

Grupa Kapitałowa TXM
Skrócone Kwartalne Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe za
I kwartał 2019 roku

Sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Warszawa, dnia 31 maja 2019 r.

Spis treści

Kwartalne skonsolidowane dane finansowe za pierwszy kwartał 2019

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej TXM

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TXM

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej TXM

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej TXM

Kwartalne jednostkowe dane finansowe za pierwszy kwartał 2019

Wybrane jednostkowe dane finansowe TXM S.A. w restrukturyzacji

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej TXM S.A. w restrukturyzacji

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych TXM S.A. w restrukturyzacji

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Noty objaśniające do Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

- 1 Informacje ogólne
- 2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
- 3 Przychody
- 4 Segmenty operacyjne
- 5 Zysk na akcję
- 6 Rzeczowe aktywa trwałe
- 7 Pozostałe aktywa niematerialne
- 8 Skład Grupy Kapitałowej
- 9 Pozostałe aktywa
- 10 Zapasy
- 11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności
- 12 Kapitał akcyjny
- 13 Zyski zatrzymane wynikające z korekty kapitału zapasowego
- 14 Kredyty i pożyczki otrzymane
- 15 Rezerwy
- 16 Transakcje z jednostkami powiązanymi
- 17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 18 Zobowiązania do poniesienia wydatków
- 19 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe
- 20 Strata na działalności zaniechanej
- 21 Zatwierdzenie sprawozdania

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TXM

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2019	I kwartał 2018 (*)	I kwartał 2019	I kwartał 2018 (*)
	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 715	63 676	13 196	15 239
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(12 968)	(10 637)	(3 017)	(2 546)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(15 645)	(10 801)	(3 640)	(2 585)
Zysk (strata) netto	(20 135)	(13 043)	(4 685)	(3 122)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(20 096)	(13 001)	(4 676)	(3 111)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 549)	(16 752)	(1 524)	(4 009)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(221)	(732)	(51)	(175)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 380	14 692	1 485	3 516
Przepływy pieniężne netto, razem	(390)	(2 792)	(91)	(668)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,52	-0,38	-0,12	-0,08
wg stanu na dzień	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa razem	180 755	153 721	42 023	35 749
Aktywa obrotowe	101 573	114 679	23 614	26 670
Aktywa trwałe	79 182	-	18 409	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	216 701	169 571	50 380	39 435
Zobowiązania długoterminowe	43 095	15 023	10 019	3 494
Zobowiązania krótkoterminowe	173 606	154 548	40 361	35 941
Kapitał własny	(35 946)	(15 850)	(8 357)	(3 686)
Kapitał zakładowy	77 780	77 780	18 083	18 088
Liczba akcji	38 890 000	38 890 000	38 890 000	38 890 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,92)	(0,41)	(0,21)	(0,09)

(*) dane rachunku zysków i strat przekształcone za poprzedni okres obrotowy zgodnie z MSSF 5 par.34 (patrz nota 20)

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2019 roku – 4,3013 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2018 roku - 4,3000 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku – 4,2978 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku - 4,1784 PLN / EUR.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ CAŁKOWITYCH POZOSTAŁYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 MARCA 2019 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Nota	Okres 01/01/2019-	Okres 01/01/2018-
		31/03/2019	31/03/2018
		PLN'000	przekształcone (*) PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		56 715	63 676
Pozostałe przychody operacyjne		<u>824</u>	<u>137</u>
Razem przychody z działalności operacyjnej		57 539	63 813
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(6 076)	(1 743)
Zużycie surowców i materiałów		(1 926)	(2 235)
Usługi obce		(14 228)	(23 128)
Koszty świadczeń pracowniczych		(9 525)	(7 731)
Podatki i opłaty		(71)	(76)
Pozostałe koszty		(267)	(510)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(38 232)	(38 997)
Pozostałe koszty operacyjne		(119)	(30)
Oczekiwane straty kredytowe		<u>(63)</u>	<u>-</u>
Razem koszty działalności operacyjnej		(70 507)	(74 450)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(12 968)	(10 637)
Przychody finansowe		-	288
Koszty finansowe		(2 677)	(452)
Wynik na wyjściu z GK		-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(15 645)	(10 801)
Podatek dochodowy		<u>-</u>	<u>(37)</u>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(15 645)	(10 764)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	20	<u>(4 490)</u>	<u>(2 279)</u>
ZYSK (STRATA) NETTO		<u>(20 135)</u>	<u>(13 043)</u>
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(20 135)	(13 043)
Udziałom niedającym kontroli		-	-
		<u>(20 135)</u>	<u>(13 043)</u>
Zysk (strata) na akcję			
(w zł/ na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		<u>-0,52</u>	<u>-0,38</u>
Rozwodniony		<u>-0,41</u>	<u>-0,38</u>
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		<u>-0,40</u>	<u>-0,38</u>
Rozwodniony		<u>-0,32</u>	<u>-0,38</u>
Warszawa 31-05-2019			
Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....			
Marcin Łuźniak- Wiceprezes Zarządu.....			
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu			
Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....			
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Henryk Płonka			

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKOW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 01/01/2019- 31/03/2019	Okres 01/01/2018- 31/03/2018 przekształcone (*)
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione			
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		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:			
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku		39	42
- Strata związana z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia aktywów netto jednostek zagranicznych		-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku ze zbyciem jednostek zagranicznych w bieżącym roku		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		39	42
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(20 096)	(13 001)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(20 096)	(13 001)
Udziałom niedającym kontroli		-	-
		(20 096)	(13 001)
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej:			
- Z działalności kontynuowanej		(15 645)	(10 764)
- Z działalności zaniechanej		(4 451)	(2 237)
Warszawa 31-05-2019			
Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....			
Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu			
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu			
Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....			
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Henryk Płonka			

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2018 PLN'000	Stan na 31/03/2018 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	61 968	22 052	41 853
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	7	15 617	15 199	13 980
Inwestycje w jednostkach powiązanych		5	-	-
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-	5 018
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Pozostałe aktywa	9	1 592	1 791	2 875
Aktywa trwałe razem		79 182	39 042	63 726
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	83 229	102 796	98 761
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	6 331	7 320	4 744
Pozostałe aktywa finansowe		-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe		-	-	-
Pozostałe aktywa	9	846	816	650
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	3 357	3 747	3 240
		93 763	114 679	107 395
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	20	7 810	-	-
Aktywa obrotowe razem		101 573	114 679	107 395
Aktywa razem		180 755	153 721	171 121

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....
 Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu
 Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....
 Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Henryk Płonka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	12	77 780	77 780	66 880
Kapitał zapasowy	13	42 828	42 828	43 017
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	13	9 764	9 764	9 764
Kapitał rezerwowy	13	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Element kapitałowy instrumentów złożonych	13	7 167	7 167	
Zyski zatrzymane	13	(119 034)	(98 938)	(48 656)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		(35 946)	(15 850)	16 554
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	28 166	471	1 117
Inne zobowiązania finansowe-obligacje	14	14 792	14 417	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych				-
Rezerwa na podatek odroczoney		-		-
Rezerwy długoterminowe	15	123	123	113
Przychody przyszłych okresów				354
Pozostałe zobowiązania		14	12	7
Zobowiązania długoterminowe razem		43 095	15 023	1 591
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw		91 739	96 605	99 735
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	65 832	41 703	47 628
Inne zobowiązania finansowe		-		-
Bieżące zobowiązania podatkowe	18	385	448	138
Rezerwy krótkoterminowe	15	3 584	5 539	1 206
Przychody przyszłych okresów		381	413	106
Pozostałe zobowiązania		11 685	9 841	4 163
Zobowiązania krótkoterminowe razem		173 606	154 548	152 976
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	20	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		173 606	154 548	152 976
Zobowiązania razem		216 701	169 571	154 567
Pasywa razem		180 755	153 721	171 121

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Element kapitałowy instrumentów złożonych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2018 roku	66 880	43 017	9 764	(54 451)	-	(35 655)	29 555	-	29 555
Zysk/strata netto za pierwszy kwartał 2018	-	-	-	-	-	(13 043)	(13 043)	-	(13 043)
Pozostałe całkowite dochody za pierwszy kwartał 2018	-	-	-	-	-	42	42	-	42
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2018 roku	66 880	43 017	9 764	(54 451)	-	(48 656)	16 554	-	16 554
Wynik netto za rok obrotowy 2018	-	-	-	-	-	(63 323)	(63 323)	-	(32 404)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	40	40	-	-
Emisja obligacji zamiennych na akcje element kapitałowy	-	-	-	-	7 167	-	7 167	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie emisji akcji	10 900	(189)	-	-	-	-	10 711	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(98 938)	(15 850)	-	(15 850)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	(20 135)	(20 135)	-	(20 135)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	39	39	-	39
Przeniesienie zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2019 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(119 034)	(35 946)	-	(35 946)
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Bajbus - Wiceprezes Zarządu.....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 MARCA 2019 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres	Okres
	01/01/2019- 31/03/2019	01/01/2018- 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Suma całkowitych dochodów	(20 096)	(13 001)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		12
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		-
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		-
Koszty finansowe ujęte w wyniku	2 677	428
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
(Zysk) / strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	6 076	2 363
Utrata wartości aktywów trwałych		
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	840	(284)
Zapłacony leasing	94	283
Inne korekty		
	(10 409)	(10 199)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	989	1 070
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	19 567	2 711
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	164	317
Zwiększenie / (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(8 847)	(6 318)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 955)	(215)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(32)	(57)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	1 784	(4 061)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów przeznaczonych do zbycia	(7 810)	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(6 549)	(16 752)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 549)	(16 752)

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....
 Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu
 Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....
 Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Henryk Płonka

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 MARCA 2019 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

Nota	Okres	Okres
	01/01/2019- 31/03/2019	01/01/2018- 31/03/2018
	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	(221)	(145)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wydatki na pożyczki dla pozostałych jednostek	-	-
Splaty pożyczek przez pozostałe jednostki	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	-	(587)
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	(221)	(732)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	7 008	14 975
Splata pożyczek	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji	-	-
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli	-	-
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(533)	-
Zapłacony leasing	(94)	(283)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	6 380	14 692
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(390)	(2 792)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	3 747	6 032
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	3 357	3 240
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....
 Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu
 Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....
 Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Henryk Płonka

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE TXM S.A w restrukturyzacji

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2019		I kwartał 2018 (*)	
	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 564	63 677	13 161	15 240
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 548)	(10 398)	(3 152)	(2 489)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(16 108)	(10 566)	(3 748)	(2 529)
Zysk (strata) netto	(16 483)	(10 529)	(3 835)	(2 520)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(16 483)	(13 377)	(3 835)	(3 201)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 419)	(13 267)	(1 261)	(3 175)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(221)	(1 521)	(51)	(364)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 609	12 971	1 305	3 104
Przepływy pieniężne netto, razem	(31)	(1 817)	(7)	(435)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,42	-0,31	-0,10	-0,06
wg stanu na dzień	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa razem	171 595	143 352	39 894	33 338
Aktywa obrotowe	92 089	107 748	21 410	25 058
Aktywa trwałe	79 506	35 604	18 484	8 280
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	212 410	167 684	49 383	38 996
Zobowiązania długoterminowe	45 288	17 204	10 529	4 001
Zobowiązania krótkoterminowe	167 122	150 480	38 854	34 995
Kapitał własny	(40 815)	(24 332)	(9 489)	(5 658)
Kapitał zakładowy	77 780	77 780	18 083	18 088
Liczba akcji	38 890 000	38 890 000	38 890 000	38 890 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	(1,05)	(0,63)	(0,24)	(0,15)

* dane rachunku zysków i strat przekształcone dla poprzednich okresów obrotowych zgodnie z MSSF 5 par.34 (patrz nota 20)

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

– poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2019 roku – 4,3013 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2018 roku - 4,3000 PLN/EUR,
– poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku – 4,2978 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku - 4,1784 PLN / EUR.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TXM S.A. w restrukturyzacji
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 MARCA 2019 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

Nota	Okres 01/01/2019- 31/03/2019	Okres 01/01/2018- 31/03/2018 przekształcone*
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	56 564	63 677
Pozostałe przychody operacyjne	791	136
Razem przychody z działalności operacyjnej	57 355	63 813
Amortyzacja	(5 969)	(1 635)
Zużycie surowców i materiałów	(1 757)	(2 061)
Usługi obce	(14 422)	(23 172)
Koszty świadczeń pracowniczych	(9 495)	(7 731)
Podatki i opłaty	(71)	(76)
Pozostałe koszty	(268)	(509)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(38 255)	(38 997)
Pozostałe koszty operacyjne	(603)	(30)
Oczekiwane straty kredytowe	(63)	
Razem koszty działalności operacyjnej	(70 903)	(74 211)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(13 548)	(10 398)
Przychody finansowe	134	284
Koszty finansowe	(2 694)	(452)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(16 108)	(10 566)
Podatek dochodowy	-	(37)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(16 108)	(10 529)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(374)	(2 848)
ZYSK (STRATA) NETTO	-16 483	-13 377
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-	-
Inne	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(16 483)	(13 377)
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(16 483)	(13 377)
Udziałom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(16 483)	(13 377)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	-0,42	-0,39
Rozwodniony	-0,33	-0,39
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-0,41	-0,39
Rozwodniony	-0,33	-0,39

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....
 Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu
 Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....
 Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A. w restrukturyzacji
 SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		61 594	18 681	32 460
Pozostałe aktywa niematerialne		15 617	14 806	13 953
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		759	759	847
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				5 018
Pozostałe aktywa finansowe				371
Pozostałe aktywa		<u>1 536</u>	<u>1 358</u>	<u>1 505</u>
Aktywa trwałe razem		<u>79 506</u>	<u>35 604</u>	<u>54 154</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy		83 228	102 795	98 761
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		455	1 611	8 881
Pozostałe aktywa finansowe				
Bieżące aktywa podatkowe				
Pozostałe aktywa		256	570	121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 741	2 772	2 327
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	20	5 409		
Aktywa obrotowe razem		<u>92 089</u>	<u>107 748</u>	<u>110 090</u>
Aktywa razem		<u>171 595</u>	<u>143 352</u>	<u>164 244</u>

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....
 Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu
 Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....
 Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Henryk Plonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A. w restrukturyzacji
SPORĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		77 780	77 780	66 880
Kapitał zapasowy		42 828	42 828	43 017
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		9 764	9 764	9 764
Kapitał rezerwowy		(54 451)	(54 451)	(54 451)
Element kapitałowy instrumentów złożonych		7 167	7 167	
Zyski zatrzymane		(123 903)	(107 420)	(52 177)
Razem kapitał własny		(40 815)	(24 332)	13 033
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz leasing finansowy		30 108	2 395	2 924
Inne zobowiązania - obligacje		14 792	14 417	
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		123	123	113
Rezerwa na podatek odroczone				
Przychody przyszłych okresów		265	269	314
Zobowiązania długoterminowe razem		45 288	17 204	3 351
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		89 676	96 286	99 005
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz leasing finansowy		62 696	39 372	44 372
Bieżące zobowiązania podatkowe				
Rezerwy krótkoterminowe		3 550	5 505	1 206
Przychody przyszłych okresów		106	106	106
Pozostałe zobowiązania		11 093	9 211	3 171
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		167 122	150 480	147 860
Zobowiązania razem		212 410	167 684	151 211
Pasywa razem		171 595	143 352	164 244

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TXM S.A. w restrukturyzacji
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2019 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Element kapitałowy instrumentów w złożonych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom nieudającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2018 r	66 880	43 017	9 764	(54 451)		(38 801)	26 410		26 410
Zysk/strata netto za 1-szy kwartał 2019						(13 377)	(13 377)		(13 377)
Przeniesienie na kapitał zapasowy									
Wyplata dywidendy									
Rozliczenie emisji akcji									
Stan na 31 marca 2018 roku	66 880	43 017	9 764	(54 451)		(52 178)	13 033		13 033
Wynik netto za rok obrotowy 2018						(68 619)	(68 619)		(68 619)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)									
Emisja obligacji zamiennych na akcje element kapitałowy					7 167		7 167		
Przeniesienie zysku									
Wyplata dywidendy									
Rozliczenie emisji akcji	10 900	(190)					10 711		
Stan na 31 grudnia 2018 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(107 420)	(24 332)		(24 332)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej						(16 483)	(16 483)		(16 483)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)									
Przeniesienie zysku									
Wyplata dywidendy									
Stan na 31 marca 2018 r	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(123 903)	(40 815)		(40 815)

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....
 Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
 Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu
 Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....
 Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 MARCA 2019 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres od 01/01/2019	Okres 01/01/2018
	do 31/03/2019	do 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(16 483)	(13 377)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	2 560	168
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	5 969	1 734
Utrata wartości aktywów trwałych		
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	840	(284)
Zapłacony leasing	94	283
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		
	(7 019)	(11 476)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 156	4 496
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności innych		
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	19 567	2 712
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	136	304
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(13 773)	(5 366)
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 955)	(215)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(4)	(33)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	1 882	(3 687)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów przeznaczonych do zbycia	(5 409)	
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(5 419)	(13 267)
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 419)	(13 267)

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....
 Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
 Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....
 Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu
 Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Henryk Płonka

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 MARCA 2019 [METODA POŚREDNIA] (cd.)

	Nota	Okres od 01/01/2019 do 31/03/2019	Okres 01/01/2018 do 31/03/2018
		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			
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		(221)	(655)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			
Płatności za nieruchomości inwestycyjne			
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			
Płatności za aktywa niematerialne			(866)
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		(221)	(1 521)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji			
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		6 204	13 422
Splata pożyczek i kredytów			
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		(500)	(168)
Zapłacony leasing		(94)	(283)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		5 609	12 971
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(31)	(1 817)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		2 772	4 144
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego		2 741	2 327
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Warszawa 31-05-2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....
 Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
 Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....
 Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu
 Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Henryk Płonka

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2019**

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

Na dzień 31.03.2019 r. skład Zarządu był następujący:

Bogusz Kruszyński	-	Członek RN delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu
Marcin Łuźniak	-	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska	-	Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

Bogusz Kruszyński	-	Członek RN delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu
Marcin Łuźniak	-	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska	-	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Bajbus	-	Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31.03.2019 skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Dariusz Górka	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusz Stanisław Kruszyński	-	Vice-Przewodniczący RN, delegowany do czasowego wykonywania czynności zarządu
Jan Czekaj	-	Członek RN
Janusz Lella	-	Członek RN
Radosław Michał Wiśniewski	-	Członek RN
Monika Kaczorowska	-	Członek RN
Bogusław Bartczak	-	Członek RN

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczejnie uległ zmianie.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

Czas trwania działalności Grupy kapitałowej TXM nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Grupy kapitałowej TXM jest rok kalendarzowy.

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

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej TXM wchodzi - TXM SA jako podmiot dominujący oraz jako podmioty zależne Adesso Sp. z o.o., R-Shop Sp. z o.o. ACB sp.z o.o.,TXM Beta sp.z o.o. , spółki działające na rynkach zagranicznych - spółki działające na rynku słowackim oraz spółki działające na rynku

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 2018, w którym dane rachunku zysków i strat przekształcone zostały zgodnie z MSSF 5 par.34 (patrz nota 20).

1.4 Ujawnienia danych jednostkowych Emitenta

Jednostkowe dane spółki zawarte są w odpowiednich notach niniejszego sprawozdania

1.5. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK TXM S.A. na dzień 31.03.2019 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Zasada kontynuacji działalności

1) Czynniki powodujące niepewność w zakresie możliwości kontynuacji jej działalności i zdolności Spółki do realizacji zobowiązań w terminie wynikającym z zawartych umów z kontrahentami

a) Ponoszone straty

W pierwszym kwartale 2019 roku spółka dominująca TXM S.A. w restrukturyzacji poniosła stratę na poziomie wyniku operacyjnego na sprzedaży działalności kontynuowanej w wysokości 13,5 mln zł (na poziomie Grupy Kapitałowej 13 mln zł). Przyczyny leżące u podstaw wyników są opisane w rozdziale []

b) Ujemne kapitały własne i ujemny kapitał obrotowy

Na dzień 31 marca 2019 roku wartość kapitałów własnych była ujemna i wynosiła - 35,9 mln zł, przy zobowiązaniach krótkoterminowych wynoszących łącznie 173,6 mln zł i przewyższających aktywa obrotowe o kwotę 72 mln zł.

c) Terminy zakończenia dostępności kredytów bankowych

W związku z tym, że wynik uzyskany w roku 2018 był istotnie gorszy od planowanego Emitent był zmuszony rozpocząć rozmowy z bankami na temat utrzymania finansowania. W dniu 17 kwietnia 2019 roku zawarta została umowa z bankami o utrzymaniu status quo. W okresie jej obowiązywania banki zobowiązały się do utrzymania i udostępniania Spółce produktów bankowych (kredytów w rachunku bieżącym, akredytyw dokumentowych, gwarancji należytego wykonania umów najmu), ale jednocześnie okres obowiązywania umów kredytowych został skrócony do 31 maja 2019 r. W dniu 31 maja 2019 r. został zawarty aneks przedłużający okresy kredytowania do dnia 20 września 2019 r.

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

2) Działania mające zagwarantować kontynuację działalności Grupy TXM w kolejnych okresach

a) Przygotowanie i rozpoczęcie wdrożenia nowego programu restrukturyzacyjnego

W 2017 r. i w 2018 r. w związku z występującymi spadkami sprzedaży były podejmowane działania naprawcze. Jednakże były one reakcją na występujące w tych okresach widoczne przyczyny problemów – nieprawidłowości z zatowarowaniem sklepów wynikające z wdrożenia systemu wspomagające zarządzanie w 2017 r. oraz braki w zatowarowaniu sklepów w połowie 2018 r. Pomimo sukcesów w rozwiązaniu tych problemów nie następował jednak oczekiwany wzrost sprzedaży, który – w działalności handlowej opartej przede wszystkim na kosztach stałych, jaką prowadzi Grupa – jest kluczowy dla płynności oraz generowanych wyników. Po przeprowadzonej pogłębionej analizie przyczyn obecnej sytuacji finansowej Spółki Zarząd podjął decyzję, iż po pierwsze, w obecnej sytuacji Grupy należy wyeliminować wszelkie operacje, które powodują wypływ gotówki, gdyż utrzymanie płynności jest kluczowe. W tym obszarze mieści się zamknięcie nierentownych sklepów w Polsce, zakończenie działalności na rynkach zagranicznych oraz dalsza optymalizacja kosztów działalności. Po drugie zaś sukces może przynieść jedynie taki plan restrukturyzacji, który będzie prawidłowo adresował wyzwania strategiczne takie jak: zmiany w ofercie asortymentowej i jej optymalne dostosowanie do potrzeb określonej grupy docelowej klientów, przygotowywanie planów zakupów towarów opartych na realnych prognozach sprzedaży oraz optymalna alokacja towarów w sieci sklepów. W oparciu o powyższe założenia Zarząd przygotował i rozpoczął wdrożenie planu restrukturyzacji, który szczegółowo został opisany w dalszej części noty.

Jednakże nie ma pewności, pomimo dołożonej przez Spółkę staranności i zaangażowania, czy podjęte działania są prawidłowo zidentyfikowane i wystarczające dla zapewnienia skutecznej restrukturyzacji, a także czy będą prawidłowo wdrożone i przyniosą oczekiwane efekty.

b) Wsparcie firmy doradczej Ernst & Young

W celu potwierdzenia wiarygodności i prawdopodobieństwa realizacji nowego planu restrukturyzacji Spółka dominująca w marcu br. zaangażowała Ernst & Young. Jego prace obejmują (i) przygotowania „Raportu z analizy rynku i przeglądu strategicznego TXM”; (ii) weryfikacji prognoz finansowych Spółki; (iii) sporządzenia Planu Naprawczego opierającego się na dwóch wcześniejszych elementach oraz przeglądzie kluczowych obszarów działalności operacyjnej. Efekty prac tego renomowanego doradcy powinny być znane do 7 czerwca 2019 roku.

c) Otwarcie procesu restrukturyzacji w formie Przyspieszonego Postępowania Układowego

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

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

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

o w określonych sytuacjach sąd może pozbawić zarząd Spółki prawa do zarządzania jej majątkiem;

o wierzyciele mogą odrzucić przedstawione przez Spółkę propozycje układowe;

o sąd może nie zatwierdzić układu przyjętego przez wierzycieli.

Zarząd ocenia relatywnie nisko prawdopodobieństwo ziszczenia się tych czynników, ale nie może ich w pełni wykluczyć.

d) Relacje z Bankami Finansującymi

W dniu 31 maja 2019 roku zawarty został aneks do umowy otrzymanie status quo z bankami finansującymi jego działalność, tj. z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A. celem omówienia i wypracowania zasad dalszej współpracy. W okresie jej obowiązywania banki zobowiązały się do utrzymania i udostępniania Spółce produktów bankowych (kredytów w rachunku bieżącym, akredytyw dokumentowych, gwarancji należytego wykonania umów najmu). TXM zobowiązał się do przedstawienia Bankom do dnia 7 czerwca 2019 r. programu restrukturyzacji przygotowanego i realizowanego przy udziale firmy doradczej Ernst & Young. Strony uzgodniły, że do 20 września 2019 r. nastąpi ustalenie warunków i możliwości zawarcia ostatecznej umowy restrukturyzacyjnej dotyczącej warunków oraz zasad dalszego finansowania TXM przez Banki i do tego dnia zostało przedłużone obowiązywanie umów kredytowych i dostępności finansowania.

Na moment sporządzenia niniejszej informacji dodatkowej nie można stwierdzić, czy Spółce uda się uzgodnić z Bankami restrukturyzacji kredytów, a tym samym, czy i w jakiej formie będą dalej finansować Spółkę oraz jaki będzie jego koszt.

e) Relacje z Dostawcami towarów

Obecnie relacje z krajowymi dostawcami towarów są poprawne. Od dnia złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego Spółka dokonuje cały czas zakupów towarów i uzupełnia niedobory w poszczególnych grupach asortymentowych. Postawa Dostawców wskazuje na ich zainteresowanie kontynuowaniem współpracy handlowej z Emitentem, zwiększeniem ich zaangażowania w realizowane przez Spółkę strategie asortymentowe i gotowość zapewnienia Spółce (pod pewnymi warunkami) finansowania przez kredyt kupiecki w trakcie restrukturyzacji i w okresie realizacji ewentualnego układu, zwłaszcza w sytuacji, gdy TXM ograniczy plany zwiększania udziału importu własnego w zakupach towarów handlowych, na rzecz utrzymania współpracy z dostawcami krajowym.

Jednakże Spółka nie może mieć pewności, że będzie w stanie dokonać zakupów wszystkich potrzebnych towarów, lub że stylistyka oraz ceny zakupu tych towarów będą na tyle atrakcyjne, że umożliwią jej realizowanie marż handlowych koniecznych dla zrealizowania planu restrukturyzacji.

f) Ocena i konstrukcja propozycji układowych

Wstępne propozycje układowe, które Spółka złożyła w sądzie wraz z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, zakładają pełne (w zakresie kwot głównych) zaspokojenie wierzycieli, częściowo poprzez konwersję wierzytelności na akcje nowej emisji TXM, a częściowo poprzez spłatę pozostałych zobowiązań w ciągu 5 lat od 2020 r. do 2024 r. W opinii Zarządu taka konstrukcja propozycji układowych znacząco zwiększa szanse zatwierdzenia projektu restrukturyzacyjnego. Podczas konsultacji z kluczowymi dostawcami widoczne było ich zainteresowanie propozycjami układowymi i uznanie, iż nie jest zawarta w nich redukcja zobowiązań.

Ostateczna wersja propozycji układowych będzie jednak wynikała ze zweryfikowanego planu restrukturyzacyjnego i dlatego może odbiegać od wstępnych propozycji. Postawa dostawców także może ulec zmianie. Spółka nie może również mieć pewności, jakie ostatecznie decyzje podejmą wierzyciele, choć zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo zaakceptowania przez nich propozycji układowych jest relatywnie duże.

g) Postawa Akcjonariuszy większościowych

Dodatkowo TXM otrzymał od akcjonariuszy większościowych (Redan SA oraz 21 Concordia) oświadczenia, iż na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy będą głosować za dalszym istnieniem TXM SA w restrukturyzacji.

W związku z:

- 1) nową strategią restrukturyzacyjną TXM współtworzoną z Ernst & Young
- 2) prognozami finansowymi, z których wynika zdolność TXM do obsługi bieżących zobowiązań oraz zakupu towarów za gotówkę;
- 3) otwarciem sądowego postępowania restrukturyzacyjnego;
- 4) zawarciem umowy o utrzymaniu status quo z Bankami jako etapu procesu restrukturyzacyjnego
- 5) wsparciem dla procesu restrukturyzacji deklarowanym przez kluczowych dostawców towarów
- 6) oświadczeniem Akcjonariuszy większościowych

Zarząd ocenia, iż działania te przyniosą oczekiwane rezultaty i Spółka oraz Grupa będą kontynuowały działalność. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe TXM SA w restrukturyzacji oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TXM za pierwszy kwartał 2019 roku zostały przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

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

2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

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

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

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

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

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

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

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

2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wpływ zastosowania MSSF 16 opisano w notcie 2.4

2.4.1 Wpływ wdrożenia nowego standardu MSSF 16

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

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej dla portfela umów leasingowych o podobnych cechach,
- dla leasingów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość (równowartość 5 000 USD przeliczona na polską walutę według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roku poprzedzającego rok, w którym następuje ujawnienie aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z zaokrągleniem do 1.000 zł. w górę) nie ujmuje zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania; jeżeli umowa leasingowa obejmuje wiele składników o łącznej wartości wyższej niż 5000 USD to spółka nie traktuje takiego leasingu jako niskocennego
- umowy z tytułu leasingu operacyjnego z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019 r. oraz zawarte na czas nieokreślony z możliwością krótkoterminowego wypowiedzenia potraktowane zostały jako leasing krótkoterminowy,
- wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy leasingu.

Standard MSSF 16, został przyjęty od 2019r.

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

- zwiększenie aktywów i pasywów o kwotę 47 904 502 zł
- Aktywami są wynajmowane lokale, w których jest prowadzona działalność handlowa, a pasywa to wartość zawartych umów najmu, która stanowić będzie zobowiązanie.

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

Nastąpiła duża zmiana wartości aktywów oraz zobowiązań wprowadzonych do ksiąg w stosunku do wartości szacowanych na koniec roku 2018 ponieważ w pierwszym kwartale 2019 została podjęta decyzja o wygaszeniu działalności gospodarczej na terenie Rumunii i Słowacji co spowodowała że szereg umów najmu będzie krótszych niż jeden rok.

Wpływ na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 stycznia 2019 r. i na 31 marca 2019r.

	Stan na 31.12.2018	Wpływ MSSF 16	Stan na 01.01.2019	Stan na 31.03.2019
Prawo do użytkowania składnika aktywów – rzeczowe aktywa trwałe	3 320	47 905	51 225	48 729
Zobowiązanie z tytułu leasingu	921	47 905	48 826	44 922

od 01.01.2019 do
31.03.2019

Wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres:

spadek kosztów z tytułu podatków i opłat oraz usług	5313
wzrost kosztów odsetek	770
wzrost kosztów amortyzacji	4 192

Wpływ na sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

wzrost przepływów pieniężnych netto - działalność operacyjna	1 121
spadek przepływów pieniężnych netto - działalność finansowa	770

Koszt z tytułu umów na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia „krótkoterminowych umów leasingowych oraz koszt z tytułu umów leasingowych aktywów o niskiej wartości za okres I kwartału 2019 r. wyniósł 2165 tyś.

3. Przychody

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

	Okres zakończony 31/03/2019 PLN' 000	Okres zakończony 31/03/2018 PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	56 430	63 106
Przychody ze świadczenia usług	285	570
	56 715	63 676

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 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 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 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	1 847	2 015	58	196
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	54 868	61 662	(3 873)	476
działalność sklepów tradycyjnych za granicą	7 648	9 682	(4 490)	(2 279)
w tym działalność zaniechana	7 648	9 682	(4 490)	(2 279)
Razem z działalności zaniechanej i kontynuowanej	64 363	73 358	(8 305)	(1 607)
Pozostałe przychody operacyjne			493	137
Pozostałe koszty operacyjne			125	(34)
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(10 209)	(11 395)
Przychody finansowe			-	342
Koszty finansowe			(2 239)	(486)
wynik na wyjściu z GK			-	-
Zysk przed opodatkowaniem (działalność zaniechana i kontynuowana)			(20 135)	(13 043)

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

4.3 Aktywa segmentów

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	2 764	2 924
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	160 167	147 002
działalność sklepów tradycyjnych za granicą	17 824	21 195
Razem aktywa segmentów	180 755	171 121
Aktywa niealokowane		
Razem aktywa	180 755	171 121

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 31/03/2019	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	2 377	2 447
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	81 079	82 081
działalność sklepów tradycyjnych za granicą	8 284	15 206
	91 739	99 735

4.4 Informacje geograficzne

W okresie sprawozdawczym 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 zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	56 715	63 676	76 346	51 709
Słowacja	1 056	1 409	700	1 044
Rumunia	6 592	8 273	2 137	10 973
	64 363	73 358	79 182	63 726

Zgodnie z decyzją podjętą w pierwszym kwartale działalność na Słowacji i w Rumunii zostanie w tym roku zakończona. Przychody z tych obszarów są wykazywane w działalności zaniechanej.

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 31/03/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/03/2018
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Podstawowy zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	-0,40	-1,84	-0,38
Z działalności zaniechanej	-0,12	0,00	0,00
Podstawowy zysk na akcję ogółem	-0,52	-1,84	-0,38
Zysk rozwodniony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	-0,32	-1,60	-0,38
Z działalności zaniechanej	-0,09	0,00	0,00
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	-0,41	-1,60	-0,38

W 2018 roku doszło do objęcia Akcji Serii G w liczbie 4.287.999, o łącznej wartości nominalnej 8.575.998,00 zł. Ponadto, w dniu 13 sierpnia 2018 r. Zarząd Emitenta zaoferował Akcje Serii B do objęcia wybranym inwestorom w drodze subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W dniu tym zawarto umowy objęcia Akcji Serii B z wybranym inwestorem. W rezultacie powyższego doszło do objęcia Akcji Serii B w liczbie 1.162.001, o łącznej wartości nominalnej 2.324.002,00 zł.

5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(20 135)	(63 323)	(13 043)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (niebędące prawem do głosu)	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(20 135)	(63 323)	(13 043)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	(4 490)	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(15 645)	(63 323)	(13 043)
	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/03/2018
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	38 890 000	34 418 000	34 418 000

5.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/03/2019 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2018 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2018 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(20 135)	(63 323)	(13 001)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(20 135)	(63 323)	(13 001)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	(4 490)	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(15 645)	(63 323)	(13 001)

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

	Okres zakończony 31/03/2019 '000	Okres zakończony 31/12/2018 '000	Okres zakończony 31/03/2018 '000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	38 890 000	35 545 342	34 418 000
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Opcje pracownicze	-	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-	-
Obligacje zamienne	10 500 000	4 027 397	-
Inne	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	49 390 000	39 572 739	34 418 000

Akcje, które mogą potencjalnie rozwdnić 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 antyrozwdniające w bieżącym okresie nie występują.

5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-	-
Budynki i budowle	9 580	11 294	14 191
Maszyny i urządzenia	2 176	2 332	2 512
Środki transportu	82	88	90
Pozostałe środki trwałe	1 401	5 106	21 046
Środki trwałe w leasingu finansowym	48 729	3 232	4 014
	61 968	22 052	41 853

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywów trwałych spowodowany wprowadzeniem do ewidencji aktywów na podstawie MSSF 16, GK prowadzi działalność w sieci sklepów z których korzysta na podstawie umów najmu.

W bieżącym okresie nie miała miejsca sprzedaż rzeczowych środków trwałych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na początek okresu	14 287	0	412
Zwiększenie odpisu		14 287	-
zmniejszenie odpisu	346	-	85
	13 941	14 287	327

7. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	2	2	2
Oprogramowanie komputerowe	15 032	13 577	113
Oprogramowanie komputerowe w budowie - SAP		1 035	12 976
Pozostałe WNIP - strona www	583	585	889
	15 617	15 199	13 980

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości pozostałych aktywów niematerialnych i prawnych na kwotę 807 tysięcy PLN spowodowany oddaniem do użytkowania modułów współpracujących z programem SAP a zarazem utworzony został odpis w wysokości 389 tys. PLN

Utrata wartości - odpisy w bieżącym okresie:

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
Odpis - stan na początek okresu			
Zwiększenie odpisu	389		
zmniejszenie odpisu			
Odpis - stan na koniec okresu	389	-	-

7.1 Istotne aktywa niematerialne

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

8. Skład Grupy Kapitałowej

8.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2019 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
				31/03/2019	31/12/2017
ADESSO sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	zarządzanie nieruchmościami	Polska	100,00%	100,00%
R-Shop sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Slovakia s.r.o	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	100,00%	100,00%
Adesso Romania s.r.l.	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%
TXM Slovakia s.r.o.	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Brand	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Acquisition	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Perfect Consumer Care	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
TXM Beta Sp. Z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
TXM Shopping Alfa s.r.l.	kapitałowe / pośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%
TXM Shopping Beta s.r.l.	kapitałowe / pośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia		100,00%

Spółki Adesso Consumer Acquisition sp. Z o.o. oraz TXM Shopping Beta s.r.l. są wyłączone z konsolidacji ponieważ w roku 2019 oraz w latach poprzednich nie prowadziły działalności gospodarczej

9. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/03/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2018 PLN'000	Stan na 31/03/2018 PLN'000
Kaucje wpłacone właścicielom lokali handlowych	1 829	1 659	2 731
Rozliczenia międzyokresowe czynne	609	948	794
	<u>2 438</u>	<u>2 607</u>	<u>3 525</u>
Aktywa obrotowe	846	816	650
Aktywa trwałe	1 592	1 791	2 875
	<u>2 438</u>	<u>2 607</u>	<u>3 525</u>

10. Zapasy

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	368	504	412
Towary	82 861	102 292	88 226
Wyroby gotowe	-	-	-
Wartość bilansowa - zapasy netto	83 229	102 796	88 638
Odpis aktualizujący wartość	3 466	3 566	1 321
Zapasy - wartości brutto	86 695	106 362	89 959

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 43 305 tys. PLN (44 694 tys. PLN za I kwartał 2018 roku).

W I kwartale 2019 roku rozwiązano odpis aktualizujących zapasy w wysokości 100 tys (w I kwartale 2018 roku dokonano odpisu na zapasy w wysokości 286 tys PLN)

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

Odpisy aktualizujące na zapasy	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego □	3 566	1 035	1 035
zwiększenia	-	2 531	286
zmniejszenia/ wykorzystanie	100		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	3 466	3 566	1 321

Wartość zapasów w bieżącym kwartale spadła o 14 158 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 2 711 tysięcy PLN.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2018 PLN'000	Stan na 31/03/2018 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	824	851	579
Zaliczki na dostawy towarów			0
Rezerwa na należności zagrożone	(116)	(116)	(72)
	708	735	507
Zaliczki		1 086	
Inne należności-podatek VAT	4 890	4 777	4 237
Inne należności	733	722	
	6 331	7 320	4 744

Wartość należności w okresie pierwszego kwartału spadła o 989 tys. PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 1070 tysięcy PLN.

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Stan na 31/03/2019 PLN'000	Stan na 31/12/2018 PLN'000	Stan na 31/03/2018 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	116	72	72
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	65	44	-
Wykorzystanie odpisu na należności	-	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	(2)	-	-
Odwrócenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	179	116	72

12. Kapitał akcyjny

	Zmiana w okresie 01.01.2019- 31.03.2019	Zmiana w okresie 01.01.2018- 31.03.2018
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy na początek okresu	77 780	66 880
Zmiany w trakcie okresu:		
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	<u>77 780</u>	<u>66 880</u>

12.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy PLN'000	Nadwyżka ze sprzedaży akcji PLN'000
Stan na 31 marca 2018 r.	33 440 000	66 880	9 764
Stan na 31 grudnia 2018 r.	38 890 000	77 780	9 764
Stan na 31 marca 2019 r.	<u>38 890 000</u>	<u>77 780</u>	<u>9 764</u>

W pełni pokryte akcje zwykłe, o wartości nominalnej 2 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 12 000 000 sztuk są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu TXM S.A.

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

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

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

13. Kapitał zapasowy i element kapitałowy instrumentów złożonych

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy	42 819	42 819	43 017
Kapitał rezerwowy	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	9 764	9 764	9 764
Element kapitałowy instrumentów złożonych	7 167	7 167	-
	5 299	5 299	(1 670)

13. Kapitał zapasowy i element kapitałowy instrumentów złożonych

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy			
Stan na początek okresu sprawozdawczego	42 819	43 017	43 017
przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	
koszty emisji akcji		(198)	
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	42 819	42 819	43 017
Element kapitałowy instrumentów złożonych			
Stan na początek okresu sprawozdawczego	7 167	-	-
emisja obligacji zamiennych na akcje-element kapitałowy		7 167	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	7 167	7 167	-

14. Kredyty , pożyczki oraz obligacje otrzymane

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	48 261	41 253	46 648
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45 737	921	2 097
Obligacje długoterminowe	14 792	14 417	-
	108 790	56 591	48 745
Zobowiązania krótkoterminowe	65 832	41 703	47 628
Zobowiązania długoterminowe	42 958	14 888	1 117
	108 790	56 591	48 745

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

14.1. Podsumowanie umów kredytowych

Należy mieć tu na uwadze iż w dniu 31 maja 2019 roku został zawarty aneks do umowy o utrzymaniu status quo z dnia 17 kwietnia 2019 roku. W okresie obowiązywania umowy banki zobowiązały się do utrzymania i udostępniania Spółce produktów bankowych (kredytów w rachunku bieżącym, akredytyw dokumentowych, gwarancji należytego wykonania umów najmu) na poziomie do łącznej wysokości 25,5 mln zł przez ING oraz do kwoty 35,9 mln zł w PKO. Dodatkowo okres ważności umów został skrócony do 20 września 2019 roku.

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys		Zadłużenie na 31.03.2019 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota			
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	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.						
		Kredyt w rachunku bieżącym	maksymalnie 22 000	PLN	21 556 398		WIBOR 1M + marża 2,8 p.p.	13 sierpnia 2019
		Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	maksymalnie 9 000	PLN	2 268 141	PLN	zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej	
					527 773	EUR		
		Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	maksymalnie 14 000	PLN	1 345 353	USD	umowa do 13 sierpnia 2019	
Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw i gwarancji	maksymalnie 14 000	PLN	7 232 891	PLN	13 sierpnia 2019			
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 zapewnijająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami (występuje podział wpływów w ujęciu ich proporcjonalności w finansowaniu z bankiem ING)								
Poddania się egzekucji przez Poręczycieli - spółek zależnych - z całego majątku w trybie art. 777 k.p.c								
Poddania się egzekucji co do wydania przedmiotu zastawów na zapasach i środkach trwałych w trybie art. 777 k.p.c.								
Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA								
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową								
Zastaw na towarach handlowych (zapasach) i środkach trwałych podmiotów z Grupy zlokalizowanych w punktach sprzedaży i magazynach w Rumunii, które nie są przedmiotem zabezpieczenia na rzecz ING								
Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w ING,								
Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.)								

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys		Zadłużenie na 31.03.2019 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota			
ING Bank Śląski	TXM S.A.	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.						
		Kredyt w rachunku bieżącym	10 000	PLN	9 498 796		WIBOR 1M + marża 2,8% w skali roku	13 sierpnia 2019
		Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw	21 000 - sublimit 15 000	USD	1 826 371			umowa do 13 sierpnia 2019
		Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	21 000 - sublimit 6 000	PLN	5 250 000	RON		zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej
		Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	21 000 - sublimit 15 000	PLN	1 405 689	USD		13 sierpnia 2019
Zabezpieczenia								
Zastaw rejestrowy na zapasach ze sklepów w Polsce wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej								
Zastaw rejestrowy - środki trwałe w Polsce								
Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowym								
Zastaw na zapasach ze sklepów w Rumunii								
Cesji wierzytelności wynikających z obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami płatniczymi eService SA w sieci sklepów w Polsce (w proporcji do udziału w finansowaniu z PKO BP)								
Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami (występuje podział wpływów w ujęciu ich proporcjonalności w finansowaniu z bankiem ING)								
Zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie(wierzytelności handlowe, prawa na dobrach niematerialnych oraz prawa z umów najmu/dzierżawy we wszystkich lokalizacjach w Polsce)								
Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich								
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING								
Zastaw rejestrowy na towarach handlowych znajdujących się we wszelkich lokalizacjach nie objętych zabezpieczeniem na rzecz PKO BP SA oraz ING								
Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA								
Cesja wierzytelności z umowy PayU S.A. (z wykorzystaniem konstrukcji agenta zabezpieczeń celem objęcia zabezpieczeniem także wierzytelności z tytułu Umowy Kredytowej ING)								
Poddania się egzekucji przez Poręczycieli - spółek zależnych - z całego majątku w trybie art. 777 k.p.c								
Poddanie się egzekucji co do wydania przedmiotu zastawów na zapasach i środkach trwałych w trybie art. 777 k.p.c.								
Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową								
Zastaw na towarach handlowych (zapasach) i środkach trwałych podmiotów z Grupy zlokalizowanych w punktach sprzedaży i magazynach w Rumunii, które nie są przedmiotem zabezpieczenia na rzecz PKO								
Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w PKO,								
Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.)								
Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Ilość umów	Przedmiot umów	Zadłużenie na 31.12.2018 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
					kwota			
TXM SA	PKO Leasing	Leasing	44	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	814 812		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 31.12.2018 w RON		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota			
ING Bank INV Amsterdam	Adesso TXM Romonia SRL	Kredyt w rachunku bieżącym	5 000	RON	3 471 739	RON	ROBOR 1M	zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej
		Limit Gwarancyjny			1 496 298	RON		
Zabezpieczenia								
Gwranacja bankowa wystawiona przez ING Bank Polska SA na rzecz ING Bank INV Amsterdam								

14.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W dniu 31 maja 2019 roku w ramach aneksu do umowy o utrzymanie Status quo zawartej z Bankami finansującymi, Banki zobowiązały się, że nie będą korzystać z przysługujących im praw w związku z przypadkami naruszenia Umowy lub umów kredytowych, które wystąpiły do dnia zawarcia Aneksu czyli do dnia 31 maja 2019 roku.

14.3 Zastawy na aktywach

W nocy 14.1 zostały wskazane wszystkie zastawy jakie zostały ustanowione na aktywach TXM SA na dzień bilansowy

15. Rezerwy

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 123	1 123	1 183
Inne rezerwy (patrz poniżej)	2 584	4 539	136
	3 707	5 662	1 319
Rezerwy krótkoterminowe	3 584	5 539	1 206
Rezerwy długoterminowe	123	123	113
	3 707	5 662	1 319
Inne rezerwy			
	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	2091	2800	
Rezerwa na opłatę środowiskową		535	
Rezerwa na koszty sieci sklepów	463	1 174	136
Rezerwa na badanie sprawozdań	30	30	-
	2 584	4 539	136

16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej. Transakcje pomiędzy jednostkami w GK wykazano w notcie 16.7

16.1.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-

16.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług i materiałów		Zakup usług	
	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA		-	1 556	1 277
Piengjai i Radosław Wiśniewscy			60	65
Home and Kids			8	
Razem	-	-	1 624	1 342

Grupa dokonywała zakupów po cenach rynkowych.

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

16.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

Na dzień bilansowy w Grupie były udzielone pożyczki;

- 1.TXM S.A udzieliła pożyczki R-shop sp. z o.o. w wysokości 324 tyś PLN
- 2.TXM udzieliła pożyczki Adesso Slovakia w wysokości 11 tyś EURO
- 3.TXM S.A. otrzymała pożyczkę od Adesso sp. z o.o w wysokości 1800 tyś PLN

Jednostka dominująca dokonała 100% odpisu na pożyczki udzielone jednostkom powiązаныm

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

16.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Grupa nie udzieliła członkom naczelnego kierownictwa krótkoterminowych pożyczek.

16.4 Stany rozrachunków występujące na koniec okresu sprawozdawczego wraz z pożyczkami

	Kwoty należne od stron		Kwoty płatne na rzecz stron	
	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA		-	581	1 152
Piengjai i Radosław Wiśniewscy			106	105
	-	-	687	1 257

16.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
Marcin Łuźniak		
- umowa o pracę / powołanie	21	21
- umowa o współpracę	98	81
- pozostałe		
Marcin Gregorowicz		
- umowa o pracę / powołanie	150	150
- umowa o współpracę		
- pozostałe		
Agnieszka Smarzyńska		
- umowa o pracę/powołanie	21	21
- umowa o współpracę	91	63
Kruszyński Bogusz	4	
SUMA	385	336

16.6 Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2018
Kruszyński Bogusz		4
Czekaj Jan	4	4
Lachowski Sławomir		4
Urbanek Sylwester		4
Wiśniewski Radosław	4	4
Monika Kaczorowska	13	4
Górka Grzegorz	4	
Lella Janusz	26	
Bartczak Bogusław	1	
Dąbrowski Zenon	4	
SUMA	56	24

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

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/12/2018	Okres zakończony 31/03/2018
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 357	3 747	3 240
środki zabezpieczone pod akredytywy	-	-	-
	3 357	3 747	3 240
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	3 357	3 747	3 240
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:			
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych oraz umów najmu	-	-	-

18. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji TXM SA na rok 2019 r. nie przekroczy 1 mln zł.

Planowane wydatki związane są (i) utrzymaniem sieci sprzedaży (ii) renowcjami 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.

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**19.1 Zobowiązania warunkowe**

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/03/2018
Gwarancje czynszowe EUR	2270 tyś.	2603 tyś	751 tyś
Gwarancje czynszowe PLN	2268 tyś	2532 tyś	3534 tyś.
Gwarancja czynszowe RON	4740 tyś.	4845 tyś	5525 tyś.

19.2 Aktywa warunkowe

Grupa nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych

20. Strata na działalności zaniechanej

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

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2018
Analiza wyniku działalności zaniechanej oraz wyniku ujętego z tytułu przeszacowania aktywów lub grupy do zbycia w sprawozdaniu skonsolidowanym:		
1. Przychody	7 648	9 682
2. Koszt sprzedanych towarów	5 073	5 702
3. Marża z tytułu sprzedanych towarów	2 575	3 980
4. Amortyzacja	552	620
5. Zużycie surowców i materiałów	240	171
6. Usługi obce	3 701	3 745
7. Podatki i opłaty	27	6
8. Koszt świadczeń pracowniczych		
	2 077	1 684
9. Pozostałe koszty	4	0
10. Pozostałe przychody operacyjne	350	0
11. Pozostałe koszty operacyjne	765	4
12. Przychody finansowe		54
13. Koszty finansowe	49	34
14. Strata z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	-4 490	-2 230
15. Podatek		49
16. Wynik po opodatkowaniu	-4 490	-2 279

	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2018
Analiza wyniku działalności zaniechanej oraz wyniku ujętego z tytułu przeszacowania aktywów lub grupy do zbycia w sprawozdaniu jednostkowym:		
1. Przychody	5713	9682
2. Koszt sprzedanych towarów	5073	5702
3. Marża z tytułu sprzedanych towarów	640	3980
4. Amortyzacja	94	99
5. Zużycie surowców i materiałów	3	3
6. Usługi obce	917	6726
7. Strata z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	-374	-2848
8. Podatek	0	0
9. Wynik po opodatkowaniu	-374	-2848

Zgodnie z MSSF 5, aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży zostały odpisane do wysokości ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży w kwocie 8122 tys pln (w tym odpis w 2018 roku: 7733 tyś). Jest to jednorazowa wycena do wartości godziwej, która została ustalona przy użyciu danych wejściowych możliwych do zaobserwowania, którymi są ostatnio dostępne ceny sprzedaży podobnych działalności.

Aktywa i zobowiązania dotyczące spółek w Rumunii i na Słowacji zostały przedstawione jako przeznaczone do sprzedaży po uzyskaniu zgody zarządu grupy w pierwszym kwartale 2019 roku na likwidację tych spółek. Zakończenie likwidacji przewidywane jest do końca 2019 r.

	stan na 31 marca 2019r.
Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży (zgodnie MSSF5 par.38)	
Rzeczowe aktywa trwałe	2403
Pozostałe wartości niematerialne	0
Zapasy	5407
Pozostałe aktywa obrotowe	0
Razem	7810

	stan na 31 marca 2019r.
Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży	
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	
Rezerwy	
Razem	0

Grupa 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.

	stan na 31 marca 2019r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 162
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	804
Przepływy środków pieniężnych razem	-358

21. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd TXM SA w restrukturyzacji oraz do publikacji w dniu 31 maja 2019 roku.

Warszawa, 31 maja 2019

Bogusz Kruszyński - Członek RN oddelegowany do pełnienia funkcji Członka zarządu.....
Marcin Łuźniak - V-ce prezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska - V-ce prezes Zarządu
Krzysztof Bajbus- Wiceprezes Zarządu.....
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Henryk Płonka