

TXM SA
Skrócone Kwartalne Sprawozdanie
Finansowe za
III kwartał 2020 roku

Sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Warszawa, dnia 27 listopada 2020 r.

Spis treści

Kwartalne dane finansowe za trzeci kwartał 2020

Wybrane dane finansowe TXM S.A.	12
Sprawozdanie z całkowitych dochodów TXM S.A.	13
Sprawozdanie z sytuacji finansowej TXM S.A.	14
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TXM S.A.	16
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych TXM S.A.	18
Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego	19

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1	Informacje ogólne	6
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	7
3	Przychody	8
4	Segmenty operacyjne i działalność zaniechana	9
5	Strata na akcję	10
6	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11
7	Pozostałe aktywa niematerialne	12
8	Jednostki zależne	13
9	Aktywo na podatek odroczone i pozostałe aktywa	14
10	Zapasy	15
11	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	16
12	Kapitał akcyjny	17
13	Kapitał zapasowy i element kapitałowy instrumentów złożonych	18
14	Zobowiązania finansowe	19
15	Rezerwy i zobowiązania	20
16	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	21
17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
18	Zobowiązania do poniesienia wydatków	24
19	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	25
20	Zatwierdzenie sprawozdania	27

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE TXM S.A

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2020	III kwartał 2019	III kwartał 2020	III kwartał 2019
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	101 586	167 517	22 869	38 880
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(22 409)	(33 063)	(5 045)	(7 674)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	(10 163)	(42 527)	(2 288)	(9 870)
Zysk (strata) netto	(10 163)	(48 758)	(2 288)	(11 316)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy	(10 163)	(48 758)	(2 288)	(11 316)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 734	26 391	2 191	6 125
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	305	(1 721)	69	(399)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 714)	(24 807)	(2 412)	(5 758)
Przepływy pieniężne netto, razem	(675)	(137)	(152)	(32)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł / EUR)	(0,01)	(1,41)	0,00	(0,01)
wg stanu na dzień	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	84 814	124 111	18 736	29 144
Aktywa obrotowe	31 758	46 938	7 016	11 022
Aktywa trwałe	53 056	77 173	11 720	18 122
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	109 808	210 333	24 257	49 391
Zobowiązania długoterminowe	43 060	29 578	9 512	6 946
Zobowiązania krótkoterminowe	66 748	63 604	14 745	14 936
Kapitał własny	(24 994)	(86 221)	(5 521)	(20 247)
Kapitał zakładowy	77 780	77 780	17 182	18 265
Liczba akcji	1 944 500 000	1 944 500 000	1 944 500 000	1 944 500 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,01)	(0,04)	-	(0,01)

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2020 roku – 4,5268 PLN / EUR i na dzień 31 grudnia 2019 roku - 4,2585 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 września 2020 roku – 4,4420 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2019 roku - 4,3086 PLN / EUR.

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

	Nota	Okres od 01/01/2020 do	Okres od 01/07/2020 do	Okres od 01/01/2019 do	Okres od 01/07/2019 do
		30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019	do 30/09/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	3	101 586	40 718	167 517	54 325
Pozostałe przychody operacyjne		511	(104)	1 605	182
Razem przychody z działalności operacyjnej		102 097	40 614	169 122	54 508
Amortyzacja		(19 306)	(5 368)	(21 079)	(6 788)
Zużycie surowców i materiałów		(3 457)	(1 009)	(4 442)	(1 314)
Usługi obce		(17 748)	(5 150)	(36 256)	(10 973)
Uproszczone podejście do MSSF 16		2 867	196	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych		(20 073)	(6 535)	(26 880)	(8 551)
Podatki i opłaty		(776)	(673)	(83)	69
Pozostałe koszty		(333)	(25)	(882)	(250)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(65 282)	(24 811)	(111 944)	(36 248)
Pozostałe koszty operacyjne		(70)	(62)	(542)	149
Oczekiwane straty kredytowe		(327)	(289)	(77)	(17)
Razem koszty działalności operacyjnej		(124 506)	(43 726)	(202 185)	(63 922)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(22 409)	(3 112)	(33 063)	(9 414)
Przychody finansowe		16 070	16 070	185	(78)
Koszty finansowe		(3 430)	(673)	(9 649)	(3 357)
Oczekiwane straty kredytowe		(394)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(10 163)	12 285	(42 527)	(12 849)
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(10 163)	12 285	(42 527)	(12 849)
ZYSK (STRATA) NETTO		(10 163)	12 285	(42 527)	(12 849)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	4	-	-	(6 231)	(2 141)
ZYSK (STRATA) NETTO		(10 163)	12 285	(48 758)	(14 990)
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(10 163)	12 285	(48 758)	(14 990)
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)					
5					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		(0,01)	0,01	(1,41)	(0,44)
Rozwodniony		(0,00)	0,00	(0,09)	(0,03)
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		(0,01)	0,01	(1,25)	(0,39)
Rozwodniony		(0,00)	0,00	(0,09)	(0,03)

Warszawa 27-11-2020

Marcin Luźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

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

Warszawa 27-11-2020

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

	Nota	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny	12	77 780	77 780	77 780	77 780
Kapitał zapasowy	13	114 218	42 828	42 828	42 828
Kapitał rezerwowy		(54 451)	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		9 764	9 764	9 764	9 764
Element kapitałowy instrumentów złożonych	13	7 167	7 167	7 167	7 167
Zyski zatrzymane		(179 472)	(191 757)	(169 309)	(156 178)
Razem kapitał własny		(24 994)	(108 669)	(86 221)	(73 090)
Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego		-	117 385	117 150	98 618
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania długoterminowe płatne zgodnie z postanowieniami PPU	14	28 469			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	-	62	29	27
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowego	14	14 375	17 195	29 280	29 620
Inne zobowiązania finansowe-obligacje	14				401
Rezerwy długoterminowe	15	137	137	137	123
Rezerwa na podatek odroczone	9				
Przychody przyszłych okresów		79	106	132	
Zobowiązania długoterminowe razem		43 060	17 500	29 578	30 171
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania krótkoterminowe płatne zgodnie z postanowieniami PPU	14	1 324			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	16 642	16 458	16 352	15 463
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	23 562	21 468	18 155	35 623
Zobowiązania z tytułu leasingu	14	15 745	16 180	19 838	23 514
Bieżące zobowiązania podatkowe					
Rezerwy krótkoterminowe	15	2 303	3 449	3 711	3 549
Przychody przyszłych okresów		151	149	136	317
Pozostałe zobowiązania		7 019	5 660	5 412	5 807
Zobowiązania krótkoterminowe razem		66 748	63 364	63 604	84 272
Zobowiązania razem		109 808	198 249	210 333	213 062
Pasywa razem		84 814	89 580	124 111	139 971

Warszawa 27-11-2020

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TXM S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Element kapitałowy instrumentów w złożonych	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2019 r	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(107 420)	(24 332)
Wynik netto za trzy kwartały 2019r.						(48 758)	(48 758)
Stan na 30 września 2019 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(156 178)	(73 090)
Wynik netto za rok obrotowy 2019			-	-		(61 889)	(61 889)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(169 309)	(86 221)
Wynik netto za trzy kwartały 2020r.						(10 163)	(10 163)
Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym (brak rejestracji w KRS)		71 390					71 390
Stan na 30 września 2020 roku	77 780	114 218	9 764	(54 451)	7 167	(179 472)	(24 994)

Warszawa 27-11-2020

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

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

Nota	Okres od 01/01/2020 do 30/09/2020	Okres 01/07/2020 do 30/09/2020	Okres od 01/01/2019 do 30/09/2019	Okres 01/07/2019 do 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej				
Suma całkowitych dochodów	(10 163)	12 285	(48 758)	(14 990)
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-	-	-	-
Przychody finansowe ujęte w wyniku (umorzenie zobowiązań z tyt. kredytów, pożyczek i odsetek)	(15 363)	(15 363)	-	0
Koszty finansowe ujęte w wyniku	2 833	833	5 627	1 879
Odpis/ (odwrócenie odpisu) na udziały w jednostkach powiązanych	(648)	(648)	-	-
Strata/ (zysk) ze zbycia i likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	(247)	(95)	1 843	424
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-	3 902	1 286
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	19 306	5 368	21 282	6 991
Inne korekty	0	0	-	-
	(4 282)	2 380	(16 104)	(4 411)
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	152	912	(4 458)	(2 226)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	14 102	(1 573)	50 369	13 140
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	264	131	227	490
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(717)	(525)	(6 378)	2 420
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 408)	(1 147)	(1 956)	(626)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(38)	(24)	(58)	1
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	1 660	1 223	4 750	325
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 734	1 377	26 391	9 114
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	324	-	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(296)	(30)	(780)	-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	277	58	145	145
Płatności za aktywa niematerialne	-	-	(1 086)	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	305	28	(1 721)	145
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów	5 407	2 094	-	-
Splata pożyczek i kredytów	-	-	(3 299)	(1 444)
Zapłacone odsetki	(2 456)	(563)	(1 399)	(1 512)
Zapłacony leasing	(13 665)	(3 234)	(20 109)	(6 972)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(10 714)	(1 704)	(24 807)	(9 928)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(675)	(298)	(137)	(669)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 922	2 545	2 772	3 304
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	2 247	2 247	2 635	2 635
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Warszawa 27-11-2020

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Spółka TXM S.A. prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 03.12.2012 r. przed notariuszem Agnieszką Grzejszczak w Łodzi (Repertorium A Nr 5831/2012). Spółka powstała w wyniku przekształcenia Adesso Sp. z o.o. S.K.A. w Adesso S.A. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 03.12.2012. Spółka została zarejestrowana w rejestrze KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w Krakowie Śródmieściu, pod numerem 469423, na podstawie postanowienia z dnia 11.07.2013 roku. Spółka Adesso S.A. powstała w wyniku przekształcenia w trybie art. 555 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W lutym 2015 roku zmieniła się nazwa spółki na TXM S.A., od maja 2019 roku w związku z rozpoczęciem przyspieszonego postępowania układowego nazwa spółki brzmiała: TXM SA w restrukturyzacji. W dniu 27 sierpnia 2020 roku nastąpiło uprawomocnienie się układu z wierzycielami i nazwa spółki ponownie brzmi TXM S.A.

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

Na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Zarządu był następujący:

Marcin Łuźniak	-	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska	-	Wiceprezes Zarządu

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

Na dzień 30.09.2020 oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

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

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

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Ilość głosów	% posiadanym 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 16 czerwca 2020 roku Sąd Restrukturyzacyjny - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych zatwierdził układ przyjęty w toku przyspieszonego postępowania układowego, toczącego się wobec TXM S.A. Z dniem 27 sierpnia 2020 roku postanowienie stało się prawomocne i część wierzytelności Spółki uległa konwersji na kapitał zakładowy TXM SA. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany w akcjonariacie nie zostały zarejestrowane w KRS. Po rejestracji kapitał zakładowy wzrosło o 71,4 mln zł (1 784 754 239 nowych akcji).

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

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

Rokiem obrotowym TXM SA jest rok kalendarzowy.

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

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.3 Dane porównywalne

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

1.4 Ujawnienia danych jednostkowych spółek zależnych

Dane spółek zależnych zawarte są w notce 8 niniejszego sprawozdania

1.5. Założenie kontynuacji działalności

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

- Wyniki finansowe

W trzecim kwartale 2020 roku TXM S.A. zanotowała na działalności operacyjnej stratę w wysokości – 2,7 mln zł, a za trzy kwartały narastająco stratę 22,5 mln zł.

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

- Ujemne kapitały własne oraz struktura zobowiązań

Na dzień 30 września 2020 roku wartość kapitałów własnych TXM S.A. była ujemna i wynosiła – 24,9 mln zł, przy zobowiązaniach wynoszących łącznie 109,8 mln zł (w tym zobowiązania leasingowe o wartości 30,1 mln złotych, dotyczące prezentowanych zgodnie z MSSF 16 praw do użytkowania lokali oraz zobowiązania objęte układem w kwocie 29,8 mln zł).

- Dostępność finansowania bankowego

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

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

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

- Efekt COVID-19

Na przełomie września i października 2020 roku nastąpiła druga fala globalnej pandemii. Rozprzestrzenianie się (oraz jego tempo) wirusa COVID-19 oraz związana z tym reakcja władz, służb sanitarnych i medycznych, stanowiły kolejne w tym roku zagrożenie dla działalności operacyjnej TXM.

Polskie władze podjęły działania mające na celu przeciwdziałanie koronawirusowi, których skutkiem były prawne ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej obejmujące także branżę sprzedaży odzieży. Wprowadzone regulacje miały bezpośredni wpływ na spadek przychodów przedsiębiorstwa TXM, a tym samym negatywnie wpłynęły na bieżącą płynność finansową Spółki, która nie mogła przez długi okres czasu prowadzić normalnej działalności operacyjnej.

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

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

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

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

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

Na własne działania te w szczególności zostały zrealizowane poprzez:

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

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

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

• Analiza możliwości uzyskania pomocy Państwa dla podmiotów dotkniętych skutkami COVID19

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

• Proces restrukturyzacji w formie Przyspieszonego Postępowania Układowego

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

W konsekwencji przyjętych propozycji układowych:

- kapitał zakładowy Spółki ulegnie zwiększeniu o kwotę 71,4 mln zł poprzez konwersję części zobowiązań,
- kapitał Spółki uległ zwiększeniu o kwotę 15,5 mln zł w wyniku umorzenia części zobowiązań,
- Spółka przystąpiła do realizowania przyjętych harmonogramów ratalnych spłat zobowiązań:
 - o dla wierzycieli handlowych (Grupa 1 i 4) od czerwca 2021 roku do końca 2026 roku,
 - o dla wierzycieli handlowych o wartości wierzytelności do 5 000 zł (Grupa 2) jednorazowo w miesiącu wrześniu 2020 roku – 0,48 mln zł,
 - o dla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (Grupa 3) w trybie miesięcznym począwszy do stycznia 2021 w 60 równych ratach,
 - o dla obligatariuszy (Grupa 6) jednorazowo w sierpniu 2027 roku.
- Kwota 15,5 mln zł zobowiązań Spółki została umorzona w tym:
 - o 14 mln zł stanowią zobowiązania finansowe Spółki wobec Banków finansujących,
 - o 1,5 mln zł stanowią zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

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

W związku z:

- 1) efektywnym i skutecznym wdrożeniem strategii restrukturyzacyjnej TXM – zwłaszcza w obszarze produktu - współtworzonej z Ernst & Young,
- 2) natychmiastową modyfikacją strategii w wyniku pandemii COVID-19 skutkującą nowymi prognozami finansowymi, z których wynika zdolność TXM do obsługi bieżących zobowiązań oraz zakupu towarów,
- 3) zatwierdzeniem układu z wierzycielami,
- 4) posiadaniem wiążącej Umowy Restrukturyzacyjnej gwarantującej stabilność finansowania oraz bardzo elastycznej i natychmiastowej reakcji w zakresie jej dostosowania do nowej rzeczywistości

Zarząd TXM S.A. ocenia, iż efektywnie reaguje i skutecznie wdraża działania restrukturyzacyjne - nawet w trudnych i nieprzewidywalnych momentach. W związku z tym Sprawozdanie Finansowe za pierwsze trzy kwartały 2020 roku TXM S.A. zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 – etap II (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

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

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

- zmiany w płatnościach leasingowych skutkują skorygowanym wynagrodzeniem z tytułu leasingu, które jest zasadniczo takie same lub mniejsze niż wynagrodzenie w przypadku warunków leasingu sprzed zmiany;

- wszelkie obniżki opłat leasingowych dotyczą wyłącznie płatności pierwotnie należnych w dniu 30 czerwca 2021 roku lub wcześniej ;

- brak istotnych zmian w innych warunkach leasingu.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym spółka

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

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

Ujęcie zmian według zastosowanego uproszczenia polegało na:

- jednorazowym ujęciu korzyści leasingowych wynikających z podpisanego aneksu na dzień modyfikacji w wartości nominalnej wartości czynszów – wartość odpisów amortyzacyjnych i odsetek według pierwotnej kalkulacji pozostały bez zmian,

- ujęciu korzyści leasingowych w wyodrębnionej pozycji kosztów rodzajowych "Uproszczone podejście do MSSF 16" w kwocie 2867 tys. zł pomniejszającej koszty bieżącego okresu.

Wpływ zmian w leasingach na poszczególne pozycje składników sprawozdania finansowego

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

2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

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

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

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

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

3. Przychody

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

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

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

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

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

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

4. Segmenty operacyjne i działalność zaniechana

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

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

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

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

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

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	5 651	4 444	(189)	(191)
działalność sklepów tradycyjnych	95 305	161 869	(11 252)	(14 072)
sprzedaż usług	630	305	630	305
sprzedaż hurtowa	-	899		117
Razem z działalności kontynuowanej	101 586	167 517	(10 811)	(13 841)
Pozostałe przychody operacyjne			511	1 605
Pozostałe koszty operacyjne			(397)	(542)
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(12 106)	(20 285)
Przychody finansowe			16 070	185
Koszty finansowe			(3 430)	(9 649)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(10 163)	(42 527)

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

4.3 Aktywa segmentów

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

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

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

Zobowiązania segmentów

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	1 323	501	1 501	1 491
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	108 485	197 748	208 832	211 571
działalność zaniechana				
Razem zobowiązania	109 808	198 249	210 333	213 062

4.4 Informacje geograficzne

W okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła działalność gospodarczą na terytorium kraju.

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

4.5 Informacje o wiodących klientach

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

4.6 Wynik na działalności zaniechanej

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

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

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

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

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

W roku 2020 spółka nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży

Rzeczowe aktywa trwałe
Pozostałe wartości niematerialne
Zapasy
Pozostałe aktywa obrotowe
Razem

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe
Rezerwy
Razem

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

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

Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej
Przeplwy środków pieniężnych razem

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

5. Zysk na akcję

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

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

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

5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres 01/01/2020-30/09//2020	Okres 01/07/2020 - 30/09/2020	Okres 01/01/2019-30/09//2019	Okres 01/07/2019 - 30/09/2019
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(10 163)	12 285	(48 758)	(14 990)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (nieudające prawo do głosu)	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(10 163)	12 285	(48 758)	(14 990)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	(6 231)	(2 141)
Inne	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(10 163)	12 285	(42 527)	(12 849)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	1 944 500 000	1 944 500 000	38 890 000	38 890 000

5.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres 01/01/2020- 30/09//2020	Okres 01/07/2020 - 30/09/2020	Okres 01/01/2019- 30/09//2019	Okres 01/07/2019 - 30/09/2019
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(10 163)	12 285	(48 758)	(14 990)
Odsetki od obligacji zamiennych	344	269	1 160	401
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(9 819)	12 554	(47 598)	(14 589)
Zysk z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	(6 231)	(2 141)
Inne	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(9 819)	12 554	(41 367)	(12 448)

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

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

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

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

5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

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

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

7. Pozostałe aktywa niematerialne

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

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

Utrata wartości - odpisy w bieżącym okresie:

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

7.1 Istotne aktywa niematerialne

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

8. Jednostki zależne

8.1 Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych

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

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

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

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

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

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

8.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe aktywa

9.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Ostateczny rok rozliczenia straty podatkowej

	Wartość straty podatkowej za		Wartość straty podatkowej za	
	3Q 2020		2019	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
2021				12 226
2022			16 576	12 226
2023			23 373	16 576
2024		4 369	23 373	
2025		4 369		
razem straty podatkowe do rozliczenia	113 089	8 738	46 746	33 153
				24 453

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

9.2 Pozostałe aktywa

	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kaucje wpłacone właścicielom lokali handlowych	2250	2 252	2 577	2 131
Rozliczenia międzyokresowe czynne	429	559	692	470
	2 679	2 811	3 269	2 601
Aktywa obrotowe	340	460	593	343
Aktywa trwałe	2 339	2 350	2 676	2 258
	2 679	2 811	3 269	2 601

10. Zapasy

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

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

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

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

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

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

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

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

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

* należność pochodzi od spółki powiązanej Adesso RO i wynika z faktu iż TXM poręczył kredyt dla spółki zależnej w Rumunii. Spółka Adesso RO została postawiona w stan upadłości i na skutek porozumienia zawartego między bankami TXM SA został obciążony ww. kredytem. TXM stając się zobowiązanym wobec banku stał się jednocześnie wierzycielem Adesso RO w kwocie 4 433 mln PLN. Z analizy sytuacji finansowej wynika, że istnieje ryzyko utraty ok. 1 500 tys. z przedmiotowej należności dlatego spółka utworzyła odpis w tej wysokości.

Zmiany stanu odpisu na należności zagrożone

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

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

Grupowanie dostawców do macierzy

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

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

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

Macierz odpisów na 30 września 2020r.

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

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

opóźnienie	poziom odpisu	kwota brutto JN i JNP-GR3	oczekiwana strata kredytowa
przed TP		5 370	1 842
po TP do 30 dni			0
Po TP 30-90 dni			0
Po TP 90-150 dni	10,00%		0
Po TP 150-365 dni	50,00%		0
Po TP powyżej 365dni JP	100,00%	13 428	13 428
Po TP powyżej 365dni JN	100,00%	195	195
razem		18 993	15 465

12. Kapitał akcyjny

	Zmiana w okresie 01.01.2020-30.09.2020	Zmiana w okresie 01.07.2020- 30.09.2020	Zmiana w okresie 01.01.2019- 31.12.2019	Zmiana w okresie 01.01.2019- 30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy na początek okresu	77 780	77 780	77 780	77 780
Zmiany w trakcie okresu:				
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	<u>77 780</u>	<u>77 780</u>	<u>77 780</u>	<u>77 780</u>

12.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'000	Nadwyżka ze sprzedaży akcji PLN'000
Stan na 30 września 2019 r.	38 890 000	77 780	9 764
Stan na 31 grudnia 2019 r. po splicie akcji	1 944 500 000	77 780	9 764
Stan na 30 czerwca 2020 r.	1 944 500 000	77 780	9 764
Stan na 30 września 2020 r.	<u>1 944 500 000</u>	<u>77 780</u>	<u>9 764</u>

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

W dniu 16 czerwca 2020 roku Sąd Restrukturyzacyjny - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych zatwierdził układ przyjęty w toku przyspieszonego postępowania układowego, toczącego się wobec TXM S.A. Z dniem 27 sierpnia 2020 roku postanowienie stało się prawomocne i część wierzytelności Spółki uległa konwersji na kapitał zakładowy TXM SA. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w KRS. Po rejestracji kapitał zakładowy wzrośnie o 71,4 mln zł (1 784 754 239 nowych akcji). Do czasu rejestracji wartość konwersji jest prezentowana w kapitale zapasowym.

13. Kapitał zapasowy i element kapitałowy instrumentów złożonych

Kapitał zapasowy	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	42 828	42 828	42 828	42 828
Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym (brak rejestracji w KRS)	71 390		-	
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	114 218	42 828	42 828	42 828
Element kapitałowy instrumentów złożonych	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	7 167	7 167	7 167	7 167
emisja obligacji zamiennych na akcje-element kapitałowy				-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	7 167	7 167	7 167	7 167

14. Zobowiązania finansowe

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego				
Kredyty bankowe	23 562	21 468	18 155	35 623
Pożyczki od pozostałych jednostek		0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	391	420	449	607
Nie zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego				
Zobowiązania z tytułu leasingu-MSSF16	29 729	32 955	48 669	52 527
Pożyczki od jednostek powiązanych	0	62	29	27
Obligacje	0			401
	53 683	54 905	67 302	89 185
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	39 307	37 648	37 993	59 137
Zobowiązania finansowe długoterminowe	14 375	17 257	29 309	30 048
Zobowiązania finansowe razem, poza zobowiązaniami wobec dostawców towarów i usług	53 683	54 905	67 302	89 185

Powyższa tabela nie zawiera zobowiązań finansowych wykazanych w nocy 14.4 jako zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU, w tym pożyczka od spółki zależnej w wysokości 630 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 313 tys. zł.

14. 1 Umowy Kredytowe i inne zobowiązania finansowe

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

Zabezpieczenia

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

Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowym

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

Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich

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

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

Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA

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

Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami

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

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

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

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

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

Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO,

Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.)

Nazwa kredytodawcy	Rodz. Zobowiązania	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 30.09.2020 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota	waluta		
ING	Bilansowe	Kredyt gwarancyjny (transza pozaukładowa)	4 266 081,58	PLN	4 266 081,58	PLN	WIBOR 1M + marża 2,8 p.p.	31.gru.26
ING	Bilansowe	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw(transza pozaukładowa)	3 040 707,60	PLN	3 040 707,60	PLN		31.gru.26
ING	Pozabilansowe	Limit akredytywowy (transza pozaukładowa)	maksymalnie 2 641 205,54	3,00	752 699,36	PLN		31.gru.26
ING	Bilansowe	Limit akredytywowy-kredyt	maksymalnie 2 641 205,54	PLN	1 208 050,10	PLN		31 gru 26

Zabezpieczenia

Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowym

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

Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich

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

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

Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA

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

Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami

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

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

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

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

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

Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO,

Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.)

Nazwa kredytodawcy	Rodz. Zobowiązania	Rodzaj kredytu	Ilość umów	Przedmiot umów	Zadłużenie na 30.09.2020 w PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
					kwota		
PKO Leasing	Bilansowe	Leasing	11	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	390 704,90	WIBOR 1M	najdłuższa umowa obowiązuje do X.2021

14.2 Wiekowanie zobowiązań finansowych

Stan na 30 września 2019 r.	Przed terminem					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	Powyżej 5 lat			
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

Stan na 31 grudnia 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	Powyżej 5 lat			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			18 155	29			19 814	37 998
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**							23 324	23 324
Zobowiązania z tytułu leasingu*	29	87	237	96				449
Zobowiązania wobec dostawców	5 424	6 961				3 967	69 908	86 260
Pozostałe zobowiązania finansowe								-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				1 499				1 499
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	5 453	7 048	18 392	1 624		3 967	113 046	149 530

Stan na 30 czerwca 2020 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	Powyżej 5 lat			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		93	21 375	62			19 814	41 343
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**							23 815	23 815
Zobowiązania z tytułu leasingu*	3	5	193	219				420
Zobowiązania wobec dostawców	7 454	1 947	1 015			6 042	69 898	86 356
Pozostałe zobowiązania finansowe								-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				798				798
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	7 457	2 045	22 583	1 079		6 042	113 527	152 732

Stan na 30 września 2020 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	Powyżej 5 lat			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ***			23 582	420	191		-	24 192
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**	-	-	609		7 350		-	7 959
Zobowiązania z tytułu leasingu*	13	26	117	235				391
Zobowiązania wobec dostawców	3 103	1 551	1 017	17 914	7 331	9 913		40 829
Pozostałe zobowiązania finansowe								-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				808				808
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	3 116	1 577	25 325	19 377	14 872	9 913	-	74 180

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

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

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

Zobowiązania wobec dostawców w przedziale 1-5 lat to zobowiązania o nieokreślonym terminie płatności np. wymagalne po sprzedaży towarów; ponadto jednostka zawarła z dostawcami porozumienia w sprawie układów ratalnych przekraczających okres jednego roku. Wszystkie zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanym koszcie.

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

	Zmiany niepieniężne					
	Stan na 01.01.2019	Przepływy pieniężne	Spłacone zobowiązania	Zmiany niepieniężne		Stan na 30.09.2019
				Wyceny i przemieszczenia	Nowy leasing	
PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	
w okresie 1.01.2019-30.09.2019						
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 924			(1 897)		27
Zobowiązania z tytułu leasingu długoter.	471			(19 569)	48 718	29 620
Zobowiązania z tytułu obligacji	14 417	-		(14 016)		401
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	38 922	-	(3 299)			35 623
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkterm.	450		(20 109)	19 659	23 514	23 514
Zablokowane do płatności z mocy prawa				17 125		17 125
	56 184	-	(23 408)	1 302	72 232	106 310
w okresie 1.01.2019-31.12.2019						
	Stan na 01.01.2019	Przepływy pieniężne	Spłacone zobowiązania	Wyceny, naliczone odsetki i przemieszczenia	Nowy leasing	Stan na 31.12.2019
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 924	-		(1 895)		29
Zobowiązania z tytułu obligacji	14 417			(14 417)		-
Leasing	921		(21 898)	(2 139)	72 234	49 118
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	38 922		(2 902)	(17 864)		18 156
Zablokowane do płatności z mocy prawa				35 817		35 817
	56 184	-	(24 800)	(499)	72 234	103 119
w okresie 1.01.2020-30.06.2020						
	Stan na 01.01.2020	Przepływy pieniężne	Spłacone zobowiązania	Wyceny, naliczone odsetki i przemieszczenia	Nowy leasing/roz wiązana umowa	Stan na 30.06.2020
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29			33		62
Zobowiązania z tytułu obligacji						
Leasing	49 118		(10 431)		(5 312)	33 375
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	18 156	3 312				21 468
Zablokowane do płatności z mocy prawa	35 817			75		35 892
	103 119	3 312	(10 431)	108	(5 312)	90 797
w okresie 1.01.2020-30.09.2020						
	Stan na 01.01.2020	Przepływy pieniężne	Spłacone zobowiązania	Wyceny, naliczone odsetki i przemieszczenia	Nowy leasing/roz wiązana umowa	Stan na 30.09.2020
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29			(29)		-
Leasing	49 118		(13 665)		(5 333)	30 120
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	18 156	5 407				23 562
Zobowiązani płatne zgodnie z postanowieniami PPU- pożyczka	1 949			(1 319)		630
Zobowiązania długoterminowe płatne zgodnie z postanowieniami PPU- obligacje	16 003			(15 690)		313
Zobowiązania długoterminowe płatne zgodnie z postanowieniami PPU- kredyty (umorzone/ skonwertowane)	17 865			(17 865)		-
	103 120	5 407	(13 665)	(34 903)	(5 333)	54 626

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

	Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU	Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego		
	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług od jednostek innych niż zależne	23 727	68 586	68 078	68 134
<i>w tym krótkoterminowe</i>	731			
Zobowiązania wobec Urzędów Miast	0	18	18	18
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 096	1 096	1 052	1 052
<i>w tym krótkoterminowe</i>	137			
Zobowiązania z tytułu VAT	3 522	10 340	10 340	10 340
<i>w tym krótkoterminowe</i>	108			
Zobowiązania z tytułu PFRON	45	144		
<i>w tym krótkoterminowe</i>	1			
Zobowiązania z tytułu umów zleceń	0	15	15	15
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług wobec jednostek powiązanych	460	1 294	1 830	1 934
<i>w tym krótkoterminowe</i>	14			
Zobowiązanie z tytułu pożyczki długoterminowej	630	1 949	1 949	1 949
<i>w tym krótkoterminowe</i>	19			
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowych	313	16 078	16 003	15 176
<i>w tym krótkoterminowe</i>	313			
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	0	17 865	17 865	0
Razem zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego	29 793	117 385	117 150	98 618
w tym krótkoterminowe	1 324			
w tym długoterminowe	28 469			

15. Rezerwy

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

Inne rezerwy

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	651	1797	2000	1049
Rezerwa na poręczony kredyt w RO				1500
Rezerwa na składki ZUS	667	667	667	
Rezerwa na koszty sieci sklepów	20	21	29	
Rezerwa na badanie sprawozdań			50	
	1 338	2 485	2 746	2 549

Rezerwa na koszty restrukturyzacji

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
rezerwy na odprawy		440	440	339
koszty likwidacji sklepów	540	540	540	440
koszty prawne i bankowe	11	400	400	270
koszty prawne procesu restrukturyzacyjnego		317	520	0
koszty pracy EY	100	100	100	0
SUMA	651	1797	2000	1049

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

Tabela zmian w stanie rezerw ogółem

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

16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

16.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów				Zakup towarów			
	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Adesso Slovakia s.r.o.			565	565				
Adesso Romania s.r.l.			9 034	8 172				
TXM Slovakia s.r.o.			1 717	1 717				
Moraj sp. z o.o. s.k.					5 276	3 989	5 384	3 217
			11 316	10 454	5 276	3 989	5 384	3 217
	Sprzedaż usług i materiałów				Zakup usług			
	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	0	0	0	0	808	523	2 830	2 344
Adesso Sp. z o.o.	1	1	1	1	2 474	1 986	5 108	3 145
R-shop sp.z o.o.	0	0	2	1	46	46	1 300	885
Adesso Consumer Brand Sp. Z o.o.	0	0	0	0	0	0	511	490
Perfect Consumer Care	2	1	2	1	0	0	0	0
TXM Beta Sp. Z o.o.	0	0	2	1	40	40	445	207
Adesso Slovakia s.r.o.	0	0	0	0	0	0	524	524
Adesso Romania s.r.l.	0	0	0	0	0	0	-73	-73
TXM Slovakia s.r.o.	0	0	0	0	0	0	1 246	1 246
H&K sp.z o.o.	0	0	0	0	0	0	8	8
P.R. Wiśniewscy	0	0	0	0	136	50	248	120
AMF Doradztwo Finansowe	0	0	0	0	0	0	90	90
Razem	3	2	7	4	3 504	2 645	12 237	8 986

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych				Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych			
	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA		0	0	0	579	1 024	1 044	829
Adesso Sp. z o.o.	583	0	0	0	212	109	747	632
R-shop sp.z o.o.	0	0	0	0	0	0	578	264
TXM Beta sp.z o.o.	0	0	0	0	0	0	846	559
PCC sp. z o.o.	15	13	12	10	0	0	0	0
Adesso Consumer Brand		0	0	0	0	0	74	51
Adesso Consumer Culture	1	1	1	1	0	0	0	0
Adesso Consumer Aquisition		0	0	0	0	0	0	0
Adesso Slovakia s.r.o.		0	0	24	0	0	0	0
TXM Slovakia s.r.o.		0	0	310	0	0	0	0
Adesso Romania s.r.l.	13 183	13 183	13 183	11 980	0	0	0	0
Moraj sp. z o.o. sp. k.		0	0	0	2 845	8 337	6 768	6 674
H&K sp.z o.o.		0	0	0	3	10	10	10
P.R. Wiśniewscy		0	0	0	73	48	68	36
Razem	13 782	13 197	13 196	12 325	3 712	9 528	10 135	9 055

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

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

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

Zmiany stanu odpisów na należności od jednostek powiązanych

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

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

	Kwoty należne od stron powiązanych				Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych			
	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
21 Concordia 1 S.à r.l.	0	0	0	0	7 580	22 674	22 213	21 810
Adesso Sp. z o.o.	0	0	0	0	630	2 011	1 978	1 976
R-shop sp.z o.o.	0	0	324	324	0	0	0	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0	324	324	8 210	24 685	24 191	23 786

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

16.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Spółka nie udzieliła członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

16.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

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

16.5 Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

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

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

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

18. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji w TXM SA w restrukturyzacji w roku 2020 r. nie przekroczy 0,7 mln zł.

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

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

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

19.1 Zobowiązania warunkowe

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

19.2 Aktywa warunkowe

Spółka nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych

20. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd TXM SA do publikacji w dniu 27 listopada 2020 roku.

Warszawa, 27 listopad 2020

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka