach, wdrożenie lub realizację planu naprawczego.

•Procesu restrukturyzacji w formie Przyspieszonego Postępowania Układowego

W dniu 15 maja 2019 roku na podstawie wniosku z dnia 3 kwietnia 2019 r. Sąd otworzył postępowanie restrukturyzacyjne dla TXM w formie przyspieszonego postępowania układowego. Mając na uwadze sytuację Spółki zostały podjęte działania inicjujące proces restrukturyzacji, w ramach którego Spółka będzie dążyła do zawarcia układu z wierzycielami. Z uwagi na potrzebę zabezpieczenia interesów samej Spółki, a także wszystkich jej kontrahentów, otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego pozwoli uzdrowić sytuację przedsiębiorstwa oraz zapewnić Spółce stabilizację sytuacji finansowej w przyszłości. Celem postępowania restrukturyzacyjnego jest: (i) zapewnienie Spółce możliwości kontynuowania działalności handlowej oraz przeprowadzenie restrukturyzacji, która ma doprowadzić do poprawy bieżącej płynności i wyników finansowych TXM oraz (ii) ochrona wszystkich podmiotów pozostających ze Spółką w stosunkach gospodarczych i możliwie pełne zabezpieczenie ich interesów.

Samo otwarcie przyspieszonego postępowania układowego nie gwarantuje powodzenia procesu restrukturyzacji. Należy wskazać na możliwe czynniki powodujące niepewność w tym procesie, które mogą spowodować, iż nie zostaną zrealizowane zamierzenia Zarządu:

o w trakcie trwania postępowania Spółka musi być w stanie terminowo wywiązywać się ze swoich bieżących zobowiązań powstałych po jego otwarciu;

o w określonych sytuacjach Sąd może pozbawić Zarząd Spółki prawa do zarządzania jej majątkiem;

o wierzyciele mogą odrzucić przedstawione przez Spółkę propozycje układowe;

o sąd może nie zatwierdzić układu przyjętego przez wierzycieli.

W dniu 19 września 2019 roku Nadzorca Sądowy złożył w Sądzie:

okarty wszystkich wierzycieli, w tym karty Banków wraz z oświadczeniami o warunkowym przystąpieniu do układu,

o finalny Plan restrukturyzacyjny zawierający propozycje między innymi propozycje układowe.

Jest to kolejny etap tego procesu restrukturyzacji.

Zarząd ocenia relatywnie nisko prawdopodobieństwo ziszczenia się powyżej opisanych czynników, ale nie może ich w pełni wykluczyć. Podstawowy warunek, czyli regulowanie zobowiązań Spółki na bieżąco jest wypełniany

z minimalnymi odchyleniami wynikającymi z aspektów biurowych i księgowych – opóźnienie nie przekracza 15 dni.

Zarząd ocenia również, iż współpraca z Nadzorcą Sądowym jest więcej niż poprawna co znajduje odzwierciedlenie między innymi w fakcie sprawnego przygotowania Planu Restrukturyzacyjnego oraz codziennej współpracy.

•Relacje z Bankami Finansującymi

W dniu 26 listopada 2019 roku TXM zawarł z bankami właściwą Umowę Restrukturyzacyjną, bazującą na uzgodnionym i załączonym Term Sheet'cie.

•Okres obowiązywania umowy został określony do dnia, w którym wszystkie wierzytelności pozaukładowe Banków względem Spółki objęte Umową Restrukturyzacyjną (których ostateczny termin spłaty ustalony został na dzień 31 grudnia 2026 roku) wraz ze wszystkimi narosłymi od nich odsetkami i innymi kwotami należnymi Bankom zostaną zaspokojone w całości w sposób nieodwołalny

i bezwarunkowy lub do dnia jej wypowiedzenia.

•Wierzytelności Banków zostaną podzielone na dwie grupy

Wierzytelności, które zostaną objęte układem (część układowa) i tutaj jest to odpowiednio 11,6 mln zł Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz około 6,3 mln zł ING Bank Śląski S.A. Łącznie układem zostanie objęte około 18 mln zł. (co stanowi 46 % zadłużenia bilansowego)

Wierzytelności pozaukładowe objęte Umową Restrukturyzacyjną, w postaci:

o części bilansowych (limity odnawialne oraz nie), zostaną objęte splata harmonogramową

w kwocie około 21,1 mln zł

o części pozabilansowych (limitów akredytywowych i gwarancyjnych). Łącznie limity będą wynosiły około 7 mln zł

•Banki zobowiązały się do objęcia układem wydzielonych części układowych swoich wierzytelności oraz głosować za jego przyjęciem pod głównym warunkiem: braku występowania Kwalifikowanego Przypadku Naruszenia. 100 % tej wierzytelności zostanie skonwertowana na akcje Spółki lub umorzone.

•Ustalone zostały mechanizmy spłat harmonogramowych poza układową ale również mogących, ale nie muszących wystąpić spłat dodatkowych

•Spółka będzie zobowiązana do dokonania jednorazowej przedterminowej spłaty w terminie 3 dni od wystąpienia jednego z czterech opisanych zdarzeń (i) Zmiany Kontroli (ii) rozporządzenia wszystkimi lub prawie wszystkimi aktywami Spółki (iii) Prawomocnej decyzji, iż Przyspieszone Postępowanie Restrukturyzacyjne na jakimkolwiek z etapów zostanie umorzone, uchylone lub nie dojdzie do jego zrealizowania (iv) niezgodności z prawem Dokumentów Finansowania

•Na bazie przygotowanego Planu Restrukturyzacyjnego określone zostały wskaźniki finansowe, które mają monitorować postęp realizacji planu restrukturyzacyjnego

•Został zdefiniowany katalog Przypadków Naruszenia (w szczególności złamania wskaźników finansowych) w implikacji których Banki będą mogły skorzystać z

przysługujących im uprawnień sankcyjnych

w szczególności wypowiedzenie umów lub ograniczenia finansowania.

Umowa wchodzi w życie z dniem wypłacenia ostatniego z warunków szczegółowo opisanych poniżej w raporcie bieżącym numer 65 z dnia 27 listopada 2019 roku.

Na chwilę publikacji tego raportu okresowego nie weszła jeszcze w życie. Do wypalenia pozostały jeszcze trzy warunki zawieszające (i) memorandum dla Banków odnośnie kluczowych ryzyk prawnych związanych z umową (ii) Nowe Porozumienie Prowizyjne Agenta (iii) oświadczenia Zarządu potwierdzające m.in. dług. Spodziewamy się wypełnić te punkty w przeciągu najbliższych kilku dni

•Relacje z Dostawcami towarów

Obecne relacje z krajowymi dostawcami towarów są poprawne. Od dnia złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego Spółka TXM dokonuje cały czas zakupów towarów i uzupełnia niedobory w poszczególnych grupach asortymentowych. Postawa Dostawców wskazuje na ich zainteresowanie kontynuowaniem współpracy handlowej z Emitentem, zwiększeniem ich zaangażowania w realizowane przez Spółkę strategie asortymentowe i gotowość zapewnienia Spółce (pod pewnymi warunkami) finansowania przez kredyt kupiecki w trakcie restrukturyzacji i w okresie realizacji ewentualnego układu, zwłaszcza w sytuacji, gdy TXM ograniczy plany zwiększania udziału importu własnego w zakupach towarów handlowych, na rzecz utrzymania współpracy z dostawcami krajowym. Jednakże Spółka nie może mieć pewności, że będzie w stanie dokonać zakupów wszystkich potrzebnych towarów w kraju, lub że stylistyka oraz ceny zakupu tych towarów będą na tyle atrakcyjne, że umożliwią jej realizowanie marż handlowych koniecznych dla zrealizowania planu restrukturyzacji.

•Ocena i konstrukcja propozycji układowych

Propozycje układowe, które Spółka złożyła w Sądzie w dniu 19 września 2019 roku, zakładają pełne (w zakresie kwot głównych) zaspokojenie wierzycieli, częściowo poprzez konwersję wierzytelności na akcje nowej emisji TXM (wierzyciele handlowi oraz obligatariusze 65% a Banki 46% wierzytelności bilansowych), a częściowo poprzez spłatę pozostałych zobowiązań w okresie od 2020 r. do 2026 r. W opinii Zarządu taka konstrukcja propozycji układowych znacząco zwiększa szanse zatwierdzenia projektu restrukturyzacyjnego. Podczas konsultacji

z kluczowymi dostawcami widoczne było ich zainteresowanie propozycjami układowymi i uznanie, iż nie jest zawarta w nich redukcja zobowiązań.

Spółka nie może mieć pewności, jakie ostatecznie decyzje podejmą wierzyciele, choć Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo zaakceptowania przez nich propozycji układowych jest relatywnie duże.

Pełen opis propozycji układowych została zamieszczony w punkcie 5.

W związku z:

- 1) nową strategią restrukturyzacyjną TXM współtworzoną z profesjonalnym doradcą oraz możliwości jej oceny po 5 miesiącach realizacji (maj – październik 2019 roku),
- 2) prognozami finansowymi, z których wynika zdolność TXM do obsługi bieżących zobowiązań oraz zakupu towarów,
- 3) realizowaniem kolejnych etapów w ramach sądowego postępowania restrukturyzacyjnego,
- 4) zawarciem Umowy Restrukturyzacyjnej,
- 5) wsparciem dla procesu restrukturyzacji udzielanym przez kluczowych dostawców towarów,
- 6) w opinii Zarządu nie występują okoliczności, które uniemożliwiłyby przyjęcie planu przez Sąd.

Zarząd TXM S.A. w restrukturyzacji ocenia, iż działania te przyniosą oczekiwane rezultaty i Spółka oraz Grupa będą kontynuowały działalność. W związku z tym Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za trzy kwartały 2019 roku oraz Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za trzy kwartały 2019 roku TXM S.A. w restrukturyzacji zostały przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

Zarząd pomimo swoje determinacji i wiary w realizację całego programu restrukturyzacyjnego, wskazuje iż istnieje istotna niepewność dotycząca powyższych zdarzeń i okoliczności, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy TXM do kontynuacji działalności i z tego względu Grupa może nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

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

Na dzień bilansowy nie nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości, która miałaby wpływ na sprawozdanie za okres porównawczy. Zmiany wynikające z obowiązywania od 2019 roku MSSF 16 zostały opisane w nocie 2.3 i 2.4

2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

Zmiana do **MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"** obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

Zmiana do **MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" i MSR 8 "zasady (polityka) rachunkowości, zmiany w wartościach szacunkowych i korygowanie błędów"** obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

Zmiany w zakresie **referencji do założeń koncepcyjnych** - obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

- Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zachowują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń zdefiniowane w MSR 39. MSSF 9 jest bardziej elastyczny, jeżeli chodzi o typy transakcji podlegających rachunkowości zabezpieczeń; w szczególności rozszerza on zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych. Testy efektywności zastąpiono zasadą „powiązania ekonomicznego”. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

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

Skrócony skonsolidowany raport finansowy za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. został sporządzony zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności TXM S.A. w restrukturyzacji i Grupy Kapitałowej TXM S.A. powinien być czytany wraz z Raportem rocznym TXM SA za 2018 rok i Skonsolidowanym raportem rocznym Grupy TXM za 2018 r. Sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznych sprawozdaniach finansowych (skonsolidowanym i jednostkowym) sporządzonych na dzień 31 grudnia 2018 r. z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania MSSF 16 przedstawionych poniżej.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania od dnia 1 stycznia 2019 r. nowe standardy:

- MSSF 16 Leasing,
- Zmiany do MSR 19 dotyczące zmian, ograniczeń lub rozliczeń programów określonych świadczeń,
- Poprawki do MSR 28 dotyczące długoterminowych udziałów, stanowiących część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do ujęcia podatku dochodowego,
- Poprawki do MSSF 9 dotyczące dłużnych aktywów finansowych posiadających opcję wcześniejszej spłaty, która może skutkować powstaniem tzw. negatywnej rekompensaty,
- Roczne zmiany MSSF 2015-2017.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską i za wyjątkiem MSSF 16 nie będą miały wpływu na politykę rachunkowości Grupy oraz na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie i został przyjęty przez Unię Europejską. Zastąpił on standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15, 27. Grupa stosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

Nowy standard wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zasadniczym elementem różniącym definicję leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujmowane w większości w kosztach usług obcych, są obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane zgodnie z MSR 16, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych są rozliczane efektywną stopą procentową.

Wymogi nowego standardu dotyczące ujmowania i wyceny po stronie leasingodawcy są zbliżone do wymogów MSR 17. Leasing klasyfikuje się jako finansowy lub operacyjny również zgodnie z MSSF 16. W porównaniu do MSR 17, nowy standard zmienił zasady klasyfikacji podnajmu i wymaga od leasingodawcy ujawnienia dodatkowych informacji.

W IV kwartale 2018 r. Grupa zakończyła prace związane z wdrożeniem nowego standardu MSSF 16. W ramach projektu Grupa dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz gromadzenia danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji. Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 r. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.C5 (b) nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 r. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostały przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne). Na moment przejścia Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania, zgodnie z którym jednostka nie była zobowiązana do ponownej oceny tego, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Poniżej opisano poszczególne korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16.

Wpływ zastosowania MSFF 16 opisano w nocie 2.4

2.4 Wpływ wdrożenia nowego standardu MSSF 16

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Grupa zastosowała następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej dla portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- dla leasingów, w odniesieniu do których bazy aktywów ma niską wartość (równoważność 5 000 USD przeliczona na polską walutę według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roku poprzedzającego rok, w którym następuje ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z zaokrągleniem do 1.000 zł. w górę) nie ujmuje zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania; jeżeli umowa leasingowa obejmuje wiele składników o łącznej wartości wyższej niż 5000 USD to spółka nie traktuje takiego leasingu jako niskocennego
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 r. potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,
- zawarte umowy na czas nieokreślony, ze względu na trwające przyspieszone postępowanie układowe i treść art. 256 Prawa Restrukturyzacyjnego (od dnia otwarcia przyspieszonego postępowania układowego do dnia jego zakończenia albo uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego wypowiedzenie przez wynajmującego lub wydzierżawiającego umowy najmu lub dzierżawy lokalu lub nieruchomości, w których jest prowadzone przedsiębiorstwo dłużnika, bez zezwolenia rady wierzycieli, jest niedopuszczalne) mają przyjęty 5-letni okres przy dyskontowaniu
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy leasingu.

Standard MSSF 16, został przyjęty od 2019r.

Zgodnie z MSSF 16 prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę procentową wynikającą ze średnioważonego kosztu kapitału dłużnego. W oparciu o wycenienia dotyczące zobowiązań są również wyceniane aktywa powstałe w wyniku zastosowania tych regulacji. Zastosowanie MSSF 16 na dzień bilansowy spowodowało:

- zwiększenie aktywów i pasywów o kwotę 51 458 578 zł. Aktywami są wynajmowane lokale, w których jest prowadzona działalność handlowa, a pasywa to wartość zawartych umów najmu, która stanowić będzie zobowiązanie.

Opłaty leasingowe związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach funkcjonowania sklepów bądź innych kosztach w pozycji „koszty najmu” są prezentowane w pozycjach amortyzacja oraz w kosztach finansowych jako koszt odsetek.

Nastąpiła duża zmiana wartości aktywów oraz zobowiązań wprowadzonych do ksiąg w stosunku do wartości szacowanych na koniec roku 2018 ponieważ w pierwszym kwartale 2019 została podjęta decyzja o wygaszeniu działalności gospodarczej na terenie Rumunii i Słowacji co spowodowała że szereg umów najmu będzie krótszych niż jeden rok oraz została podjęta decyzja o zmianie w polityce rachunkowości w wyniku której GK traktuje umowy najmu lokali na czas nieokreślony jako umowy leasingu. W bieżącym okresie istotna ilość umów najmu zmieniła swój status tzn. umowy te zostały przedłużone na kolejne okresy.

Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 stycznia 2019 r. i na 30 września 2019r.

	Stan na 31.12.2018	Wpływ MSSF 16	Stan na 01.01.2019	Stan na 30.09.2019
Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	3 230	69 002	72 232	52 303
Zobowiązanie z tytułu leasingu	921	69 002	69 923	52 528

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres:

spadek kosztów z tytułu podatków i opłat oraz usług	17 806
wzrost kosztów odsetek	2 984
wzrost kosztów amortyzacji	15 998

Wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

wzrost przepływów pieniężnych netto - działalność operacyjna	1 808
spadek przepływów pieniężnych netto - działalność finansowa	2984

Koszt z tytułu umów na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia „krótkoterminowych umów leasingowych oraz koszt z tytułu umów leasingowych aktywów o niskiej wartości za okres trzech kwartałów 2019 r. wyniósł 5102 tyś.

3. Przychody

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

	Okres zakończony 30/09/2019 PLN' 000	Okres zakończony 30/09/2018 PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	167 196	213 542
Przychody ze świadczenia usług	715	1 315
	167 911	214 857

4. Segmenty operacyjne

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

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa 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 trzy główne sprawozdawcze segmenty operacyjne:

działalność sklepów tradycyjnych w Polsce - wyniki oraz aktywa przypisane do działalności związanej ze sprzedażą towarów poprzez

działalność sklepów tradycyjnych za granicą - wyniki oraz aktywa przypisane do działalności związanej ze sprzedażą towarów poprzez sklepy tradycyjne poza granicami Polski

działalność internetowa - wyniki oraz aktywa przypisane do działalności związanej ze sprzedażą towarów poprzez sklep internetowy txm24.pl

Branża odzieżowa cechuje się znaczną sezonowością sprzedaży, co ma wpływ na wahania wyników kwartalnych w ciągu roku. Najwyższą

W bieżącym okresie została podjęta decyzja o zakończeniu działalności poza granicami kraju w związku z tym spółka nie prezentuje wyników segmentu dotyczącego działalności zaniechanej

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	4 444	5 126	(370)	529
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	163 467	209 731	(23 137)	11 680
działalność sklepów tradycyjnych za granicą				
Razem z działalności kontynuowanej	167 911	214 857	(23 507)	11 289
Pozostałe przychody operacyjne			1 198	828
Pozostałe koszty operacyjne			(3 206)	(487)
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(24 626)	(35 879)
Przychody finansowe			43	304
Koszty finansowe			(9 653)	(1 572)
wynik na wyjściu z GK			(484)	
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(60 235)	(25 518)

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

4.3 Aktywa segmentów

	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	2 757	2 694
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	136 579	152 863
działalność sklepów tradycyjnych za granicą		29 401
Razem aktywa segmentów	139 336	184 958
Aktywa niealokowane		
Razem aktywa	139 336	184 958

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

- do segmentów sprawozdawczych aktywa przyporządkowuje się w ten sposób że aktywa segmentu sprzedaż internetowa przypisuje się do tego segmentu, a pozostałe aktywa przypisuje się do segmentu sprzedaży sklepów tradycyjnych

Zobowiązania segmentów

	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa		1 984
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	211 295	149 181
działalność sklepów tradycyjnych za granicą		11 900
	211 295	163 065

4.5 Informacje geograficzne

W pierwszych trzech kwartałach 2019 roku Grupa działała w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, na Słowacji i w Rumunii.

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

4.6 Informacje o wiodących klientach

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

5.2 Rozwodniona Strata na akcję

	Okres 01/01/2019- 30/09/2019	Okres 01/07/2019- 30/09/2019	Okres 01/01/2018- 30/09/2018 dane przekształcone	Okres 01/07/2018- 30/09/2018 dane przekształcone
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Strata za rok obrotowy przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(56 130)	(16 962)	(26 539)	(12 270)
Odsetki od obligacji zamiennych	1160	401	693	693
Strata wykorzystana do obliczenia rozwodnionej straty na akcję ogółem	(54 970)	(16 561)	(25 846)	(11 577)
Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystana przy obliczeniu podstawowej straty na akcję z działalności zaniechanej	(9 847)	(323)	(4 140)	(1 527)
Inne	-	-	-	-
Strata wykorzystana do wyliczenia rozwodnionej straty na akcję z działalności kontynuowanej	(45 123)	(16 238)	(21 706)	(10 050)

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

	Okres 01/01/2019- 30/09/2019	Okres 01/07/2019- 30/09/2019	Okres 01/01/2018- 30/09/2018 dane przekształcone	Okres 01/07/2018- 30/09/2018 dane przekształcone
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia straty podstawowej na akcję	38 890 000	38 890 000	34 418 205	34 418 205
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:				
Opcje pracownicze	-	-	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-	-	-
Obligacje zamienne	10 500 000	10 500 000	1 380 822	1 380 822
Inne	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia straty rozwodnionej na akcję	49 390 000	49 390 000	35 799 027	35 799 027

Akcje, które mogą potencjalnie rozwozić podstawową stratę na akcję w przyszłości, ale nie zostały uwzględnione w wyliczeniu rozwodnionej straty przypadającej na akcję ze względu na to, że w prezentowanym okresie/okresach mają działanie antyrozwozniające w bieżącym okresie nie występują.

5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym oprócz wprowadzenia MSSF 16 nie miały miejsca zmiany w polityce rachunkowości mające wpływ na wycenę akcji.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-	-
Budynki i budowle	3 027	11 294	13 710
Maszyny i urządzenia	1 878	2 332	3 098
Środki transportu	46	88	94
Pozostałe środki trwałe	7 960	5 106	18 320
Środki trwałe w leasingu finansowym	52 303	3 232	3 402
	65 214	22 052	38 624

W trzech kwartałach 2019 nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 43 162 tys PLN w relacji do stanu na dzień 31.12.2018. Wzrost w bieżącym okresie spowodowany był w wprowadzeniem do ewidencji aktywów na podstawie MSSF 16 na podstawie umów zawartych we wcześniejszych okresach. W bieżącym okresie spółka poniosła nakłady na nowe środki trwałe w wysokości 230 tys.

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

Utrata wartości rzeczowych sktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2019	31/12/2018	30/09/2018
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na początek okresu	14 287	412	412
Zwiększenie odpisu		14 287	
wykorzystanie odpisu	-3 743	-412	-412
Odwrócenie odpisu -wyjście spółki z GK	-4 594		
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na koniec okresu	5 950	14 287	0

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
Wartości bilansowe	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	2	2	2
Oprogramowanie komputerowe	14 427	13 577	476
Oprogramowanie komputerowe w budowie - SAP		1 035	14 963
Pozostałe WNIP - strona www	583	585	748
	15 012	15 199	16 189

W bieżącym okresie nastąpił spadek wartości pozostałych aktywów niematerialnych i prawnych na kwotę 187 tysięcy PLN. W pierwszych trzech kwartałach roku GK poniosła nakłady na program SAP, ale jednocześnie utraciła prawa do programów komputerowych na skutek wyjścia spółki rumuńskiej z GK

Utrata wartości - odpisy w bieżącym okresie:

	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
Odpis - stan na początek okresu	165	-	-
Zwiększenie odpisu	224	165	-
Odwrócenie odpisu - wyjście spółki z GK	(389)	-	-
Odpis - stan na koniec okresu	-	165	-

7.1 Istotne aktywa niematerialne

Spółka posiada stronę WWW sklepu internetowego oraz program komputerowy SAP klasy ERP. W pierwszym kwartale został dokonany odpis na program komputerowy użytkowany przez spółkę zależną w Rumunii.,

8. Skład Grupy Kapitałowej

8.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30 września 2019 roku przedstawiają się następująco:

Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Jednostkę dominującą

Nazwa jednostki zależnej	Rodzaj powiązania	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Jednostkę dominującą	
				Stan na 30/09/2019	Stan na 30/09/2018
ADESSO sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100,00%	100,00%
R-Shop sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	sprz. odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Slovakia s.r.o	kapitałowe / bezpośrednie	sprz. odzieży i obuwia	Słowacja	0,00%	100,00%
Adesso Romania s.r.l. w upadłości likwidacyjnej	spółka w upadłości	sprz. odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%
TXM Slovakia s.r.o.	kapitałowe / bezpośrednie	sprz. odzieży i obuwia	Słowacja	0,00%	100,00%
Adesso Consumer Brand	kapitałowe / bezpośrednie	sprz. odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Acquisition	kapitałowe / bezpośrednie	sprz. odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Perfect Consumer Care	kapitałowe / bezpośrednie	sprz. odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
TXM Beta Sp. Z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	sprz. odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
TXM Shopping Beta s.r.l.	kapitałowe / pośrednie	sprz. odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%
TXM Shopping Alfa s.r.l. w upadłości likwidacyjnej	spółka w upadłości	sprz. odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%

W czerwcu b.r. zostały sprzedane spółki działające na terenie Słowacji. W lipcu b.r. w stan upadłości została postawiona spółka Adesso Romania s.r.l. Konsolidacji nie podlegają Adesso Consumer Acquisition oraz TXM Shopping Beta s.r.l. z uwagi na to że spółki nie osiągają żadnych przychodów oraz TXM Shopping Alfa s.r.l. ponieważ spółka jest w upadłości.

9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe aktywa**9.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego****Okres zakończony 30/09/2019**

	Stan na początek okresu	Zmiana	Stan na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<u>Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:</u>			
Rzeczowe aktywa trwałe różnica wart bil/pod	-311	-484	-795
Rzeczowe aktywa trwałe-odpis			
Aktywa niematerialne			
Rzeczowe aktywa obrotowe			
Odroczone przychody			
Rezerwy na zobowiązania + ZUS			
Rezerwy na świadczenia pracownicze			
Różnice kursowe		-66	-66
<u>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi</u>			
Straty podatkowe	311	550	861
Ulgi podatkowe			
Pozostałe			
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	0	0	0

Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:

- Niewykorzystane straty podatkowe zgodnie z tabelą poniżej - aktywo w wysokości tys.PLN: 18 127

Ostateczny rok rozliczenia straty podatkowej	Wartość straty podatkowej za 3Q2019r.	Wartość straty podatkowej za 2018r.	Wartość straty podatkowej za 2017r.
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
2021			12 226
2022		16 576	12 226
2023	18 900	16 576	
2024	18 900		
razem strata podatkowa do rozliczenia	37 800	33 153	24 453

9. 2 Pozostałe aktywa

	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kaucje wpłacone właścicielom lokali handlowych	2 131	1 659	1 843
Rozliczenia międzyokresowe czynne	505	948	1 694
	2 636	2 607	3 537
Aktywa obrotowe	373	816	1 552
Aktywa trwałe	2 263	1 791	1 985
	2 636	2 607	3 537

10. Zapasy

	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	467	504	401
Towary	44 747	78 584	92 082
Towary w drodze	7 212	23 708	17 708
Wartość bilansowa - zapasy netto	52 426	102 796	110 191
Odpis-rezerwa restrukturyzacyjna- wyprzedaż hurtowa	3 830		
Odpis aktualizujący wartość	2 124	3 566	1 870
Zapasy - wartości brutto	58 380	106 362	112 061
<u>Zmiany stanu odpisu na zapasy</u>			
	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	3 566	1 035	1 035
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości zapasów	832	2 531	835
Odpis-rezerwa restrukturyzacyjna- wyprzedaż hurtowa	3830		
Wykorzystanie odpisu			
Kwoty odzyskane w ciągu roku			
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	2274		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	5 954	3 566	1 870

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 111 944 tys. PLN (127 437 tys. PLN za trzy kwartały 2018 roku).

W trzech kwartałach 2019 roku poniesiono koszty odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 4662 tys. oraz rozwiązano odpisy w wysokości 2274 tys. (w trzech kwartałach 2018 roku koszt odpisów aktualizujących wyniósł 835 tys. PLN). Odpis był spowodowany przede wszystkim planowanymi wyprzedażami.

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

Wartość zapasów w trzech kwartałach b.r. spadła o 37 582 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym - na 30.09.2018 - wzrosła o 8719 tys. PLN w relacji do stanu na dzień 31.12.2017

Spółka w związku z prowadzonym postępowaniem restrukturyzacyjnym ustaliła z większością kontrahentów nowe warunki umowne związane z dostarczaniem towarów i przejściem ich własności na TXM S.A. Z wybraną grupą kontrahentów ustalone warunki przewidują przejście własności towarów w momencie pełnej zapłaty za fakturę zakupu.

Według stanu na 30.09.2019 roku w TXM SA w restrukturyzacji wartość zapasów towarów, za którą jeszcze nie zapłacono pełnej kwoty faktury wynosiła 57 tys. Faktury zostały zapłacone do dnia sporządzania sprawozdania w całości. Zapisy umów mają głównie charakter zabezpieczający dla dostawców.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	886	851	630
Zaliczki na dostawy towarów	927	1 086	
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek, które wyszły z GK	13 468		
Rezerwa na należności zagrożone	(671)		
Rezerwa na należności zagrożone od jednostek, które wyszły z GK	(13 468)	(116)	(115)
	1 142	1 821	515
Inne należności - podatek VAT	107	4 777	4 772
Inne należności	132	722	1 366
	1 381	7 320	6 653

Wartość należności z tytułu dostaw oraz innych należności w bieżącym okresie spadła o 5447 tys. PLN i jest to spowodowane głównie tym, że GK utraciła prawo do należności z tytułu podatku VAT należnego spółce rumuńskiej która została postawiona w stan upadłości.

Średni wiek należności (dni)	33	8	11
------------------------------	----	---	----

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Stan na 30/09/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 30/06/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	116	72	72
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	569	44	43
Ujawnienie odpisu na należności od jednostek powiązanych, które wyszły z GK	13 468		
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	(2)	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	14 151	116	115

Grupa 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.

Grupowanie dostawców do macierzy dla SSF TXM S.A.

Macierz odpisów dotyczącą Skonsolidowanego Sprawozdania dla TXM S.A na 30 września 2019r.

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

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe po trzecim kwartale 2019 roku

	poziom odpisu	kwota brutto JNP-GR2	oczekiwana strata kredytowa
opóźnienie			
przed TP	0,50%	637	3
po TP do 30 dni	2,50%	54	1
Po TP 30-90 dni	5%	84	4
Po TP 90-150 dni	10%	97	10
Po TP 150-365 dni	50%	549	275
Po TP powyżej 365dni	100%	102	102
razem		1 523	395

	poziom odpisu	kwota brutto JN i JNP-GR3 identyf.indyw.	oczekiwana strata kredytowa
opóźnienie			
przed TP			0
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%	11 325	11 325
Po TP powyżej 365dni	100%	2 433	2 433
razem		13 758	13 758

12. Kapitał akcyjny

		Zmiana w okresie 01.01.2019- 30.09.2019	Zmiana w okresie 01.01.2018- 30.09.2018
		PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy na początek okresu		77 780	66 880
Zmiany w trakcie okresu:	emisja akcji		10 900
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy		<u>77 780</u>	<u>77 780</u>

12.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'000	Nadwyżka ze sprzedaży akcji PLN'000
Stan na 30 września 2018 r.	38 890 000	66 880	9 580
Stan na 31 grudnia 2018 r.	38 890 000	77 780	9 580
Stan na 30 września 2019 r.	<u>38 890 000</u>	<u>77 780</u>	<u>9 580</u>

Na dzień 30 września 2019r. w pełni pokryte akcje zwykłe, o wartości nominalnej 2 PLN, były równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadały prawo do dywidendy. Będące w posiadaniu Redan S.A. akcje serii C1 w liczbie 12 000 000 sztuk były przywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja uprawniała do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu TXM S.A.

W dniu 13 sierpnia 2018 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie warunków emisji Akcji Serii G oraz zaoferowania ich w pierwszej kolejności w drodze subskrypcji prywatnej tym Uprawnionym Inwestorom w rozumieniu Uchwały NWZ nr 4, którzy wyrazili do dnia 13 sierpnia 2018 r. do godz. 12.00 wolę objęcia Akcji Serii G oraz podmiotom spoza grona Uprawnionych Inwestorów. W dniu tym, za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej Spółki, zawarto umowy objęcia Akcji Serii G z podmiotami do których skierowano ofertę objęcia Akcji Serii G. Następnie Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie dookreślenia w Statucie Spółki wysokości kapitału zakładowego oraz liczby akcji Spółki serii G. W rezultacie powyższych czynności doszło do objęcia Akcji Serii G w liczbie 4.287.999, a łączna wartość nominalna objętych Akcji Serii G wynosi 8.575.998,00 zł. Ponadto, za uprzednią akceptacją Rady Nadzorczej Spółki, w dniu 13 sierpnia 2018 r. Zarząd Emitenta podjął Uchwałę Zarządu, a następnie zaoferował Akcje Serii B do objęcia wybranym inwestorom w drodze subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W dniu tym zawarto umowy objęcia Akcji Serii B z wybranym inwestorem. W rezultacie powyższego doszło do objęcia Akcji Serii B w liczbie 1.162.001, a łączna wartość nominalna objętych Akcji Serii B wynosi 2.324.002,00 zł.

O powyższych czynnościach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2018 z dnia 14 sierpnia 2018 roku. Natomiast o podsumowaniu subskrypcji prywatnej akcji Spółki serii G Spółka informowała raportem bieżącym nr 33/2018 z dnia 23 sierpnia 2018 roku.

Wskutek podjęcia czynności związanych z emisją Akcji Serii B oraz Akcji Serii G, kapitał zakładowy Emitenta, po rejestracji przez właściwy Sąd Rejestrowy wynosi 77.780.000,00 zł. Do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego TXM S.A. doszło dnia 3 września 2018 roku, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 35/2018 z dnia 6 września 2018 roku.

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

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

13. Kapitał zapasowy i element kapitałowy instrumentów złożonych

	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy	42 828	42 828	43 017
Kapitał rezerwowy	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	9 764	9 764	9 580
Element kapitałowy instrumentów złożonych	7 167	7 167	8 188
	5 308	5 308	6 334

Kapitał zapasowy	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	42 819	43 017	43 017
przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	
koszty emisji akcji		(198)	
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	42 819	42 819	43 017

Element kapitałowy instrumentów złożonych	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	7 167	-	-
emisja obligacji zamiennych na akcje-element kapitałowy		7 167	8 188
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	7 167	7 167	8 188

14. Kredyty i pożyczki otrzymane, obligacje

	Stan na 30/09/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2018 PLN'000	Stan na 30/09/2018 PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	35 623	41 253	39 635
Kredyty bankowe			
Obligacje		-	-
Transfer należności	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52 741	921	1 262
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Obligacje długoterminowe	15 577	14 417	13 505
	103 941	56 591	54 402
Zobowiązania zablokowane do płatności z mocy prawa	15 176		
Zobowiązania krótkoterminowe	59 137	41 703	53 739
Zobowiązania długoterminowe	29 628	14 888	663
	103 941	56 591	54 402

W okresie sprawozdawczym bardzo istotnie wzrosły zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z tytułu wejścia w życie MSSF 16. Zobowiązania z tytułu umów najmu spowodowały wzrost aktywów GK a jednocześnie wzrost zobowiązań

14.1. Obligacje zamienne

W dniu 13 sierpnia 2018 r., zgodnie z Uchwałą NWZ nr 5 z dnia 10 lipca 2018 roku, za uprzednim zatwierdzeniem i wyrażeniem zgody przez Radę Nadzorczą Emitenta na podjęcie określonych czynności, Zarząd Emitenta podjął Uchwałę Emisyjną w sprawie emisji Obligacji Serii A i przyjął warunki emisji Obligacji Serii A. Następnie, w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, Zarząd Emitenta skierował propozycje nabycia Obligacji Serii A, po cenie emisyjnej wynoszącej 2,00 zł każda, w drodze subskrypcji prywatnej, do wybranych inwestorów. W tym samym dniu wybrani inwestorzy złożyli oferty nabycia Obligacji Serii A, a następnie Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przydziału Obligacji Serii A oraz dościsłu emisji Obligacji Serii A do skutku. W rezultacie powyższych czynności doszło do wyemitowania Obligacji Serii A w liczbie 10.500.000 sztuk o łącznej wartości nominalnej, równej łącznej cenie emisyjnej, wynoszącej 21.000.000,00 zł. O emisji imiennych obligacji serii A zamiennych na akcje serii H Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2018 z dnia 14 sierpnia 2018 roku

Obligacje zamienne na akcje, która dają posiadaczowi obligacji prawo do wymiany ich wartości nominalnej na stałą liczbę akcji jednostki w terminie wymagalności obligacji, to złożony instrument finansowy, który podlega regulacjom MSR 32 "Instrumenty finansowe: prezentacja". Obligacje te reprezentują dwa odrębne instrumenty:

(i) zobowiązanie do zapłaty (wykupu) kwoty określonej w obligacji, która nie zostanie skonwertowana, (ii) zobowiązanie do ewentualnej konwersji obligacji i odsetek od nich na akcje zwykłe.

Zobowiązanie do zapłaty określonej kwoty jest zobowiązaniem finansowym, które prezentowane jest w zobowiązaniach finansowych i którego wycena podlega regulacjom MSR 39 "Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena". Z kolei zobowiązanie do emisji określonej liczby akcji zwykłych w zamian za wartość nominalną obligacji jest opcją na akcje własne, która spełnia kryteria własnego instrumentu kapitałowego. Opcja ta jest prezentowana w kapitałach własnych w ramach "elementu kapitałowego instrumentów złożonych" oraz podlega zasadom MSR 32 w zakresie wyceny. W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata obligacji.

Na dzień 30 września 2018 opcja na akcje własne została wyceniona przy zastosowaniu metody Monte Carlo i zgodnie z tą metodą wartość opcji wyniosła 8 188 tys.pln zgodnie z prezentacją w SSF za trzeci kwartał 2018. W czwartym kwartale 2018 została dokonana ponowna analiza, zrezygnowano z metody Monte Carlo i opcja została wyceniona na 7 167 tyś. O powyższą zmianę, ze względu na jej nieistotną wartość, nie przekształcano danych w bieżącym sprawozdaniu za okres porównawczych pierwszych trzech kwartałów 2018r.

W związku z otwarciem z dniem 15 maja 2019r. Przyspieszonego Postępowania Układowego TXM SA dokonano przeniesienia zobowiązań finansowych z tytułu obligacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do zobowiązań, które nie mogą być zapłacone na podstawie prawa restrukturyzacyjnego do momentu podjęcia ostatecznych decyzji przez wierzycieli pod nadzorem Sądu.

14.2 Umowy Kredytowe i zobowiązania finansowe

W okresie objętym sprawozdaniem miały miejsce następujące zdarzenia w zakresie finansowania kredytowego Grupy TXM

W dniu 17 kwietnia 2019 r. TXM zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A. umowę o utrzymaniu status quo. W okresie obowiązywania Umowy Banki zobowiązały się do utrzymania i udostępniania Spółce produktów bankowych (kredytów w rachunku bieżącym, akredytyw dokumentowych, gwarancji należytego wykonania umów najmu) na poziomie wynikającym z ich zaangażowania na dzień 1 kwietnia 2019 r., to jest do łącznej wysokości 27 681 tys. PLN przez ING oraz do kwoty 37 842 tys. PLN w PKO. TXM zobowiązał się do przedstawienia Bankom do dnia 20 maja 2019 r. programu restrukturyzacji przygotowanego i realizowanego przy udziale firmy doradczej Ernst & Young spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Corporate Finance sp.k. W związku z tym strony Umowy uzgodniły, że do 31 maja 2019 r. nastąpi ustalenie warunków i możliwości zawarcia ostatecznej umowy restrukturyzacyjnej dotyczącej warunków oraz zasad ewentualnego dalszego finansowania TXM przez Banki. W okresie obowiązywania Umowy TXM zobowiązał się dokonywać co tydzień spłat do Banków większej z kwot: (i) 5% wartości przychodów ze sprzedaży lub (ii) połowy kwoty wynikającej z ewentualnego spadku wartości zapasów, które stanowią podstawowe zabezpieczenie ekspozycji Banków, pomiędzy dniem 31 marca 2019 r. końcem poprzedzającego tygodnia. Umowa wprowadziła także dodatkowe w stosunku do wynikających z Umów Kredytowych, sytuacje określane jako przypadki naruszenia.

W dniu 31 maja 2019 r. zawarty został aneks do umowy o utrzymaniu status quo zawartej. Na mocy Aneksu okres obowiązywania Umowy, a także okresy kredytowania wynikające z umów kredytowych zostały wydłużone do 20 września 2019 r. W tym okresie Banki zobowiązały się do utrzymania i udostępniania Spółce produktów bankowych (kredytów w rachunku bieżącym, akredytyw dokumentowych, gwarancji należytego wykonania umów najmu) w ramach limitów o wartości na dzień 31 maja 2019 r. do łącznej wysokości 25 497 tys. PLN przez ING oraz do kwoty 35 974 tys. PLN w PKO. Bez zmian, zgodnie z postanowieniami Umowy, Spółka jest zobowiązana do dokonywania częściowych tygodniowych spłat, które będą powodować zmniejszenia wskazanych powyżej limitów.

W dniu 8 sierpnia 2019 roku TXM otrzymała od ING powiadomienie o wypowiedzeniu umowy o utrzymaniu status quo z dnia 17 kwietnia 2019 r. uzasadniane nieprzedstawieniem przez Spółkę w terminie 25 dni po zakończeniu kwartału kalendarzowego części zestawień a także złożeniem w dniu 31 lipca 2019 roku przez rumuńską spółkę zależną wobec Emitenta wniosku o ogłoszenie upadłości. Wszystkie informacje wymagane zgodnie z ww. zestawieniami TXM przekazała Bankom sukcesywnie – ostatnie w dniu 6 sierpnia. Zamiar zakończenia działalności w Rumunii był przedstawiony Bankom od początku br., a także był wprost opisany w planie naprawczym przygotowanym wspólnie z Ernst&Young. W związku z wypowiedzeniem przez ING Umowy Standstill, ING zablokował TXM limit na akredytywy (niewykorzystana kwota na dzień 9 sierpnia to ok. 2,2 mln zł) oraz dostępność kredytu w rachunku bieżącym w kwocie ok. 2,9 mln zł (na koniec dnia 9 sierpnia br.). W reakcji na wypowiedzenie przez ING Umowy Standstill, limity gwarancyjne i kredytowe zostały zablokowane również przez PKO. Wartość zablokowanego, niewykorzystanego limitu na gwarancje i akredytywy wynosi 1,8 mln zł, a środków pieniężnych 1,2 mln zł

W dniu 14 sierpnia 2019 r. TXM zawarł PKO oraz ING nową umowę o utrzymaniu status quo wraz z umową wprowadzającą. Zgodnie z nimi: Banki zobowiązały się do utrzymania i udostępniania Spółce produktów bankowych wg stanu na koniec dnia 8 sierpnia 2019 r. to jest: (i) kredytu w rachunku bieżącym w PKO do kwoty 17,4 mln zł, (ii) limitu na akredytywy w PKO do kwoty 2,6 mln zł, (iii) limitu na gwarancje bankowe w PKO do kwoty 4,2 mln zł, (iv) kredytu w rachunku bieżącym w ING do kwoty 2,4 mln zł, (v) limitu na akredytywy w ING do kwoty 2,7 mln zł oraz (vi) limitu na gwarancje bankowe w ING do kwoty 6,0 mln zł. Nastąpiło obniżenie przyznaných TXM przez Banki limitów produktów bankowych do stanu ich wykorzystania na koniec dnia 8 sierpnia 2019 r. Zamialem stron w okresie obowiązywania tj. do dnia 16 września 2019 r. było zawarcie nowej umowy typu "standstill", co do zasady przewidującej w szczególności:

- nowy mechanizm spłat przez TXM wierzytelności wobec Banków na okres do uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu w przyspieszonego postępowania układowego TXM, w ramach którego kwoty przypadające do spłaty przez TXM
- nowy, zamknięty katalog przypadków naruszenia uprawniających każdy z Banków do wypowiedzenia takiej umowy, ujednolicający przypadki naruszenia wynikające z umów kredytowych i uwzględniający praktykę rynkową umów typu "standstill";
- uzgodnienie warunków (term sheet) docelowej restrukturyzacji zadłużenia finansowego TXM wobec Banków

W dniu 16 września 2019 r. TXM zawarł z PKO i ING umowę zmieniającą drugą umowę o utrzymaniu status quo poprzez dołożenie integralnego elementu - ogólnych warunków („Term Sheet”) opisujące uzgodnienie zasad docelowej restrukturyzacji zadłużenia finansowego jakie zostaną zawarte w docelowej umowie restrukturyzacyjnej. Podstawowymi założeniami uzgodnionym przez Strony w ramach Term Sheet stanowiącymi fundament restrukturyzacji są:

- zasady udostępniania produktów bankowych w horyzoncie do 31 grudnia 2026 roku;
 - „nowy mechanizm spłaty” obowiązujący od 18 września 2019 r. do 1 czerwca 2020 r. uwzględniający rozlicznie kwot zatrzymanych przez Banki (odpowiednio dla Banku ING – 2,5 mln zł oraz Banku PKO – 2,2 mln zł)
 - objęcie układem części – 46 % wartości bilansowych - zabezpieczonych wierzytelności bankowych, w związku z czym takie wierzytelności podlegałyby konwersji na nowe akcje TXM albo umorzeniu, w zależności od wyboru Banków.
 - mechanizm zobowiązania Banków do głosowania za układem w ramach trwającego przyspieszonego postępowania układowego TXM
 - harmonogram spłat pozostałej części wierzytelności Banków zamykający się datą 31 grudnia 2026 roku,
 - mechanizm udostępniania produktów pozabilansowych - gwarancji bankowych i akredytywy w okresie obowiązywania umowy tj. do dnia 31 grudnia 2026 roku. Produkty te odpowiednio są udostępniane przez Banki w wartościach dla Banku ING – 2,7 mln zł oraz Banku PKO – 4,3 mln zł
 - określony został również mechanizm "borrowing base" jako zabezpieczenie regulujące poziom zaangażowania Banków do poziomu zapasów obowiązujący od dnia 1 czerwca 2019 roku
 - przypadki obowiązkowej automatycznej wcześniejszej spłaty wierzytelności Banków w ramach UR obejmujące w szczególności: o zmianę kontroli nad TXM; o nie zawarcie układu w głosowaniu w ramach przyspieszonego postępowania układowego TXM; o prawomocną odmowę przez sąd zatwierdzenia zawartego układu w ramach przyspieszonego postępowania układowego TXM; o umorzenie przyspieszonego postępowania układowego TXM;
- Aneks do umowy o utrzymaniu status quo wprowadzający wyżej wymienione uzgodnienie dodatkowo został uzupełniony o zapisy precyzujące jego funkcjonowanie w okresie do zawarcia docelowej Umowy Restrukturyzacyjnej
- zmodyfikowany został obowiązujący mechanizm spłat na „nowy mechanizm spłat” (został opisany powyżej);
 - doprecyzowano kwestię Przypadków Naruszenia oraz przysługujących praw Banków w momencie ich wystąpienia
 - udostępniania produktów
 - zdefiniowano następujący katalog Przypadków Naruszenia

W dniu 27 listopada 2019 r. TXM SA w restrukturyzacji wraz ze Spółkami z Grupy zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A. Umowę Restrukturyzacyjną. Kluczowe założenia Umowy Restrukturyzacyjnej

• Okres obowiązywania umowy został określony do dnia, w którym wszystkie wierzytelności pozaukładowe Banków względem Spółki objęte Umową Restrukturyzacyjną (których ostateczny termin spłaty ustalony został na dzień 31 grudnia 2026 roku) wraz ze wszystkimi narosłymi od nich odsetkami i innymi kwotami należnymi Bankom zostaną zaspokojone w całości w sposób nieodwołalny i bezwarunkowy lub do dnia jej wypowiedzenia.

• Wierzytelności Banków zostaną podzielone na dwie grupy

Wierzytelności, które zostaną objęte układem (część układowa) i tutaj jest to odpowiednio 11,6 mln zł Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz około 6,3 mln zł ING Bank Śląski S.A. Łącznie układem zostanie objęte około 18 mln zł. (co stanowi 46 % zadłużenia bilansowego)

Wierzytelności pozaukładowe, objęte Umową Restrukturyzacyjną, w postaci:

o części bilansowych (limity odnawialne oraz nie), zostaną objęte spłata harmonogramową w kwocie około 21,1 mln zł
o części pozabilansowych (limitów akredytywowych i gwarancyjnych). Łącznie limity będą wynosiły około 7 mln zł

• Banki zobowiązały się do objęcia układem wydzielonych części układowych swoich wierzytelności oraz głosować za jego przyjęciem pod głównym warunkiem braku występowania Kwalifikowanego Przypadku Naruszenia. 100 % tej wierzytelności zostanie skonwertowana na akcje Spółki lub umorzone.

• Ustalane zostały mechanizmy spłat harmonogramowych poza układowej ale również mogących, nie muszących wystąpić spłat dodatkowych

• Spółka będzie zobowiązana do dokonanie jednorazowej przedterminowej spłaty w terminie 3 dni od wystąpienia jednego z czterech opisanych zdarzeń (i) Zmiany Kontroli (ii) rozporządzenia wszystkimi lub prawie wszystkimi aktywami Spółki (iii) Prawomocnej decyzji, iż Przyspieszone Postępowanie Restrukturyzacyjne na jakimkolwiek z etapów zostanie umorzone, uchylone lub nie dojdzie do jego zrealizowania (iv) niezgodności z prawem Dokumentów Finansowania

• Na bazie przygotowane Planu Restauracyjnego określone zostały wskaźniki finansowe które mają monitorować postęp realizacji planu restrukturyzacyjnego

• Został zdefiniowany katalog Przypadków Naruszenia (w szczególności złamania wskaźników finansowych) w implikacji których Banki będą mogły skorzystać z przysługujących im uprawnień sankcyjnych w szczególności wypowiedzenie umów lub ograniczenia finansowania
Umowa wchodzi w życie z dniem wypłacenia ostatniego z warunków wejścia w życie szczegółowo opisanych poniżej w raporcie bieżącym numer 65 z dnia 27 listopada 2019 roku.

Na chwilę publikacji tego raportu okresowego nie weszła jeszcze w życie. Do wypalenia pozostały jeszcze trzy warunki zawieszające (i) memorandum dla Banków odnośnie kluczowych ryzyk prawnych związanych z umową (ii) Nowe Porozumienie Prowizyjne Agenta (iii) oświadczenia Zarządów potwierdzające m.in. dług. Spodziewamy się wypełnić te punkty w przeciągu najbliższych kilku dni

W poniższych tabelach przedstawiony zostały stna na 30 września 2019 bazujący na powyższych zmianach do umów

Nazwa kredytodawcy	Nazwa kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Zadłużenie na 30.09.2019 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota			
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	16 851 200,60		WIBOR 1M + marża 2,8 p.p.	2019-11-18*
		Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	63 096,04 PLN	348 811,25 EUR		zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej
		Kredyt obrotowy nieodnawialny GWARANCJE	1 944 308,33 122 871,05	PLN EUR		2019-11-18*
		Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	445 300,18	USD		2019-11-18*
		Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw	7 232 890,59	PLN		2019-11-18*

Zabezpieczenia

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

Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowym

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

Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich

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

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

Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA

Cesja wierzytelności z umowy PayU S.A. (z wykorzystaniem konstrukcji agenta zabezpieczeń celem objęcia zabezpieczeniem także wierzytelności z tytułu Umowy Kredytowej ING)

Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami (występuje podział wpływów w ujęciu ich proporcjonalności w finansowaniu z bankiem ING)

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

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

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

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Zastaw na towarach handlowych (zapasach) i środkach trwałych podmiotów z Grupy zlokalizowanych w punktach sprzedaży i magazynach w Rumunii, które nie są przedmiotem zabezpieczenia na rzecz ING

Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w 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	Nazwa kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Zadłużenie na 30.09.2019 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota			
ING Bank Śląski	TXM S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	2 223 052,13		WIBOR 1M + marża 2,8% w skali roku	2019-11-18*
		Dyskonto- Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw	1 575 487,66	USD		2019-11-18*
		Kredyt specjalny	208 773,88	USD		2019-11-18*
		Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	0	RON		zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej
		Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	631 205,47	USD		2019-11-18*
Zabezpieczenia						
Zastaw rejestrowy na zapasach ze sklepów w Polsce wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej						
Zastaw rejestrowy - środki trwałe w Polsce						
Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowym						
Zastaw na zapasach ze sklepów w Rumunii						
Cesji wierzytelności wynikających z obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami płatniczymi eService SA w sieci sklepów w Polsce (w proporcji do udziału w finansowaniu z PKO BP)						
Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami (występuje podział wpływów w ujęciu ich proporcjonalności w finansowaniu z bankiem ING)						
Zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie(wierzytelności handlowe, prawa na dobrach niematerialnych oraz prawa z umów najmu/dzierżawy we wszystkich lokalizacjach w Polsce)						
Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich						
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING						
Zastaw rejestrowy na towarach handlowych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING						
Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA						
Cesja wierzytelności z umowy PayU S.A. (z wykorzystaniem konstrukcji agenta zabezpieczeń celem objęcia zabezpieczeniem także wierzytelności z tytułu Umowy Kredytowej ING)						
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.						
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową						
Zastaw na towarach handlowych (zapasach) i środkach trwałych podmiotów z Grupy zlokalizowanych w punktach sprzedaży i magazynach w Rumunii, które nie są przedmiotem zabezpieczenia na rzecz PKO						
Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO,						
Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.)						
Nazwa kredytodawcy	Nazwa kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Ilość umów	Przedmiot umów	Zadłużenie na 30.09.2019 w PLN	Termin spłaty
					kwota	
PKO Leasing	TXM SA	Leasing	18	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	606 780,11	najdłuższa umowa obowiązuje do X.2021

Na dzień 30 września 2019 roku obowiązywałe Druga Umow Stendstill która nie miała nauszeń.

15. Rezerwy i zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego

15.1. Rezerwy	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 123	1 123	1 183
Inne rezerwy (patrz poniżej)	2 583	4 539	911
	3 706	5 662	2 094
Rezerwy krótkoterminowe	3 583	5 539	1 981
Rezerwy długoterminowe	123	123	113
	3 706	5 662	2 094
Inne rezerwy			
	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty sieci sklepów	37	1 204	
Rezerwa na opłatę środowiskową		535	
Rezerwa na restrukturyzację	1 046	2 800	911
Rezerwa na kredyt spółki rumuńskiej	1 500	-	-
	2 583	4 539	911

Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń. Rezerwa na świadczenia pracownicze nie uległa zmianie. Nastąpił spadek rezerw z tytułu kosztów przyszłych okresów w stosunku do okresu porównawczego w stosunku do 31 grudnia 2018

15.2 Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego

W związku z otwarciem z dniem 15 maja 2019 na wniosek TXM SA Przyśpieszonego Postępowania Układowego (dalej PPU) dokonuje się inwentaryzacji zobowiązań tej Spółki pod kątem takich, które nie mogą być zapłacone na podstawie prawa restrukturyzacyjnego do momentu podjęcia ostatecznych decyzji przez wierzycieli pod nadzorem Sądu. Zobowiązania te zostały na dzień bilansowy wydzielone i zaprezentowane w osobnej pozycji w pasywach.

W skład zobowiązań, które zostaną zgłoszone do płatności w ramach PPU wchodzi wszystkie zobowiązania powstałe przed 15 maja 2019 przy czym decydująca jest treść umowy, a nie data dokumentu. W przypadku umów ciągłych, jeżeli okres wykonania rozpoczął się przed, a zakończył po 15 maja 2019 wartość zobowiązania wyliczana jest w proporcji do okresu zawartego w umowie.

W przypadku konieczności regulowania zobowiązania wchodzącego w skład PPU, które jest niezbędne do dalszego funkcjonowania Spółki TXM SA w restrukturyzacji, konieczna jest zgoda Nadzorca Sądowego.

W momencie zawarcia układu z wierzycielami dla wszystkich pozycji bilansowych zostaną ustalone nowe terminy wymagalności.

Zobowiązania, których płatność nie jest dopuszczalna na podstawie prawa restrukturyzacyjnego na dzień bilansowy wyceniane są w wartości nominalnej bez naliczania odsetek należnych z tytułu zwłoki w zapłacie, za wyjątkiem zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, które podwyższone są o należne odsetki za zwłokę na zasadach i w wysokości określonej w Ordynacji podatkowej.

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe po trzecim kwartale 2019 roku

Na dzień bilansowy na wartość tych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym składały się z:

	Stan na 30/09/2019
	PLN'000
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług- jednostki nie powiązane	68 134
Zobowiązania wobec Urzędów Miast	18
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 052
Zobowiązania z tytułu VAT	10 340
Zobowiązania z tytułu umów zleceń	15
Zobowiązanie wobec Jednostek powiązanych	677
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowych	15 176
Razem zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa	<hr/> <hr/> 95 412

15.3 Wiekowanie zobowiązań finansowych

Stan na 30 września 2018 r.	Przed terminem				Po terminie	Zablokowane do płatności	Razem
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat			
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			39 636				39 636
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**	-	-	221	21 000	-	-	21 221
Zobowiązania z tytułu leasingu*	51	152	405	653			1 261
Zobowiązania wobec dostawców	29 520	27 794	7 071	1 279	36 322		101 986
Pozostałe zobowiązania finansowe							-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				19 176			19 176
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	29 571	27 946	47 333	42 108	36 322	-	183 280

Stan na 31 grudnia 2018 r.	Przed terminem				Po terminie	Zablokowane do płatności	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat			
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			41 253				41 253
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**			644	21 000			21 644
Zobowiązania z tytułu leasingu*	38	113	299	471			921
Zobowiązania wobec dostawców	29 209	24 569	7 150	6 752	28 925		96 605
Pozostałe zobowiązania finansowe							-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				9 980			9 980
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	29 247	24 682	49 346	38 203	28 925	-	170 403

Stan na 30 września 2019 r.	Przed terminem				Po terminie	Zablokowane do płatności	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat			
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			35 623				35 623
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**				-		22 901	22 901
Zobowiązania z tytułu leasingu*	29	87	237	253			606
Zobowiązania wobec dostawców	10 480	3 288			3 429	68 811	86 008
Pozostałe zobowiązania finansowe							-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				6 423			6 423
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	10 509	3 375	35 860	6 676	3 429	91 712	151 561

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

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

Przeterminowane zobowiązania nie przekraczają jednego miesiąca dla jednostki dominującej która znajduje się restrukturyzacji a dla jednostek zależnych wartość zobowiązań przeterminowanych wynosi 1898 tyś i okres przeterminowania wynosi 1-6 miesięcy

Wszystkie zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanym koszcie.

16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Spółką dominującą a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej. Zestawienie transakcji jednostki dominującej TXM SA w restrukturyzacji z jednostkami powiązаныmi wykazano w notcie 26.

16.1.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
REDAN SA	-	-		
RAZEM	-	-	-	-

16.1.2 Sprzedaż i zakup usług

	Sprzedaż usług i materiałów		Zakup usług	
	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA		28	2 405	4 885
Piengjai i Radosław Wiśniewscy	-	-	180	180
Home and Kids				
Razem	-	28	2 585	5 065

Grupa dokonywała zakupów 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 nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

16.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

Na dzień bilansowy w Grupie były następujące stany rozrachunków z tytułu udzielonych pożyczek;

1.TXM S.A udzieliła pożyczki R-shop sp. z o.o. w wysokości 324 tys PLN

2.TXM S.A. otrzymała pożyczkę od Adesso sp. z o.o w wysokości 1800 tys PLN

Jednostka dominująca dokonała 100% odpisu na pożyczkę udzieloną jednostce powiązanej

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała pożyczek udzielonych podmiotom powiązаныm nie wchodzącym w skład konsolidacji.

16.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Grupa nie udzieliła członkom naczelnego kierownictwa długo- ani krótkoterminowych pożyczek.

16.4 Stany rozrachunków występujące na koniec okresu sprawozdawczego wraz z pożyczkami

	Kwoty należne od stron		Kwoty płatne na rzecz stron	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2019	zakończony 30/09/2018	zakończony 30/09/2019	zakończony 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA			830	678
Piengjai i Radosław Wiśniewscy			49	157
Top Secret sp.z o.o.				22
Razem	-	-	879	857

16.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa jednostki dominującej w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018
Tomasz Waligórski		
- umowa o pracę / powołanie	169	
- umowa o współpracę	14	
Marcin Łuźniak		
- umowa o pracę / powołanie	63	63
- umowa o współpracę	293	208
- pozostałe		
Marcin Gregorowicz		
- umowa o pracę / powołanie	200	450
- umowa o współpracę		
- pozostałe		
Agnieszka Smarzyńska		
- umowa o pracę/powołanie	63	63
- umowa o współpracę	271	173
Krzysztof Bajus		
- umowa o pracę/powołanie	28	
- umowa o współpracę	151	
Kruszyński Bogusz	8	0
SUMA	1 260	957

16.6 Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018
Kruszyński Bogusz	4	12
Czekaj Jan	12	12
Lachowski Sławomir		12
Urbanek Sylwester		12
Wiśniewski Radosław	12	12
Monika Kaczorowska	37	23
Grzegorz Dobkowski		1
Lella Janusz	78	
Dariusz Górka	12	
Bartczak Bogusław	8	
Dąbrowski Zenon	8	
SUMA	171	84

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

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia 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 skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do skonsolidowanych pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 662	3 747	4 785
środki pieniężne przeznaczone do zbycia		-	
Suma	2 662	3 747	4 785
w tym środki zabezpieczone	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:			
w tym środki na koncie VAT	-	-	-
Blokada rachunku bankowego	-	-	-

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

Elementy działalności finansowej (z wyjątkiem kapitału własnego) w tys PLN

	stan na 31 grudnia 2018r.	Przepływy pieniężne	Splacone zobowiązania	Zmiany niepieniężne		stan na 30 września 2019r.
				Wyceny i przemieszczenia	Nowy leasing	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe						-
Zobowiązania z tytułu leasingu długoter.	471			(17 806)	46 562	29 227
Zobowiązania z tytułu obligacji*	14 417	-	-	1 160	-	15 577
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	41 253	-	(1 449)	(4 181)		35 623
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkterm.	450		(17 486)	17 036	23 514	23 514
Razem	56 591	-	(18 935)	(3 791)	70 076	103 941

Elementy działalności finansowej (z wyjątkiem kapitału własnego) w tys PLN

	stan na 31 grudnia 2017r.	Przepływy pieniężne	Splacone zobowiązania	Zmiany niepieniężne		stan na 30 września 2018r.
				Wyceny i przemieszczenia	Nowy leasing	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 293			(630)		663
Zobowiązania z tytułu obligacji*	-	21 000		(7 495)	-	13 505
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	32 760	7 850	(1 006)	630		40 234
Razem	34 053	28 850	(1 006)	(7 495)	-	54 402

* zobowiązania z tytułu obligacji po wydzieleniu elementu kapitałowego

19. Zobowiązania do poniesienia wydatków oraz zobowiązania i aktywa warunkowe**19.1 Zobowiązania do poniesienia wydatków**

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

W drugiej połowie roku 2019 nie będzie inwestycji w GK

19.2 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/09/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Gwarancje czynszowe EUR	1 526	2 603	2 251
Gwarancje czynszowe PLN	63	2 532	3 178
Gwarancje bankowe RON (*)	4 834	4 845	4 870
Gwarancje czynszowe RON			1 789
Akredytywy USD			6 818
Akredytywy EUR			

(*) gwarancja wystawiona na zlecenie TXM SA przez ING PL na rzecz ING RO celem zabezpieczenia limitu kredytowo gwarancyjnego udzielonego Spółce celowej działającej na tym rynku □

19.3 Aktywa warunkowe

Grupa nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sytuację gospodarczą Grupy TXM:

- W dniu 29 października 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki, przyjętych uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału (splitu) akcji TXM S.A. w restrukturyzacji oraz zmiany Statutu z dnia 26 czerwca 2019 roku. Po rejestracji struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

- o 01 072 000 000 (słownie: miliard siedemdziesiąt dwa miliony) akcji na okaziciela serii A;

- o 58 100 050 (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów sto tysięcy pięćdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii B oznaczonych numerami o 00000001 do 58100050

- o 600 000 000 (słownie: sześćset milionów) akcji imiennych serii C1 oznaczonych jest numerami od 000000001 do 600000000

- o 214 399 950 (słownie: dwieście czternaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć dziewięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych n okaziciela serii G oznaczonych numerami od 000000001 do 214399950.

Po rejestracji ogólna liczba głosów w Spółce wynosi 2 544 500 000 (dwa miliardy pięćset czterdzieści cztery miliony pięćset tysięcy) głosów.

Równocześnie Emitent podaje, że na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Spółka nie dokonała wymiany akcji w wyniku obniżenia ich wartości nominalnej w KDPW S.A. oraz nie dokonała zmiany danych dotyczących akcji TXM S.A. w restrukturyzacji w systemie notowań na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW

- W dniu 30 października, 18 listopada oraz 25 listopada 2019 roku zawierane były umowy zmieniające w zakresie przedłużeni obowiązywania zawartej 14 sierpnia 2019 r. umowy o utrzymanie status quo

- w dniu 27 listopada 2019 r. TXM SA w restrukturyzacji wraz ze Spółkami z Grupy zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bankier Polskim S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A. Umowę Restrukturyzacyjną

Kluczowe założenia Umowy Restrukturyzacyjnej zostały opisane w Informacji dodatkowej w punkcie - Kredyty zaciągnięte przez spółki Grupy TXM Na chwilę publikacji tego raportu okresowego nie weszła jeszcze w życie. Do wypalenia pozostały jeszcze trzy warunki zawieszające (i) memorandum dla Banków odnośnie kluczowych ryzyk prawnych związanych z umową (ii) Nowe Porozumienie Prowizyjne Agenta (iii) oświadczenia Zarządów potwierdzające m.in. dług. Spodziewamy się wypełnić te punkty w przeciągu najbliższych kilku dni

21. Postępowanie których Stroną jest TXM SA w restrukturyzacji i spółki zależne

21.1. Informacja o istotnych postępowaniach sądowych, administracyjnych, sądowo- administracyjnych oraz przed sądami polubownymi dotyczących majątku TXM S.A. w restrukturyzacji i jednostek zależnych:

Lp.	Strony (pełna nazwa)	Data pozwu (wniosku)	Wartość przedmiotu sporu	Sygnatura	Sąd	Stan sprawy
1.	MULTIHURT MT&TA Spółka z o.o. w Wólce Kosowskiej	24.09.2018r.	378 534,18 zł	IX GNC 1422/18	Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy	7 grudnia 2018 roku Sąd wydał nakaz w postępowaniu upominawczym. Spółka złożyła dnia 2 stycznia sprzeciw od niniejszego nakazu. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 16 stycznia 2020 roku. Sprawa w toku.
2.	Michał Bielski prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Em-Be Michał Bielski	12.09.2018r.	249 277,96 zł	VI Nc-e 16943338/18	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie	Sąd Rejonowy Lublin-Zachów w Lublinie wydał 9 listopada 2018 roku nakaz zapłaty w postępowaniu w elektronicznym postępowaniu upominawczym. Spółka wniosła dnia 3 grudnia 2018 roku sprzeciw od niniejszego nakazu. Postanowieniem z dnia 7 stycznia 2019 roku Sąd przekazał sprawę do Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie. Oczekujemy na nadanie nowej sygnatury przez Sąd właściwy oraz wyznaczenie terminu rozprawy.
3.	E PLUS M SP. Z O.O	03.12.2018r.	318 063,79 zł	IX GNC 1792/18	Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy	22 stycznia Spółka nakaz w postępowaniu nakazowym na kwotę 318 063,79 tysięcy. Komornik zajął tytułem zabezpieczenia kwotę 83 221,41 zł tytułem kwoty głównej oraz 9776,23 tytułem odsetek. W chwili obecnej oczekujemy na uprawnomocnienie się nakazu i ostateczne rozliczenie z wierzycielem.
4.	Moodo Urban Fashion Mode sp. z o.o. Sp.K.	25.01.2019r.	332 696,88 zł	IX GC 196/19	Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy	Dnia 19 lutego 2019 roku Spółka złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. Sąd dnia 14 marca 2019 roku wydał wyrok na posiedzeniu niejawnym zasądając żądaną przez powoda kwotę wraz z odsetkami oraz kosztami procesu. Wyrok jest prawomocny.
5.	"T-GROUPE" Sp. z o.o.	21.12.2018r.	407 732,49 zł	XVI GNC 1690/18	Sąd Okręgowy w Warszawie (XVI Wydział Gospodarczy)	Dnia 27 lutego 2019 roku Spółka złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. Sąd nie wyznaczył do dnia dzisiejszego terminu rozprawy.
6.	Krystyna Gruba (Zniesienie Wpółwłasności przy uczestnictwie TXM S.A.)	03.02.2015r	609.906,66 zł; wartość udziału TXM: 61.000,00 zł	I Ns 79/15	Sąd Rejonowy w Jasle I Wydział Cywilny	21.05.2018 – ogłoszenie postanowienia o zniesieniu współwłasności, Dnia 21 maja 2018 r. Sąd Rejonowy w Jasle wydał postanowienie w którym zasądził na rzecz TXM S.A. spłatę w wysokości 17 582,00 zł. Powyższe postanowienie nie jest prawomocne. W przedmiotowej sprawie zostały wniesione 3 apelacje wobec czego zostało zainicjowane postępowanie przed sądem II instancji. Na dzień 18 czerwca 2019 roku wyznaczono termin rozprawy. Sprawa w toku.
7.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	27.02.2019r.	461 648,00 zł	XX GNC 345/19	Sąd Okręgowy w Warszawie (XX Wydział Gospodarczy)	Dnia 27 lutego 2019 roku powód złożył pozew o zapłatę w postępowaniu nakazowym. Dnia 27 marca 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zasądając od Spółki na rzecz powoda kwotę 461 648,00 zł wraz z odsetkami wskazanymi szczegółowo w nakazie oraz obciążył TXM kosztami postępowania. Dnia 29 kwietnia 2019 roku Spółka złożyła zarzuty do przedmiotowego nakazu. Sprawa w toku.

21.2. Wykaz tytułów egzekucyjnych oraz tytułów wykonawczych przeciwko TXM S.A. w restrukturyzacji

1.	Bibby Financial Services Sp. z o.o., Al. Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa	24.06.2019r.	170 373,03	Nakaz zapłaty w postępowaniu Nakazowym XVI GNC 474/19	Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa	Do zapłaty pozostały odsetki od kwoty głównej oraz koszty postępowania
2.	IREX G. Czerniecki W. Ilkiewicz Spółka Jawna, ul. Konwaliowa 21, 43-300 Bielsko-Biała	21.06.2019r.	158 359,43 zł	Nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym XIV GNC 325/19/SŁ	Sąd Okręgowy w Katowicach, XVI Wydział Gospodarczy, ul. Francuska 38, 40-028 Katowice	
3.	Ewa Romanciewicz-Mering, ul. Wołodajowskiego 20,83-050 Łapino	12.06.2019r.	309 848,08 zł	Nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym IX GNC 570/19	Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy, ul. Przy Rondzie 7, 31-547 Kraków	

22. Strata na działalności zaniechanej

Podczas konstruowania programu restrukturyzacyjnego - w pierwszym kwartale 2019 roku - podjęta została decyzja, że w roku 2019 zostanie zlikwidowana działalność handlowa na terenie Rumunii i Słowacji. Działalność ta przynosiła straty, które w istotny sposób wpływały na wyniki GK. Poczynając od pierwszego kwartału 2019 roku wyniki na tej działalności pokazane są w pozycji "Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej". Przekształcono zarazem wyniki za okres porównawczy prezentując wynik dotyczący zaniechanej działalności w osobnym wierszu. Na wyniki te składają się poniżej prezentowane wartości.

Analiza wyniku działalności zaniechanej oraz wyniku ujętego z tytułu przeszacowania aktywów lub grupy do zbycia w sprawozdaniu skonsolidowanym:	Stan na	Stan na
	30/09/2019	30/09/2018
1. Przychody ze sprzedaży towarów Rumunia	3 356	0
2. Przychody ze sprzedaży towarów kraj-zagranica	11 317	34 829
3.Odpis na zapasy	-927	
2. Koszt sprzedanych towarów	10 311	19 825
3. Marża z tytułu sprzedanych towarów	3 435	15 004
4. Amortyzacja	1 181	1 897
5.Zużycie surowców i materiałów	501	622
6.Usługi obce	6 928	11 041
7.Podatki i opłaty	43	38
8.Koszt świadczeń pracowniczych	4 488	5 605
9.Pozostałe koszty	7	11
10.Pozostałe przychody operacyjne		40
11.Pozostałe koszty operacyjne	4 062	20
12.Przychody finansowe	4	207
13. Koszty finansowe	138	157
14. Strata z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	-13 909	-4 140
15. Podatek		
16. Wynik po opodatkowaniu	-13 909	-4 140

GK nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży ani zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży ponieważ jednostka dominująca utraciła kontrolę nad spółkami zagranicznymi i spółki te nie są konsolidowane

Spółki słowackie zostały sprzedane w czerwcu 2019r. Działalność w Rumunii zgodnie z decyzją zarządu grupy podjętą w pierwszym kwartale 2019 roku została zakończona w lipcu 2019 r. W dniu 31 lipca 2019 r. złożony został przez spółkę Adesso TXM Romania S.r.l. z siedzibą w Timisoara w Rumunii wniosek o ogłoszenie upadłości tej spółki."

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

	stan na 30/09/2019r.	stan na 31/12/2018r.	stan na 30/09/2018r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	0	0
Zapasy	0	0	0
Pozostałe aktywa obrotowe	0	0	0
Razem	0	0	0

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

	stan na 30/09/2019r.	stan na 31/12/2018r.	stan na 30/09/2018r.
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy			
Razem	0	0	0

Grupa przedstawia sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych tak, jakby zaniechanie działalności nie miało miejsca, i tym samym dokonuje

	za okres 01/01/19 do 30/09/2019r.	za okres 01/01/18 do 30/09/2018r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-13 775	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-134	0
Przepływy środków pieniężnych razem	-13 909	0

23. Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania za okres porównawczy

	Okres od	zmiana	Okres od
	01/01/2018 do		01/01/2018 do
	30/09/2018- było		30/09/2018 po przekształceniu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	249 686	-34 829	214 857
Pozostałe przychody operacyjne	749	-40	709
			0
Razem przychody z działalności operacyjnej	250 435	-34 869	215 566
			0
Amortyzacja	-7 502	1 897	-5 605
Zużycie surowców i materiałów	-7 513	622	-6 891
Usługi obce	-80 094	11 041	-69 053
Koszty świadczeń pracowniczych	-30 589	5 605	-24 984
Podatki i opłaty	-180	38	-142
Pozostałe koszty	-1 137	11	-1 126
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-147 262	19 825	-127 437
Pozostałe koszty operacyjne	-408	20	-388
Oczekiwane straty kredytowe			0
Razem koszty działalności operacyjnej	-274 685	39 059	-235 626
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-24 250	4 190	-20 060
			0
Przychody finansowe	304	-207	97
Koszty finansowe	-2 674	157	-2 517
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych			0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-26 620	4 140	-22 480
Podatek dochodowy	-81		-81
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-26 539	4 140	-22 399
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-4 140	-4 140
ZYSK (STRATA) NETTO	-26 539		-26 539
Pozostałe całkowite dochody	-27		-27
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	-26 566		-26 566
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-26 566		-26 566
Udziałom niedającym kontroli	0		0
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	-0,77		-0,77
Rozwodniony	-0,74		-0,74
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	-0,77		-0,65
Rozwodniony	-0,74		-0,63

24. Aktywa i pasywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do likwidacji

W pierwszych trzech kwartałach 2019 r. jednostka dominująca straciła kontrolę nad spółkami zagranicznymi. Spółki słowackie zostały sprzedane a spółka rumuńska postawiona w stan likwidacji. Aktywa tych spółek nie są pod kontrolą na 30 września 2019r.

	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018 i 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do likwidacji			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	5 158	
Pozostałe aktywa		371	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	1 116	
		6 645	
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do likwidacji			
Zobowiązania z tytułu dostaw		1 774	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	4 097	
Pozostałe zobowiązania		862	
Razem		6 733	

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE TXM S.A w restrukturyzacji

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2019	III kwartał 2018 (*)	III kwartał 2019	III kwartał 2018 (*)
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	167 517	214 858	38 880	50 513
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(33 063)	(19 240)	(7 674)	(4 523)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	(42 527)	(21 625)	(9 870)	(5 084)
Zysk (strata) netto	(42 527)	(21 332)	(9 870)	(5 015)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(48 758)	(27 675)	(11 316)	(6 506)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 392	(32 298)	6 125	(7 593)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 722)	(4 964)	(400)	(1 167)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(24 807)	35 998	(5 758)	8 463
Przepływy pieniężne netto, razem	(137)	(1 264)	(32)	(297)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł / EUR)	(0,99)	(0,77)	(0,25)	(0,15)
wg stanu na dzień	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	139 971	143 352	32 004	33 338
Aktywa obrotowe	56 671	107 748	12 958	25 058
Aktywa trwałe	83 300	35 604	19 046	8 280
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	213 061	167 684	48 715	38 996
Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego	98 618		22 548	
Zobowiązania długoterminowe	30 171	17 204	6 899	4 001
Zobowiązania krótkoterminowe	84 272	150 480	19 268	34 995
Kapitał własny	(73 090)	(24 332)	(16 712)	(5 658)
Kapitał zakładowy	77 780	77 780	17 784	18 088
Liczba akcji	38 890 000	34 418 205	38 890 000	34 418 205
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	(1,88)	(0,71)	(0,43)	(0,16)

* dane rachunku zysków i strat przekształcone dla poprzednich okresów obrotowych zgodnie z MSSF 5 par.34 (patrz nota 29)

Powyższe dane finansowe za kwartał 2019 oraz 2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

– poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2019 roku – 4,3736 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2018 roku - 4,3000 PLN/EUR,
– poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 września 2019 roku – 4,3086 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2018 roku - 4,2535 PLN / EUR.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TXM S.A. W RESTRUKTURYZACJI
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

Nota	Okres od 01/01/2019 do	Okres od 01/07/2019 do	Okres od 01/01/2018 do	Okres od 01/07/2018 do
	30/09/2019	30/09/2019	30/09/2018 dane przekształcone	30/09/2018 dane przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	167 517	54 325	214 858	70 987
Pozostałe przychody operacyjne	1 605	182	739	94
Razem przychody z działalności operacyjnej	169 122	54 508	215 597	71 082
Amortyzacja	(21 079)	(6 788)	(5 291)	(1 916)
Zużycie surowców i materiałów	(4 442)	(1 314)	(6 212)	(1 945)
Usługi obce	(36 256)	(10 973)	(69 328)	(22 809)
Koszty świadczeń pracowniczych	(26 880)	(8 551)	(24 858)	(8 990)
Podatki i opłaty	(83)	69	(134)	(94)
Pozostałe koszty	(882)	(250)	(1 126)	(271)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(111 944)	(36 248)	(127 470)	(43 972)
Pozostałe koszty operacyjne	(542)	149	(418)	(338)
Oczekiwane straty kredytowe	(77)	(17)		
Razem koszty działalności operacyjnej	(202 185)	(63 922)	(234 837)	(80 337)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-33 063	-9 414	-19 240	-9 256
Przychody finansowe	185	(78)	93	33
Koszty finansowe	(9 649)	(3 357)	(2 478)	(1 177)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych			-	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-42 527	-12 849	-21 625	-10 400
Podatek dochodowy			(293)	(16)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(42 527)	(12 849)	(21 332)	(10 384)
ZYSK (STRATA) NETTO	(42 527)	(12 849)	(21 332)	(10 384)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(6 231)	(2 141)	(6 343)	(2 163)
ZYSK (STRATA) NETTO	(48 758)	(14 990)	(27 675)	(12 547)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(48 758)	(14 990)	(27 675)	(12 547)
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(48 758)	(14 990)	(27 675)	(12 547)
Udziałom niedającym kontroli	-	-	-	-
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(48 758)	(14 990)	(27 675)	(12 547)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	(1,25)	(0,39)	(0,80)	(0,36)
Rozwodniony	(0,99)	(0,30)	(0,77)	(0,35)
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	(1,09)	(0,33)	(0,62)	(0,30)
Rozwodniony	(0,86)	(0,26)	(0,60)	(0,29)

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A. W RESTRUKTURYZACJI
 SPORĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

Nota	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	65 271	73 338	18 681	30 016
Pozostałe aktywa niematerialne	15 012	15 315	14 806	15 997
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	759	759	759	847
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				5 274
Pozostałe aktywa finansowe				371
Pozostałe aktywa	2 258	1 661	1 358	1 663
Aktywa trwałe razem	83 300	91 074	35 604	54 168
Aktywa obrotowe				
Zapasy	52 426	65 566	102 795	110 188
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 267	1 219	1 611	11 100
Pozostałe aktywa finansowe				
Bieżące aktywa podatkowe				
Pozostałe aktywa	343	530	570	433
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 635	3 304	2 772	2 879
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia				
Aktywa obrotowe razem	56 671	70 618	107 748	124 600
Aktywa razem	139 971	161 692	143 352	178 768

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A. W RESTRUKTURYZACJI
 SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

Nota	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/06/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	77 780	77 780	77 780	77 780
Kapitał zapasowy	42 828	42 828	42 828	43 017
Kapitał rezerwowy	(54 451)	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	9 764	9 764	9 764	9 580
Element kapitałowy instrumentów złożonych	7 167	7 167	7 167	8 188
Zyski zatrzymane	(156 178)	(141 188)	(107 420)	(66 476)
Razem kapitał własny	(73 090)	(58 100)	(24 332)	17 639
Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego	98 618	98 731		
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	27	9	1 924	1 811
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego	29 620	37 895	471	653
Inne zobowiązania finansowe-obligacje	401	0	14 417	13 505
Rezerwy długoterminowe	123	123	123	113
Rezerwa na podatek odroczone				
Przychody przyszłych okresów		210	269	279
	30 171	38 238	17 204	16 361
Zobowiązania długoterminowe razem				
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 463	14 037	96 286	101 322
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	35 623	37 119	38 922	37 391
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 514	21 906	450	608
Bieżące zobowiązania podatkowe				
Rezerwy krótkoterminowe	3 549	4 175	5 505	1 981
Przychody przyszłych okresów	317	106	106	106
Pozostałe zobowiązania	5 806	5 481	9 211	3 360
	84 272	82 824	150 480	144 768
Zobowiązania krótkoterminowe razem				
	213 061	121 062	167 684	161 129
Zobowiązania razem				
	139 971	161 692	143 352	178 768
Pasywa razem				
Warszawa 28-11-2019				
Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu				
Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu				
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu				
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych				
Henryk Płonka				

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TXM S.A. W RESTRUKTURYZACJI
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Element kapitałowy instrumentów w złożonych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2018 r	66 880	43 017	9 764	(54 451)		(38 801)	26 410		26 410
Wynik netto za trzy kwartały						(27 675)	(27 675)		(27 675)
Emisja akcji	10 900						10 900		10 900
Koszt emisji		(184)					(184)		(184)
Emisja obligacji zamiennych na akcje element kapitałowy					8 188		8 188		8 188
Stan na 30 września 2018 roku	77 780	42 833	9 764	(54 451)	8 188	(66 476)	17 639		17 639
Wynik netto za rok obrotowy 2018						(68 619)	(68 619)		(68 619)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)									
Emisja obligacji zamiennych na akcje element kapitałowy					7 167		7 167		7 167
Przeniesienie zysku									
Wyplata dywidendy									
Rozliczenie emisji akcji	10 900	(189)					10 711		10 711
Stan na 31 grudnia 2018 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(107 420)	(24 332)		(24 332)
Wynik netto za trzy kwartały						(48 758)	(48 758)		(48 758)
Pozostałe całkowite dochody za trzy kwartały (netto)									
Przeniesienie zysku									
Wyplata dywidendy									
Stan na 30 września 2019 r	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(156 178)	(73 090)		(73 090)

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres od 01/01/2019	Okres 01/07/2019	Okres od	Okres 01/07/2018
	do 30/09/2019	do 30/09/2019	01/01/2018 do 30/09/2018 dane przekształcone	do 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Suma całkowitych dochodów	(48 758)	(14 990)	(27 675)	(12 547)
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku			(293)	(16)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych				
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć				
Koszty finansowe ujęte w wyniku	5 627	1 879	2 385	3 686
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku				
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1 843	424	(237)	(17)
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych				
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	(8)	-		
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	5 000	1 286		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	21 282	6 991	5 577	1 916
Utrata wartości aktywów trwałych				
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto			1 006	437
Zapłacony leasing	-	-	-	-
Inne korekty				
	(15 014)	(4 411)	(19 237)	(6 541)
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 548)	(2 226)	2 277	(2 075)
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności innych				
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	50 369	13 140	(8 715)	(18 235)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	227	490	(422)	530
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(9 648)	2 420	(3 194)	3 001
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu leasingów				
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 956)	(626)	560	190
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(58)	1	(68)	(11)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	8 020	325	(3 498)	(3 498)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	26 392	9 114	(32 298)	(26 638)
Zapłacone odsetki				
Zapłacony podatek dochodowy				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 392	9 114	(32 298)	(26 638)

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 [METODA POŚREDNIA]

Nota	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres 01/07/2019 do 30/09/2019	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018 dane przekształcone	Okres 01/07/2018 do 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych				
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(781)	-	(2 054)	(158)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	145	145		(105)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych				
Płatności za aktywa niematerialne	(1 086)	-	(2 910)	(2 518)
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 722)	145	(4 964)	(2 782)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji			10 900	10 900
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych			21 000	21 000
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji			(184)	(184)
Wpływy z kredytów			6 314	
Splata pożyczek i kredytów	(3 247)	(1 444)		(615)
Zapłacone odsetki	(4 467)	(1 512)	(1 026)	(310)
Zapłacony leasing	(17 093)	(6 972)	(1 006)	(437)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(24 807)	(9 928)	35 998	30 354
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(137)	(669)	(1 264)	934
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 772	3 304	4 144	1 945
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	2 635	2 635	2 879	2 879
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Warszawa 28-11-2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

Informacje dodatkowe do JSF

25. Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego

	30/09/2019	30/06/2019
	PLN'000	PLN'000
Na dzień bilansowy na wartość tych zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym składały się z:		
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług- jednostki nie powiązane	68 134	68 247
Zobowiązania wobec Urzędów Miast	18	18
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 052	1 052
Zobowiązania z tytułu VAT	10 340	10 340
Zobowiązania z tytułu umów zleceń	15	15
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług wobec Jednostek powiązanych	1 934	1 934
Zobowiązanie z tytułu pożyczki długoterminowej	1 949	1 949
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowych	15 176	15 176
Razem zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa	98 618	98 731

Informacje dodatkowe do JSF

26. Zestawienie transakcji TXM SA z jednostkami powiązаныmi w trzech kwartałach 2019 w tys PLN

	sprzedaż towarów i materiałów	sprzedaż usług - czynsz	zakup towarów	zakup usług
REDAN S.A.				2 405
TOP SECRET SP.Z.O.O.				
"ADESSO" SP. Z O.O.		1		3 146
ADESSO TXM ROMANIA SRL				
R-SHOP SPÓŁKA Z O.O.		2		887
ADESSO CONSUMER BRAND SP. Z O.O.		2		479
ADESSO CONSUMER ACQUISITION SP. ZO.O.				
PERFEKT CONSUMER CARE		2		
TXM BETA SPÓŁKA Z OO				207
Piengjai i Radosław Wiśniewscy				180
Home and Kids				8
	-	7	-	7 312

	Suma należności	Suma zobowiązań	Należności pożyczki	Zobowiązania pożyczki
REDAN S.A.		830		
TOP SECRET SP.Z.O.O.				
"ADESSO" SP. Z O.O.		633		1 976
ADESSO TXM ROMANIA SRL				
R-SHOP SPÓŁKA Z O.O.		270	334	
ADESSO CONSUMER BRAND SP. Z O.O.		51		
ADESSO CONSUMER ACQUISITION SP. ZO.O.	5			
PERFEKT CONSUMER CARE	11			
TXM SHOPPING BETA SRL				
TXM BETA SPÓŁKA Z OO		559		
ADESSO CONSUMER CULTURE	1			
Piengjai i Radosław Wiśniewscy		36		
Lejda sp.z o.o	15			
Home and Kids		10		
	32	2 389	334	1 976

Utworzono odpis w wysokości 100 % na wszystkie należności od jednostek powiązanych.

Utworzono odpis w wysokości 100 % na wszystkie pożyczki od jednostek powiązanych.

27. Informacje dodatkowe do JSF- Aktywo na podatek odroczony i pozostałe aktywa, strata z działalności zaniechanej**27.1 Zmiany rezerw i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, odpisów aktualizujących wartość składników aktywów ujęte w bieżącym okresie sprawozdawczym**

	Stan na 01.01.2019	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2019
odpisy na środki trwałe	9 693	0	3 743	0	5 950
odpis aktualizujący wartość inwestycji	86				86
odpisy na należności/ oczekiwane straty kredytowe	9 682	5 002	1 035	2	13 647
w tym od jednostek z GK	9 566	4 937	1 035		13 468
odpisy na odsetki	0				0
odpisy na zapasy	3 566	4 662		2 274	5 954
aktywo na podatek odroczony	0	0	0		0
rezerwy na koszty	4 505	1 558	3 514		2 549
Razem	37 098	16 159	9 327	2 276	41 654

	Stan na 01.01.2018	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2018
odpisy na środki trwałe	412		412		0
odpis aktualizujący wartość inwestycji	0				0
odpisy na należności/ oczekiwane straty kredytowe	265	9	147		127
odpisy na odsetki	0				0
odpisy na zapasy	1 035	835			1 870
aktywo na podatek odroczony	4 981	293			5 274
rezerwy na koszty	351	911	351		911
Razem	7 044	2 048	910	0	8 182

	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2018
	PLN'000	PLN'000
odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu;	5954	1870
ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości	0	0
Wykorzystanie odpisu na utratę wartości aktywów trwałych	3743	412
nabycie rzeczowych aktywów trwałych;	225	1472
nabycie WNiP	1086	1588
sprzedaż/likwidacja rzeczowych aktywów trwałych;	113	468
sprzedaż/likwidacja WNiP	0	0

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przedstawione są w nocie 26

28. Informacje dodatkowe do JSF- wynik na działalności zaniechanej

Analiza wyniku działalności zaniechanej oraz wyniku ujętego z tytułu przeszacowania aktywów lub grupy do zbycia w sprawozdaniu jednostkowym:

	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/09/2018
1. Przychody	11 317	34 829
2. Koszt sprzedanych towarów	10 311	19 825
3. Odpis na zapasy	-927	
4. Marża z tytułu sprzedanych towarów	79	15 004
5. Amortyzacja	203	286
6. Zużycie surowców i materiałów	96	221
7. Usługi obce	1 544	20 837
8. Koszty świadczeń pracowniczych	0	3
9. PKO+PPO	4 467	
10. Strata z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	-6 231	-6 343
11. Podatek	0	0
12. Wynik po opodatkowaniu	-6 231	-6 343

29. Informacje dodatkowe do JSF- Przekształcenie jednostkowego sprawozdania za okres porównawczy

Przekształcenie jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres porównawczy

	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018- było	zmiana	Okres od 01/01/2018 do 30/09/2018 po przekształceniu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	249 687	-34 829	214 858
Pozostałe przychody operacyjne	739		739
Razem przychody z działalności operacyjnej	250 426	-34 829	215 597
Amortyzacja	-5 577	286	-5 291
Zużycie surowców i materiałów	-6 433	221	-6 212
Usługi obce	-90 165	20 837	-69 328
Koszty świadczeń pracowniczych	-24 861	3	-24 858
Podatki i opłaty	-134		-134
Pozostałe koszty	-1 126		-1 126
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-147 295	19 825	-127 470
Pozostałe koszty operacyjne	-418		-418
Oczekiwane straty kredytowe			
Razem koszty działalności operacyjnej	-276 009	41 172	-234 837
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-25 583	6 343	-19 240
Przychody finansowe	93		93
Koszty finansowe	-1 457		-1 457
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0		0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-26 947	6 343	-20 604
Podatek dochodowy	-293		-293
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-27 240	6 343	-20 897
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-6 343	-6 343
ZYSK (STRATA) NETTO	-27 240	0	-27 240
Pozostałe całkowite dochody			
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Zysk(strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-27 240	0	-27 240
Udziałom niedającym kontroli	0	0	0
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	-0,79		-0,79
Rozwodniony	-0,76		-0,76
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	-0,79		-0,61
Rozwodniony	-0,76		-0,61

30. Informacje dodatkowe do JSF- Zobowiązania finansowe

Stan na 30 września 2018 r.	Przed terminem				Po terminie	Zablokowane do płatności	Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat				
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			37 391	1 811				39 202
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-	221	21 000	-	-	-	21 221
Zobowiązania z tytułu leasingu	51	152	405	653				1 261
Zobowiązania wobec dostawców	29 520	27 794	7 071	1 279	35 658			101 322
Pozostałe zobowiązania finansowe								-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				19 176				19 176
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	29 571	27 946	45 088	43 919	35 658	-	-	182 182

Stan na 31 grudnia 2018 r.	Przed terminem				Po terminie	Zablokowane do płatności	Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat				
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			38 922	1 924				40 846
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji			644	21 000				21 644
Zobowiązania z tytułu leasingu	38	113	299	471				921
Zobowiązania wobec dostawców	29 128	24 569	7 150	6 752	28 687			96 286
Pozostałe zobowiązania finansowe								-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				9 980				9 980
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	29 166	24 682	47 015	40 127	28 687	-	-	169 677

Stan na 30 września 2019 r.	Przed terminem				Po terminie	Zablokowane do płatności	Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat				
Zobowiązania finansowe								
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			35 623	27		1 949		37 599
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				-		22 901		22 901
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	87	237	253				606
Zobowiązania wobec dostawców	10 480	3 288	-		1 695	70 068		85 531
Pozostałe zobowiązania finansowe								-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				6 423				6 423
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	10 509	3 375	35 860	6 703	1 695	94 918	-	153 060

31. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd TXM SA w restrukturyzacji oraz do publikacji w dniu 28 listopada 2019 roku.

Warszawa, 28 listopad 2019

Tomasz Waligórski - Prezes Zarządu

Marcin Luźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka