

Grupa Kapitałowa TXM
Skrócone Kwartalne Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe za
I kwartał 2018 roku

Sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Andrychów, dnia 16 maja 2018 r.

Spis treści	Strona
Kwartalne skonsolidowane dane finansowe za pierwszy kwartał 2018	
Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej TXM	4
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TXM	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TXM	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej TXM	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej TXM	10
Kwartalne jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2018	
Wybrane jednostkowe dane finansowe TXM S.A.	15
Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów TXM S.A.	16
Sprawozdanie z sytuacji finansowej TXM S.A.	17
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym TXM S.A.	19
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych TXM S.A.	20
Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	24

Indeks	Strona
Noty objaśniające do Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	
1 Informacje ogólne	24
2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finar	25
3 Przychody	26
4 Segmenty operacyjne	27
5 Zysk na akcję	30
6 Rzeczowe aktywa trwałe	32
7 Pozostałe aktywa niematerialne	33
8 Aktywo na podatek odroczony	34
9 Skład Grupy Kapitałowej	35
10 Pozostałe aktywa	36
11 Zapasy	37
12 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	38
13 Kapitał akcyjny	39
14 Zyski zatrzymane wynikające z korekty kapitału zapasowego	40
15 Kredyty i pożyczki otrzymane	41
16 Rezerwy	44
17 Transakcje z jednostkami powiązanymi	45
18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
19 Zobowiązania do poniesienia wydatków	48
20 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	48
21 Zatwierdzenie sprawozdania	49

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TXM

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 358	72 383	17 556	16 876
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(12 887)	(12 934)	(3 084)	(3 016)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(13 031)	(13 359)	(3 119)	(3 115)
Zysk (strata) netto	(13 043)	(11 440)	(3 122)	(2 667)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(13 001)	(11 919)	(3 111)	(2 779)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 752)	(19 224)	(4 009)	(4 482)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(732)	(4 905)	(175)	(1 144)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 692	19 530	3 516	4 553
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 792)	(4 599)	(668)	(1 072)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,39	-0,39	-0,09	-0,09
wg stanu na dzień	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	171 121	178 743	40 661	42 855
Aktywa obrotowe	107 395	114 267	25 519	27 396
Aktywa trwałe	63 726	64 476	15 142	15 459
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	154 567	149 188	36 727	35 769
Zobowiązania długoterminowe	1 591	1 753	378	420
Zobowiązania krótkoterminowe	152 976	147 435	36 349	35 348
Kapitał własny	16 554	29 555	3 933	7 086
Kapitał zakładowy	66 880	66 880	15 892	16 035
Liczba akcji	33 440 000	29 440 000	33 440 000	29 440 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,50	1,00	0,12	0,24

Powyższe dane finansowe za pierwszy kwartał 2018 oraz 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,1709 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku) – 4,1784 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku) - 4,2891 PLN / EUR.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ CAŁKOWITYCH POZOSTAŁYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Nota	Okres 01/01/2018- 31/03/2018	Okres 01/01/2017- 31/03/2017
(*) dane przekształcone		PLN'000	(*) PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	73 358	72 383
Pozostałe przychody operacyjne		137	409
Razem przychody z działalności operacyjnej		73 495	72 792
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(2 363)	(2 325)
Zużycie surowców i materiałów		(2 406)	(3 136)
Usługi obce		(26 873)	(25 292)
Koszty świadczeń pracowniczych		(9 415)	(10 039)
Podatki i opłaty		(82)	(39)
Pozostałe koszty		(510)	(271)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(44 699)	(44 555)
Pozostałe koszty operacyjne		(34)	(69)
Razem koszty działalności operacyjnej		(86 382)	(85 726)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(12 887)	(12 934)
Przychody finansowe		342	47
Koszty finansowe		(486)	(472)
Wynik na wyjściu z GK		-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(13 031)	(13 359)
Podatek dochodowy		12	(1 919)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(13 043)	(11 440)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(13 043)	(11 440)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(13 043)	(11 440)
Udziałom niedającym kontroli		-	-
Zysk (strata) na akcję		(13 043)	(11 440)
(w zł/ na jedną akcję)	5		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		-0,39	-0,34
Rozwodniony		-0,39	-0,36
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		-0,39	-0,34
Rozwodniony		-0,39	-0,36

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak- Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

Nota	Okres 01/01/2018- 31/03/2018	Okres 01/01/2017- 31/03/2017
(*) dane przekształcone	PLN'000	(*) PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO	(13 043)	(11 440)
Pozostałe całkowite dochody		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Inne	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach	-	-
	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:		
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku	42	(479)
- Strata związana z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania aktywów netto jednostek zagranicznych	-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku z zbyciem jednostek zagranicznych w bieżącym roku	-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku z zabezpieczeniami aktywów netto zbytych w bieżącym roku jednostek zagranicznych	-	-
	42	(479)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- Zysk netto z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży powstały w ciągu roku	-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku z zbyciem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w bieżącym roku	-	-
	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:		
- Zyski powstałe w ciągu bieżącego roku	-	-
- Korekty przeklasyfikujące kwoty ujęte w wyniku	-	-
- Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych	-	-
	-	-
Inne	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach	-	-
	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	42	(479)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(13 001)	(11 919)
 Suma całkowitych dochodów przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(13 001)	(11 919)
Udziałom niedającym kontroli	-	-
	(13 001)	(11 919)

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Pionka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU**

	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	41 853	43 462	44 488
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	7	13 980	13 103	10 631
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		-	-	48
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	5 018	4 981	8 281
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa	10	2 875	2 930	2 874
Aktywa trwałe razem		63 726	64 476	66 322
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	98 761	101 472	97 705
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	4 744	5 814	6 091
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	693
Pozostałe aktywa		650	949	665
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	3 240	6 032	3 801
		107 395	114 267	108 955
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa obrotowe razem		107 395	114 267	108 955
Aktywa razem		171 121	178 743	175 277

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorowicz- Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Pionka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	13	66 880	66 880	66 880
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	13	9 764	9 764	9 764
Zyski zatrzymane wynikające z korekty kapitału zapasowego	14	(11 434)	(11 434)	(53 214)
Zyski zatrzymane		(48 656)	(35 655)	30 382
		16 554	29 555	53 812
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		16 554	29 555	53 812
Razem kapitał własny		16 554	29 555	53 812
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15	1 117	1 293	959
Inne zobowiązania finansowe-obligacje	15	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		113	113	91
Rezerwa na podatek odroczone		-	-	-
Rezerwy długoterminowe	16	-	-	-
Przychody przyszłych okresów		354	347	426
Pozostałe zobowiązania		7	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		1 591	1 753	1 476
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw		99 735	104 722	78 139
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15	47 628	32 760	34 388
Bieżące zobowiązania podatkowe		138	582	158
Rezerwy krótkoterminowe	16	1 206	1 421	1 202
Przychody przyszłych okresów		106	170	106
Pozostałe zobowiązania		4 163	7 780	5 996
		152 976	147 435	119 989
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		152 976	147 435	119 989
Zobowiązania razem		154 567	149 188	121 465
Pasywa razem		171 121	178 743	175 277
Andrychów 16-05-2018		-	-	-
Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu				
Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu				
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu				
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych				
Henryk Płonka				

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2018 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane wynikające z emisji kapitału zapasowego	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontrolę	Razem
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 roku	58 880	-	(35 450)	42 301	65 731	-	65 731
Zysk/strata netto za pierwszy kwartał 2017	-	-	-	(11 440)	(11 440)	-	(11 440)
Pozostałe całkowite dochody za pierwszy kwartał 2017 (netto)	-	-	-	(479)	(479)	-	(479)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie emisji akcji	8 000	9 764	(17 764)	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017 roku	66 880	9 764	(53 214)	30 382	53 812	-	53 812
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	(36 623)	(36 623)	-	(36 623)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	447	447	-	447
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(36 176)	(36 176)	-	(36 176)
Przeniesienie zysku	-	-	12 563	(12 563)	-	-	-
Rozliczenie emisji akcji	8 000	9 764	(17 764)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	66 880	9 764	(11 434)	(35 655)	29 555	-	29 555
Zysk/strata netto za pierwszy kwartał 2018	-	-	-	(13 043)	(13 043)	-	(13 043)
Pozostałe całkowite dochody za pierwszy kwartał 2018 (netto)	-	-	-	42	42	-	42
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2018 roku	66 880	9 764	(11 434)	(48 656)	16 554	-	16 554

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu

Marcin Luźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Piłonka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 [METODA POŚREDNIA]**

	Nota	Okres	Okres
		01/01/2018- 31/03/2018	01/01/2017- 31/03/2017
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Suma całkowitych dochodów		(13 001)	(11 919)
Korekty:			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		12	(1 919)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych			-
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć			-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	428		472
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku			(40)
(Zysk) / strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			-
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych			-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 363		2 189
Utrata wartości aktywów trwałych			-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(284)		230
Zapłacony leasing	283		630
Inne korekty		-	-
		(10 199)	(10 357)
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 070		(3 212)
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	-		-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 711		(14 301)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	317		122
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(6 318)		9 542
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(215)		18
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(57)		(34)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	(4 061)		(242)
Zwiększenie salda środków pieniężnych w wyniku włączenia do konsolidacji	-		-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		(16 752)	(18 464)
Zapłacone odsetki		-	-
Zapłacony podatek dochodowy			(760)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(16 752)	(19 224)

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

	Nota	Okres	Okres
		01/01/2018- 31/03/2018	01/01/2017- 31/03/2017
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		-	-
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		-	-
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne otrzymane dywidendy		-	-
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		-	-
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym		-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	145		(3 574)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wydatki na pożyczki dla pozostałych jednostek		-	-
Spłaty pożyczek przez pozostałe jednostki		-	-
Płatności za aktywa niematerialne	(877)		(1 331)
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(732)	(4 905)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji			19 155
Wpływy z kredytów i pożyczek	14 975		10 614
Spłata pożyczek			(9 193)
Płatności z tytułu kosztów emisji			-
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli			-
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek			(416)
Zapłacony leasing	(283)		(630)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli			-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		14 692	19 530
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 792)		(4 599)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	6 032		8 400
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		3 240	3 801
- o ograniczonej możliwości dysponowania			640
Andrychów 16-05-2018			
Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu			
Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu			
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu			
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Henryk Płonka			

Skutki zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów lat ubiegłych

Grupa nie dokonywała dobrowolnych zmiany zasad rachunkowości w pierwszym kwartale 2018 roku. Grupa dokonała korekty błędów lat ubiegłych wynikającej nieprawidłowej alokacji wyceny kosztu sprzedanego towaru, zawiązanie rezerwy aktualizującej wartość zapasów oraz kosztu umorzeń. Poniższe tabele przedstawiają zestawienie skutków oddziaływania tych zmian na dane za pierwszy kwartał 2017 roku.:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ CAŁKOWITYCH POZOSTAŁYCH DOCHODÓW**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2017 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Okres 01/01/2018- 31/03/2018 po korekcie	Korekta	Okres 01/01/2017- 31/03/2017 przed korektą
	PLN'000		PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	72 383		72 383
Pozostałe przychody operacyjne	409		409
Razem przychody z działalności operacyjnej	72 792		72 792
Zmiana stanu produktów	-		-
Amortyzacja	(2 325)	(136)	(2 189)
Zużycie surowców i materiałów	(3 136)		(3 136)
Usługi obce	(25 292)		(25 292)
Koszty świadczeń pracowniczych	(10 039)		(10 039)
Podatki i opłaty	(39)		(39)
Pozostałe koszty	(271)		(271)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(44 555)	(1 359)	(43 196)
Pozostałe koszty operacyjne	(69)		(69)
Razem koszty działalności operacyjnej	(85 726)	(1 495)	(84 231)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(12 934)	(1 495)	(11 439)
Przychody finansowe	47		47
Koszty finansowe	(472)		(472)
Wynik na wyjściu z GK	-		-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-		-
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć	-		-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(13 359)	(1 495)	(11 864)
Podatek dochodowy	(1 919)		(1 919)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(11 440)	(1 495)	(9 945)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-		-
ZYSK (STRATA) NETTO	(11 440)	(1 495)	(9 945)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(11 440)		(9 945)
Udziałom niedającym kontroli	-		-
	(11 440)	(1 495)	(9 945)
Zysk (strata) na akcję			
(w zł/ na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	-0,39		-0,34
Rozwodniony	-0,39		-0,36
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	-0,39		-0,34
Rozwodniony	-0,39		-0,36
ZYSK (STRATA) NETTO	(11 440)	(1 495)	(9 945)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:			
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku	(479)		(479)
	(479)		(479)
Pozostałe całkowite dochody netto razem	(479)		(479)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(11 919)	(1 495)	(10 424)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(11 919)	(1 495)	(10 424)
Udziałom niedającym kontroli	-		-
	(11 919)	(1 495)	(10 424)

	Stan na 31/03/2018 po korekcie	korekta	Stan na 31/03/2017 przed korektą
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	44 488	(136)	44 624
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	10 631	-	10 631
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych	48	-	48
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 281	-	8 281
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	2 874	-	2 874
Aktywa trwałe razem	66 322	(136)	66 458
Aktywa obrotowe			
Zapasy	97 705	(1 359)	99 064
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 091	-	6 091
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	693	-	693
Pozostałe aktywa	665	-	665
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 801	-	3 801
	108 955	(1 359)	110 314
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	108 955	(1 359)	110 314
Aktywa razem	175 277	(1 495)	176 772

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej TXM SA za I kwartał 2018 roku

	Stan na 31/03/2018 po korekcie	korekta	Stan na 31/03/2017 przed korektą
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	66 880		66 880
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	9 764		9 764
Zyski zatrzymane wynikające z korekty kapitału zapasowego	(53 214)		(53 214)
Zyski zatrzymane	30 382	(1 495)	31 877
	53 812	(1 495)	55 307
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-		-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	53 812	(1 495)	55 307
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	-		-
Razem kapitał własny	53 812	(1 495)	55 307
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	959		959
Inne zobowiązania finansowe-obligacje	-		-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	91		91
Rezerwa na podatek odroczonej	-		-
Rezerwy długoterminowe	-		-
Przychody przyszłych okresów	426		426
Pozostałe zobowiązania	-		-
Zobowiązania długoterminowe razem	1 476	-	1 476
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw	78 139		78 139
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	34 388		34 388
Inne zobowiązania finansowe	-		-
Bieżące zobowiązania podatkowe	158		158
Rezerwy krótkoterminowe	1 202		1 202
Przychody przyszłych okresów	106		106
Pozostałe zobowiązania	5 996		5 996
	119 989	-	119 989
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	119 989	-	119 989
Zobowiązania razem	121 465	-	121 465
Pasywa razem	175 277	(1 495)	176 772

Poniżej prezentacja korekt kosztów w poszczególnych kwartałach 2018

	1 Q 2017	2 Q 2017	3 Q 2017	4 Q 2017	Razem
Przychody ze sprzedaży	72 383	96 239	100 593	117 343	386 558
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(44 555)	(53 609)	(65 855)	(72 669)	(236 688)
Marża	27 828	42 630	34 738	44 674	149 870
Marża	0	0	0	0	0
Koszty wg rodzaju	(41 102)	(45 795)	(45 786)	(47 122)	(179 805)
Wynik na sprzedaży	(13 274)	(3 165)	(11 048)	(2 448)	(29 935)
zmiana wyniku na sprzedaży	(1 495)	(658)	(833)	2 986	-

Korekta danych w poszczególnych kwartałach wynika z tego że jednostka dominująca skorygowała wartość kosztu sprzedanych towarów. Korekta ta jest związana z faktem iż w miesiącu grudniu roliczone zostało konto ochyłek zakupu towaru oraz zawiązane zostały rezerwy aktualizujące wartość zapasów a koszty te dotyczyły innych okresów niż grudzień - czwart kwartał. Zostały one alokowane do poszczególnych kwartałów. Sumaryczny koszt sprzedanych towarów w roku 2017 pozostaje bez zmian nastąpiła tylko jego relokacja pomiędzy właściwymi okresami => zdjęcie z 4Q alokacja do 1-3Q. Drugim powodem korekty danych było korekat umorzeń w Spółce zależnej Adesso Romania. Pierwotnie wersja wykazywała umorzenia w czwartym kwartale 2017. Kwota ta została obecnie prawidłowo zalokowana do właściwych okresów.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE TXM S.A

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 359	72 371	17 557	16 873
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 246)	(13 315)	(3 170)	(3 104)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(13 414)	(13 692)	(3 210)	(3 192)
Zysk (strata) netto	(13 377)	(11 743)	(3 201)	(2 738)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(13 377)	(11 743)	(3 201)	(2 738)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 267)	(17 718)	(3 175)	(4 131)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 521)	(2 554)	(364)	(595)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 971	19 530	3 104	4 553
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 817)	(742)	(435)	(173)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,40	-0,40	-0,10	-0,09
wg stanu na dzień	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	164 244	173 785	39 027	41 666
Aktywa obrotowe	110 090	119 442	26 159	28 637
Aktywa trwałe	54 154	54 343	12 868	13 029
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	151 211	147 375	35 930	35 334
Zobowiązania długoterminowe	3 351	3 554	796	852
Zobowiązania krótkoterminowe	147 860	143 821	35 134	34 482
Kapitał własny	13 033	26 410	3 097	6 332
Kapitał zakładowy	66 880	66 880	15 892	16 035
Liczba akcji	33 440 000	29 440 000	33 440 000	29 440 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,39	0,90	0,09	0,22

Powyższe dane finansowe za pierwszy kwartał 2018 oraz 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,1709 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku) – 4,1784 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku) - 4,2891 PLN / EUR.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TXM S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 [WARIANT PORÓWNAWCZY]

Nota	Okres 01/01/2018-	Okres 01/01/2017-
	31/03/2018	31/03/2017
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	73 359	72 371
Pozostałe przychody operacyjne	136	416
Razem przychody z działalności operacyjnej	73 495	72 787
Amortyzacja	(1 734)	(1 744)
Zużycie surowców i materiałów	(2 064)	(2 783)
Usługi obce	(29 898)	(28 766)
Koszty świadczeń pracowniczych	(7 731)	(7 917)
Podatki i opłaty	(76)	(30)
Pozostałe koszty	(509)	(264)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(44 699)	(44 547)
Pozostałe koszty operacyjne	(30)	(51)
Razem koszty działalności operacyjnej	(86 741)	(86 102)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(13 246)	(13 315)
Przychody finansowe	284	39
Koszty finansowe	(452)	(416)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(13 414)	(13 692)
Podatek dochodowy	(37)	(1 949)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(13 377)	(11 743)
ZYSK (STRATA) NETTO	(13 377)	(11 743)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(13 377)	(11 743)
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(13 377)	(11 743)
Udziałom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(13 377)	(11 743)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	-0,40	0,14
Rozwodniony	-0,40	0,14
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-0,40	0,14
Rozwodniony	-0,40	0,14
Andrychów 16-05-2018		
Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu		
Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu		
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu		
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych		
Henryk Płonka		

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A.
 SPORĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU**

Nota	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	(*) PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	32 460	33 539	33 036
Pozostałe aktywa niematerialne	13 953	13 087	10 523
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	847	845	905
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 018	4 981	8 281
Pozostałe aktywa finansowe	371	370	371
Pozostałe aktywa	1 505	1 520	1 629
Aktywa trwałe razem	54 154	54 343	54 745
Aktywa obrotowe			
Zapasy	98 761	101 473	97 700
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 881	13 377	18 213
Pozostałe aktywa finansowe			642
Bieżące aktywa podatkowe			340
Pozostałe aktywa	121	449	2 615
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 327	4 144	
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			
Aktywa obrotowe razem	110 090	119 442	119 510
Aktywa razem	164 244	173 785	174 255

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A.
 SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU (cd.)**

Nota	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
(*) dane przeksztalczone	PLN'000	PLN'000	(*) PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	66 880	66 880	66 880
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	9 764	9 764	9 760
Zyski zatrzymane wynikające z korekty kapitału zapasowego	(11 434)	(11 434)	(23 992)
Zyski zatrzymane	(52 177)	(38 801)	819
Razem kapitał własny	13 033	26 410	53 467
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz leasing finansowy	2 924	3 094	2 183
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	113	113	91
Rezerwa na podatek odroczone			
Przychody przyszłych okresów	314	347	426
Zobowiązania długoterminowe razem	3 351	3 554	2 700
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	99 005	104 380	77 262
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz leasing finansowy	44 372	31 056	34 378
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Rezerwy krótkoterminowe	1 206	1 421	1 035
Przychody przyszłych okresów	106	106	106
Pozostałe zobowiązania	3 171	6 858	5 307
Zobowiązania krótkoterminowe razem	147 860	143 821	118 088
Zobowiązania razem	151 211	147 375	120 788
Pasywa razem	164 244	173 785	174 255

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TXM S.A.
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2018 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane wynikające z korekty kapitału zapasowego	Zyski zatrzymane	Razem
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 r	58 880	-	(6 233)	12 563	65 210
(*) Zysk/strata netto za pierwszy kwartał 2017				(11 743)	(11 743)
Przeniesienie na kapitał zapasowy					-
Wypłata dywidendy					-
Rozliczenie emisji akcji	8 000	9 764	(17 764)		
Stan na 31 marca 2017 roku	66 880	9 764	(23 997)	820	53 467
Zysk/ strata netto za 2017 rok	-	-	-	(38 801)	(38 801)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(38 801)	(38 801)
Przeniesienie zysku z poprzedniego roku			12 563	(12 563)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Rozliczenie emisja akcji	8 000	9 764	(17 764)		
Stan na 31 grudnia 2017 roku	66 880	9 764	(11 434)	(38 801)	26 410
Zysk/strata netto za pierwszy kwartał 2018				(13 377)	(13 377)
Pozostałe całkowite dochody za pierwszy kwartał 2018 (netto)					-
Przeniesienie zysku			-	-	-
Wypłata dywidendy				-	-
Stan na 31 marca 2018 r	66 880	9 764	(11 434)	(52 177)	13 033

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres od 01/01/2018 do 31/03/2018	Okres 01/01/2017 do 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(13 377)	(11 743)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		(1 949)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	168	416
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		(39)
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 734	1 744
Utrata wartości aktywów trwałych		
(Dodatknie) / ujemne różnice kursowe netto	(284)	231
Zapłacony leasing	283	630
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		
Koszty wynikające z emisji akcji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		-
Zmiana stanu inwestycji długoterminowych		
Inne korekty	(11 476)	(10 710)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	4 496	1 337
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności innych		
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 712	(14 296)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	304	(2 658)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(5 366)	9 277
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(215)	70
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(33)	(34)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	(3 687)	56
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(13 267)	(16 958)
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		(760)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 267)	(17 718)

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorowicz - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

Nota	Okres od 01/01/2018 do 31/03/2018	Okres 01/01/2017 do 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Wydatki na aktywa finansowe		
Otrzymane odsetki		39
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(655)	(1 539)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Płatności za aktywa niematerialne	(866)	(1 054)
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 521)	(2 554)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		19 155
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji		
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów	13 422	10 614
Splata pożyczek i kredytów		(9 193)
Wpływy z pożyczek rządowych		
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli		-
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych		-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Zapłacone odsetki	(168)	(416)
Zapłacony leasing	(283)	(630)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	12 971	19 530
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 817)	(742)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	4 144	3 357
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	2 327	2 615
- o ograniczonej możliwości dysponowania		640

Andrychów 16-05-2018

Marcin Gregorewicz - Prezes Zarządu

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

Skutki zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów lat ubiegłych

Grupa nie dokonywała dobrowolnych zmiany zasad rachunkowości w pierwszym kwartale 2018 roku. Grupa dokonała korekty błędów lat ubiegłych wynikającej z nieprawidłowej alokacji wyceny kosztu sprzedanego towaru, zawiązanie rezerwy aktualizującej wartość zapasów oraz kosztu umorzeń. Poniższe tabele przedstawiają zestawienie skutków oddziaływania tych zmian na dane za pierwszy kwartał 2017 roku.:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TXM S.A.**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Okres 01/01/2018- 31/03/2018 po korekcie	Wartość korekty	Okres 01/01/2017- 31/03/2017 przed korektą
	PLN'000		PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	72 371		72 371
Pozostałe przychody operacyjne	416		416
Razem przychody z działalności operacyjnej	72 787		72 787
Amortyzacja	(1 608)		(1 608)
Zużycie surowców i materiałów	(2 783)		(2 783)
Usługi obce	(28 766)		(28 766)
Koszty świadczeń pracowniczych	(7 917)		(7 917)
Podatki i opłaty	(30)		(30)
Pozostałe koszty	(264)		(264)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(44 547)	(1 359)	(43 188)
Pozostałe koszty operacyjne	(51)		(51)
Razem koszty działalności operacyjnej	(85 966)	(1 359)	(84 607)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(13 179)	(1 359)	(11 820)
Przychody finansowe	39		39
Koszty finansowe	(416)		(416)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(13 556)	(1 359)	(12 197)
Podatek dochodowy	(1 949)		(1 949)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(11 607)	(1 359)	(10 248)
ZYSK (STRATA) NETTO	(11 607)	(1 359)	(10 248)
Pozostałe całkowite dochody	-		-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(11 607)	(1 359)	(10 248)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(11 607)	(1 359)	(10 248)
Udziałom niedającym kontroli	-		-
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(11 607)	(1 359)	(10 248)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	-0,35		0,14
Rozwodniony	-0,35		0,14
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	-0,35		0,14
Rozwodniony	-0,35		0,14

	Okres 01/01/2018- 31/03/2018 po korekcie	Wartość korekty	Okres 01/01/2017- 31/03/2017 przed korektą
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	33 172		33 172
Pozostałe aktywa niematerialne	10 523		10 523
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	905		905
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 281		8 281
Pozostałe aktywa finansowe	371		371
Pozostałe aktywa	1 629		1 629
Aktywa trwałe razem	54 881	-	54 881
Aktywa obrotowe			
Zapasy	97 700	(1 359)	99 059
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 213		18 213
Pozostałe aktywa finansowe			
Bieżące aktywa podatkowe	642		642
Pozostałe aktywa	340		340
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 615		2 615
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			
Aktywa obrotowe razem	119 510	(1 359)	120 869
Aktywa razem	174 391	(1 359)	175 750

	Stan na	korekta	Stan na
	31/03/2018 po korekcie		31/03/2017 przed
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	66 880		66 880
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	9 760		9 760
Zyski zatrzymane wynikające z korekty kapitału zapasowego	(23 992)		(23 992)
Zyski zatrzymane	955	(1 359)	2 314
Razem kapitał własny	53 603	(1 359)	54 962
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz leasing finansowy	2 183		2 183
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	91		91
Rezerwa na podatek odroczone			
Przychody przyszłych okresów	426		426
Zobowiązania długoterminowe razem	2 700	-	2 700
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	77 262		77 262
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz leasing finansowy	34 378		34 378
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Rezerwy krótkoterminowe	1 035		1 035
Przychody przyszłych okresów	106		106
Pozostałe zobowiązania	5 307		5 307
Zobowiązania krótkoterminowe razem	118 088	-	118 088
Zobowiązania razem	120 788	-	120 788
Pasywa razem	174 391	-1 359	175 750

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2018**

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółka TXM S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TXM i prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 03.12.2012 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.

Na dzień 31.03.2018r. a zarazem na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Marcin Gregorowicz	-	Prezes Zarządu
Marcin Łuźniak	-	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska	-	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Bogusz Stanisław Kruszyński	-	Przewodniczący
Jan Czekaj	-	Członek
Sylwester Marian Urbanek	-	Członek
Sławomir Lachowski	-	Członek
Radosław Michał Wiśniewski	-	Członek
Monika Kaczorowska	-	Członek

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w zarządzie ani RN jednostki dominującej

Struktura akcjonariatu jednostki na dzień 31 marca 2018 roku:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	ilość głosów	% posiadanych praw głosów
Redan SA	Łódź	18 876 920	56,45	30 876 920	67,95
21 Concordia	Luxemburg	7 395 320	22,12	7 395 320	16,27
Pozostali		7 167 760	21,43	7 167 760	15,78
Razem		33 440 000	100,00	45 440 000	100,00

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej TXM wchodzi - TXM SA jak podmiot dominujący oraz jako podmioty zależne spółki działające na rynku polskim a także spółki działające na rynkach zagranicznych - na rynku słowackim oraz na rynku rumuńskim. Skład Grupy TXM opisany został w nocie 9 niniejszego sprawozdania.

Czas trwania działalności GK nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.3 Dane porównywalne

W niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy podane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe TXM S.A. za pierwszy kwartał roku 2017. Dane zostały skorygowane czego dotyczy nota odpowiednio - Przekształcenie danych SSF i Przekształcenie danych JSF

1.4 Ujawnienia danych jednostkowych Emitenta

Jednostkowe dane spółki dominującej zawarte są w niniejszym sprawozdaniu. Dane porównawcze zostały przekształcone zgodnie z opisem zawartym w nocie Przekształcenie danych JSF

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSR 34 oraz związane z nim interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Zasady rachunkowości oraz metody wycenienia przyjęte do przygotowania Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2018 roku są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2017 roku sporządzonym według MSSF (nota 3.1-3.25 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego 2017 według MSSF GK TXM SA) poza odmienną klasyfikacją aktywów finansowych - zgodnie z obowiązującym od 2018 roku MSSF 9 aktywa finansowe są klasyfikowane do następujących kategorii: aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy a załączone sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz jeszcze nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie

2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

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

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

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Zmiany dotyczące MSR 19 Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

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

3. Przychody

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

	Okres zakończony 31/03/2018 PLN' 000	Okres zakończony 31/03/2017 PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	72 788	71 575
Przychody ze świadczenia usług	570	808
	73 358	72 383

4. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

działalność internetowa - wyniki oraz aktywa przypisane do działalności związanej ze sprzedażą towarów poprzez sklep internetowy tkm24.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 4 kwartale, kwartał 1 jest zazwyczaj najslabszy. Marża % na sprzedaży pozostaje w miarę stabilna pomiędzy poszczególnymi kwartałami, podobnie jak koszty działalności, które nie podlegają istotnym wahanom.

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	2 015	1 990	196	(17)
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	61 662	61 213	(539)	(1 831)
działalność sklepów tradycyjnych za granicą	9 682	9 180	(1 252)	(1 711)
Razem z działalności kontynuowanej	73 358	72 383	(1 594)	(3 560)
Pozostałe przychody operacyjne			137	409
Pozostałe koszty operacyjne			(34)	(69)
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(11 395)	(9 714)
Przychody finansowe			342	47
Koszty finansowe			(486)	(472)
wynik na wyjściu z GK			-	-
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(13 031)	(13 359)

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. Transakcje sprzedaży między segmentami podlegały wyłączeniu konsolidacyjnym.

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

4.3 Aktywa segmentów

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	2 924	3 858
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	147 002	145 382
działalność sklepów tradycyjnych za granicą	21 195	26 037
Razem aktywa segmentów	171 121	175 277
Aktywa niealokowane		
Razem aktywa	171 121	175 277

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, aktywa trwale będące w posiadaniu spółek zagranicznych przypisujemy do działalności sklepów zagranicznych, WNIP sklepu internetowego przypisujemy do działalności internetowej, pozostałe aktywa przypisujemy do działalności sklepów w Polsce.

Zobowiązania segmentów

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	2 447	2 886
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	82 081	63 998
działalność sklepów tradycyjnych za granicą	15 206	11 255
	99 735	78 139

4.4 Informacje geograficzne

W okresie sprawozdawczym 2018 roku Grupa działała w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, na Słowacji i w Rumunii.

Poniżej przedstawiono przychody Grupy w rozbiciu na obszary operacyjne oraz informacje o aktywach trwałych w rozbiciu na lokalizacje tych aktywów:

	Przychody od klientów zewnętrznych		Aktywa trwałe	
	Okres	Okres	Stan na	Stan na
	zakończony 31/03/2018	zakończony 31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	63 676	63 203	51 689	53 851
Czechy	-	1 040	-	741
Słowacja	1 409	1 002	1 044	1 066
Rumunia	8 273	7 138	10 973	10 664
	<u>73 358</u>	<u>72 383</u>	<u>63 706</u>	<u>66 322</u>

4.5 Informacje o wiodących klientach

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

5. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Podstawowy zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	(0,39)	(1,10)	(0,34)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,39)	(1,10)	(0,34)
Zysk rozwodniony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	(0,39)	(1,10)	(0,36)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(0,39)	(1,10)	(0,36)

W dniu 19 grudnia 2016 roku jednostka zakończyła subskrypcję akcji serii E i dokonała przydziału 4.000.0000 nowych akcji. Podwyższenie kapitału dokonane poprzez emisję akcji serii E zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie w dniu 4 stycznia 2017 roku. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez Sąd kapitał zakładowy TXM S.A. dzieli się na 33.440 tys akcji o wartości nominalnej 2,00 PLN każda.

5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(13 043)	(36 623)	(11 440)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (nie dające prawo do głosu)	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(13 043)	(36 623)	(11 440)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(13 043)	(36 623)	(11 440)
	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	33 440	33 440	33 440

5.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/03/2018 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2017 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(13 043)	(36 623)	(11 919)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(13 043)	(36 623)	(11 919)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(13 043)	(36 623)	(11 919)

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

	Stan na 31/03/2018 '000	Stan na 31/12/2017 '000	Stan na 31/03/2017 '000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	33 440	33 440	33 440
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	33 440	33 440	33 440

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.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-	-
Budynki i budowle	14 191	15 774	14 668
Maszyny i urządzenia	2 512	2 472	3 784
Środki transportu	90	95	227
Pozostałe środki trwałe	21 046	20 876	21 058
Środki trwałe w leasingu finansowym	4 014	4 245	4 751
	41 853	43 462	44 488

W bieżącym okresie nastąpił spadek rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1 609 tys PLN (w porównywalnym okresie roku ubiegłego wzrost o 1 571 tys. PLN). Spadek spowodowany jest bieżącym umorzeniem oraz wstrzymaniem nakładów na nowe sklepy.

W bieżącym okresie nie miała miejsca sprzedaż rzeczowych środków trwałych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na początek okresu	412		0
Zwiększenie odpisu			405
zmniejszenie odpisu	- 85	412	
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na koniec okresu	327	412	405

7. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na 31/12/2017	Stan na
	31/03/2018		31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	2	2	2
Oprogramowanie komputerowe	113	131	172
Oprogramowanie komputerowe w budowie - SAP	13 033	12 087	9 475
Pozostałe WNIIP - strona www	889	883	982
	14 037	13 102	10 631

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości pozostałych aktywów niematerialnych i prawnych na kwotę 877 tysięcy PLN (w okresie porównawczym 1.271 tys. PLN) i jest on związany głównie z ponoszeniem nakładów na oprogramowanie SAP. Grupa nie dokonała odpisu na WNIIP.

7.1 Istotne aktywa niematerialne

W dniu 1 lutego 2017 roku zostały w TXM uruchomiony system SAP. W okresie od dnia uruchomienia do 31 marca 2018 roku w GK trwały nadal liczne prace związane z naprawą błędów w uruchomionym systemie, dostosowaniem części procesów do odpowiedniej wydajności i założeń i biznesowych oraz dostosowaniem procesów biznesowych do realiów związanych z funkcjonowaniem nowego systemu. W dniu 31 marca 2018 Zarząd Spółki - po licznych testach i obserwacjach - podjął decyzję o oddaniu systemu do użytkowania w rozumieniu rachunkowym. Jednocześnie należy tutaj podkreślić iż w rozumieniu zapisów umowy system nie został odebrany od Partnera uczestniczącego we wdrożeniu. Okres użytkowania został ustalony na 20 lat. W tym momencie został otworzony nowy projekt - WNIIP - polegający na uruchomieniu nowych funkcjonalności - alokacja, planowanie asortymentowe czy system BI.

8 Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 425	4 981	8 281
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	407		
	5 018	4 981	8 281

Okres zakończony 31/03/2018	Stan na początek okresu	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia/ zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowany mi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Rzeczowe aktywa trwale rezerwa	(440)	18	-	-	-	-	-	(422)
Rzeczowe aktywa trwale	78	(16)	-	-	-	-	-	62
Aktywa niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa obrotowe	242	(16)	-	-	-	-	-	226
Odroczone przychody	86	-	-	-	-	-	-	86
Rezerwy na zobowiązania	225	(45)	-	-	-	-	-	180
Rezerwy na świadczenia pracownicze	225	-	-	-	-	-	-	225
Różnice kursowe	(81)	96	-	-	-	-	-	15
	335	(59)	-	-	-	-	-	372
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	4 646	-	-	-	-	-	-	4 646
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	4 646	-	-	-	-	-	-	4 646
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	4 981	(59)	-	-	-	-	-	5 018

W pierwszym kwartale 2018 GK nie utworzyła aktywa na stratę podatkową.

9. Skład Grupy Kapitałowej

9.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2018 roku przedstawiają się następująco:

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
				31/03/2018	31/03/2017
ADESSO sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednio	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100,00%	100,00%
R-Shop sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Slovakia s.r.o	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	100,00%	100,00%
Adesso Romania s.r.l.	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%
Adesso TXM s.r.o	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	0,00%	100,00%
TXM Solutions s.r.o.	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	0,00%	100,00%
TXM Slovakia s.r.o.	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Brand	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Aquisition	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Perfect Consumer Care	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
TXM Beta Sp. Z o.o.	kapitałowe / bezpośrednio	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
TXM Shopping Alfa s.r.l.	kapitałowe / pośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	0,00%	100,00%
TXM Shopping Beta s.r.l.	kapitałowe / pośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%

10. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/03/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/03/2017 PLN'000
Kaucje wpłacone właścicielom lokali handlowych	2 731	2 788	2 743
Rozliczenia międzyokresowe czynne	794	1 092	796
	3 525	3 880	3 539
Aktywa obrotowe	650	949	665
Aktywa trwałe	2 875	2 931	2 874
	3 525	3 880	3 539

11. Zapasy

	<u>Stan na</u> <u>31/03/2018</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/03/2017</u> PLN'000
Materiały	412	641	810
Towary	98 349	100 831	98 254
Wyroby gotowe	-	-	-
	<u>98 761</u>	<u>101 472</u>	<u>99 064</u>

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 44 699 tys. PLN (44 555 tys. PLN za I kwartał 2017 roku).

W I kwartale 2018 roku poniesiono koszty odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 286 tyś (w I kwartale 2017 roku dokonano odpisu na zapasy w wysokości 771 tys PLN)

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

Wartość zapasów w bieżącym kwartale spadła o 2 711 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym wzrosła o 15.660 tysięcy PLN.

12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/03/2017 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	579	549	515
Zaliczki na dostawy towarów			0
Rezerwa na należności zagrożone	(72)	(72)	(26)
	<u>507</u>	<u>477</u>	<u>489</u>
Inne należności - VAT - inne	4 237	5 337	5 602
	<u>4 744</u>	<u>5 814</u>	<u>6 091</u>

Wartość należności w okresie kwartału spadła o 1.070 tys. PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 16.422 tysięcy PLN. Duży spadek należności w pierwszym kwartale 2017 był spowodowany tym że spółka otrzymała środki pieniężne z tytułu emisji akcji

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Okres zakończony 31/03/2018 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2017 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	72	17	122
Odpisy z tytułu utraty wartości należności		72	-
Wykorzystanie odpisu na należności	-	(17)	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-
Odwrocenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	72	72	122

13. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy na początek okresu	66 880	58 880
emisja akcji		8 000
Kapitał podstawowy na koniec okresu	66 880	66 880
	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000
	66 880	66 880

Kapitał akcyjny składa się z:

33 440 000 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale (29 440 000 akcji na dzień 31 grudnia 2016 r.) W 2015 roku miał miejsce dwudziestokrotny split akcji

W dniu 19 grudnia 2016 roku jednostka zakończyła subskrypcję akcji serii E i dokonała przydziału 4.000.0000 nowych akcji. Podwyższenie kapitału dokonane poprzez emisję akcji serii E zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie w dniu 4 stycznia 2017 roku. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez Sąd kapitał zakładowy TXM S.A. dzieli się na 33.440 tys akcji o wartości nominalnej 2,00 PLN każda.

kapitał należny z tytułu akcji serii E

Kapitał akcyjny po subskrypcji akcji serii E zarejestrowany w dniu 04-01-2017

66 880

66 880

28.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
	'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 marca 2017 r.	33 440 000	66 880	9 764
			-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	33 440 000	66 880	9 764
			-
Stan na 31 marzec 2018 r.	37 440 000	66 880	9 764

W pełni pokryte akcje zwykłe, o wartości nominalnej 2 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

14. Zyski zatrzymane wynikające z korekty kapitału zapasowego.

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zyski zatrzymane wynikające z korekty kapitału zapasowego.	43 017	43 017	(53 214)
Korekta w korespondencji z WNIP	(54 451)	(54 451)	-
	-	-	-
	(11 434)	(11 434)	(53 214)

15. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	46 648	31 682	28 905
Kredyty bankowe		-	4 387
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 097	2 365	2 055
Inne	-	6	-
	48 745	34 053	35 347
Zobowiązania krótkoterminowe	47 628	32 760	34 388
Zobowiązania długoterminowe	1 117	1 293	959
	48 745	34 053	35 347

15.1. Podsumowanie umów kredytowych

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys		Zadłużenie na 31.03.2018 w tys PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota			
Wyżej wymienione zobowiązania finansowe spółki TXM S.A. wobec Banku PKO BP S.A. zostały udzielone w ramach tego samego limitu kredytowego jednakże umowa stanowi, iż wartość limitu nie może być wyższa niż 42 mln PLN.								
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	maksymalnie 22 000	PLN	21 589		WIBOR 1M + marża	24 maja 2020
		Kredyt nieodnawialny	3 838	PLN	0		WIBOR 1M + marża	24 maja 2020
		Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	maksymalnie 9 000	PLN	3534 751	PLN EUR		24 maja 2020
		Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	maksymalnie 14 000	PLN	1 691	PLN		24 maja 2020
		Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw i gwarancji	maksymalnie 14 000	PLN	9 429	PLN		24 maja 2020
Zabezpieczenia								
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 55.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej								
Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET (wspólnie z ING SA)								
Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami (występuje podział wpływów w ujęciu ich proporcjonalności w finansowaniu z bankiem ING)								
Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w BnP BGŻ								
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								
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.)								
Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA/TXM SA	Umowa o Multiliniję - linia na gwarancje i akredytywy dokumentowe bez	1 400	USD	0 USD 0 EUR	akredytywy gwarancje		30 lipca 2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA oraz TXM SA wraz z deklaracją wekslową								
kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy								

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys		Zadłużenie na 31.03.2018 w tys		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	
			kwota	waluta	PLN	kwota			
Wyżej wymienione zobowiązania finansowe spółki TXM S.A. wobec ING Bank Śląski zostały udzielone w ramach tego samego limitu kredytowego jednakże umowa stanowi, iż wartość limitu wynosi w łącznej kwocie 31 mln PLN.									
ING Bank Śląski	TXM S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	10 000	PLN	9 916		WIBOR 1M + marża	31 sierpnia 2028	
		Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw	21 000 - sublimit 15 000	USD	685		0	0	
		Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	21 000 - sublimit 6 000	PLN		5 250	RON		31 sierpnia 2028
		Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	21 000 - sublimit 15 000	PLN		7 301	PLN		31 sierpnia 2028
Zabezpieczenia									
Zastaw rejestrowy na zapasach ze sklepów w Polsce najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 46 500 000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
Zastaw rejestrowy - środki trwałe w Polsce do najwyższa suma zabezpieczenia PLN 46 500 000									
Zastaw rejestrowy na prawie rejestracji znaku towarowego do najwyższa suma zabezpieczenia 46 500 000 PLN (wspólnie z PKO BP)									
Zastaw na zapasach ze sklepów w Rumunii- MORTGAGE OVER MOVABLE ASSETS AGREEMENT do najwyższa suma zabezpieczenia PLN 46 500 000.									
Cesji wierzytelności wynikających z obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami płatniczymi eService SA w sieci sklepów w Polsce (w proporcji do udziału w finansowaniu z PKO BP)									
Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Ilość umów	Przedmiot umów	Zadłużenie na 31.03.2018 w tys		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	
					PLN	kwota			
TXM SA	PKO Leasing	Leasing	75	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	2 097		WIBOR 1M	najdłuższa umowa obowiązuje do sierpnia 2020	
Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys		Zadłużenie na 31.03.2018 w tys		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	
			kwota	waluta	PLN	kwota			
ING Bank INV Amsterdam	Adesso TXM Romonia SRL	Kredyt w rachunku bieżącym	5 000	RON	3605	RON	ROBOR 1M	zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej	
		Limit Gwarancyjny			1089	RON			
Zabezpieczenia									
Gwranacja bankowa wystawiona przez ING Bank Polska SA na rzecz ING Bank INV Amsterdam									

15.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Na dzień sporządzenie sprawozdania finansowego wystąpił przypadek naruszenia umów kredytowych (obowiązującej na ten umowy z PKO BP oraz umowy z ING). Naruszenie polega na niezrealizowaniu określonych w umowie wskaźników finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka pozostaje w bezpośrednim kontakcie z bankami. Ponieważ ten przypadek naruszenia miał miejsce również w poprzednich kwartałach oba banki jako sankcję skorzystały z opcji podwyższenia marży na udostępnianych TXM produktach.

15.3 Zastawy na aktywach

W pierwszym kwartale 2018 nie były ustanawiane zastawy na aktywach trwałych ani obrotowych.

16. Rezerwy

	<u>Stan na</u> <u>31/03/2018</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/03/2017</u> PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 183	1 183	991
Inne rezerwy (patrz poniżej)	<u>136</u>	<u>351</u>	<u>302</u>
	<u>1 319</u>	<u>1 534</u>	<u>1 293</u>
Rezerwy krótkoterminowe	1 206	1 421	1 202
Rezerwy długoterminowe	<u>113</u>	<u>113</u>	<u>91</u>
	<u>1 319</u>	<u>1 534</u>	<u>1 293</u>

Inne rezerwy

	<u>Stan na</u> <u>31/03/2018</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/03/2017</u> PLN'000
Rezerwa na koszty sieci sklepów	<u>136</u>	<u>351</u>	<u>302</u>
	<u>136</u>	<u>351</u>	<u>302</u>

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów i roszczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń. Zmniejszenie wartości bilansowej tej rezerwy wynika ze spadku zatrudnienia.

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje między Spółką, a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą, a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

17.1.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	-	-		7 636
Razem	-	-	-	7 636

17.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług i materiałów		Zakup usług	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	-	-	1 277	1 391
Razem	-	-	1 277	1 391

Grupa dokonywała zakupów po cenach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

17.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Na dzień bilansowy w Grupie były udzielone pożyczki;

- (i) TXM S.A. udzieliła pożyczki R-shop sp. z o.o. w wysokości 324 tys PLN
- (ii) TXM S.A. udzieliła pożyczki Adesso Slovakia w wysokości 11 tys EURO
- (iii) TXM S.A. otrzymała pożyczkę od Adesso sp. z o.o. w wysokości 1800 tys PLN

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

17.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Grupa nie udzieliła członkom naczelnego kierownictwa żadnych pożyczek.

17.4 Stany rozrachunków występujące na koniec okresu sprawozdawczego wraz z pożyczkami

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	-	-	1 151	6 950
Top Secret sp.z o.o.				
Troll Market sp. z o.o.	-	4	-	-
Just Jeans sp. z o.o.	-	1	-	-
ACC sp.z o.o.	1			
Piengjai i Radosław Wiśniewscy			104	101
	1	5	1 255	7 051

17.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000
Kwiecień Robert		
- umowa o pracę / powołanie		25
- umowa o współpracę		53
- pozostałe		1
Przemieniecki Lech		
- umowa o pracę / powołanie		25
- umowa o współpracę		59
- pozostałe		9
Krzysztof Tomczyk		
- umowa o pracę / powołanie		25
- umowa o współpracę		53
- pozostałe		1
Marcin Łuźniak		
- umowa o pracę / powołanie	21	
- umowa o współpracę	81	
- pozostałe		
Marcin Gregorowicz		
- umowa o pracę / powołanie	150	
- umowa o współpracę		
- pozostałe		
Agnieszka Smarzyńska		
- umowa o pracę/powołanie	21	
- umowa o współpracę	63	
Jagna Stanecka		53
	336	304

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

17.6 Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000
Kruszyński Bogusz	4	4
Czekaj Jan	4	4
Lachowski Sławomir	4	4
Urbanek Sylwester	4	4
Wiśniewski Radosław	4	4
Monika Kaczorowska	4	
	24	20

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 240	6 032	3 161
środki zabezpieczone pod akredytywy	-	-	640
	<u>3 240</u>	<u>6 032</u>	<u>3 801</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	<u>3 240</u>	<u>6 032</u>	<u>3 801</u>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:			
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych oraz umów najmu	-	-	640

19. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji Grupy TXM na rok 2018 wynosi 8 mln PLN

Szacunkowa wartość inwestycji Grupy Kapitałowej TXM SA na 2018 r. to 8 mln zł.

Planowane wydatki związane są z: (i) rozwojem sieci sprzedaży jaki planowany jest w większości przypadków w związku z przeniesieniami lokalizacji (ii) renowacjami sieci sprzedaży (ii) rozwojem zaplecza infrastruktury zaplecza magazynowego oraz rozwojem infrastruktury IT, w tym w szczególności z wdrożeniem nowego zintegrowanego systemu klasy ERP w Rumunii oraz optymalizacją i rozwojem systemu SAP. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej oraz środki z leasingu finansowego. W ocenie Zarządu plany inwestycyjne TXM SA mają zapewnione źródła finansowania.

W konsekwencji zawartych w toku prowadzonej działalności umów najmu (lokale sklepowe sieci TXM w kraju i za granicą oraz centrum logistyczne części dyskontowej) przyszłe zobowiązania Grupy TXM z nich wynikające kształtują się na następującym poziomie: (i) zobowiązania do 12 mc – 43,3 mln zł (ii) od 1 roku do 5 lat – 127 mln zł (iii) powyżej 5 lata do 10 lat – 35,1 mln zł. Wprowadzenie MSSF 16 skutkowałoby zwiększeniem wartości aktywów i pasywów o 205,3 mln. □

Szacunkowy wpływ MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie

W myśl definicji leasingu zawartej w MSSF 16 umowę najmu, w której następuje przekazanie do użytkowania lokalu i wyłączność do czerpania korzyści ekonomicznych z tego użytkowania oraz decydowania o sposobie jego użytkowania, na określony okres za wynagrodzeniem może zostać zaklasyfikowana jako leasing. Wówczas nastąpiłoby ujęcie takiego składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wycenionego początkowo w kwocie zobowiązania) oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Bazując na wyliczeniach poczynionych w tym zakresie i zaprezentowanych powyżej szacunkowa wartość zmiany bilansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku w tym zakresie na poziomie Grupy Kapitałowej TXM wyniosła by 202,4 mln zł.

20. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

20.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
Gwarancje czynszowe EUR	751 tys EUR	948 tys EUR	767 tys. EUR
Gwarancje czynszowe PLN	3534 tys PLN	3 578 tys PLN	3.213 tys. PLN
Akredytywy	2664 tys USD	2 702 tys USD	787 tys. USD
Gwarancja czynszowe RON	5 525 tys RON	5 525 tys RON	

20.2 Aktywa warunkowe

Grupa nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych

21. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej do publikacji w dniu 16 maja 2018 roku.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH		
Henryk Płonka	Główny Księgowy	
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU		
Marcin Gregorowicz	Prezesa Zarządu	
Marcin Łuźniak	Wiceprezes Zarządu	
Agnieszka Smarzyńska	Wiceprezes Zarządu	

Andrychów 16.05.2018