

TXM SA
Skrócone Kwartalne Sprawozdanie
Finansowe za
I kwartał 2021 roku

Sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Warszawa, dnia 27 maja 2021 r.

Spis treści

Kwartalne dane finansowe za pierwszy kwartał 2021

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

Noty objaśniające do Sprawozdania Finansowego	19
--	-----------

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

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

WYBRANE DANE FINANSOWE TXM S.A

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2021	I kwartał 2020	I kwartał 2021	I kwartał 2020
	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 537	32 021	6 023	7 284
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 424)	(16 156)	(1 624)	(3 675)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	(9 253)	(17 770)	(2 024)	(4 042)
Zysk (strata) netto	(9 253)	(17 770)	(2 024)	(4 042)
Całkowity zysk (strata)	(9 253)	(17 770)	(2 024)	(4 042)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 024	2 494	443	567
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(210)	19	(46)	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 857)	(5 004)	(625)	(1 138)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 043)	(2 491)	(228)	(567)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i zaniechanej (w zł / EUR)	(0,00)	(0,01)	-	-
wg stanu na dzień	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	79 286	87 177	17 013	18 891
Aktywa obrotowe	31 215	34 860	6 698	7 554
Aktywa trwałe	48 071	52 318	10 315	11 337
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	116 036	114 674	24 899	24 849
Zobowiązania długoterminowe	35 449	36 171	7 607	7 838
Zobowiązania krótkoterminowe	72 179	70 275	15 488	15 228
Kapitał własny	(36 750)	(27 497)	(7 886)	(5 958)
Kapitał zakładowy	149 170	77 780	32 009	16 854
Liczba akcji	3 729 254 239	1 944 500 000	3 729 254 239	1 944 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,01)	(0,01)	-	-

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2021 roku – 4,6603 PLN / EUR i na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku – 4,5721 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku - 4,3963 PLN / EUR.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TXM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021
[WARIANT PORÓWNAWCZY]

	Nota	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	27 537	32 021
Pozostałe przychody operacyjne		22	173
Razem przychody z działalności operacyjnej		27 559	32 194
Amortyzacja		(5 354)	(7 894)
Zużycie surowców i materiałów		(1 328)	(1 387)
Usługi obce		(4 419)	(7 709)
Koszty świadczeń pracowniczych		(6 482)	(7 966)
Podatki i opłaty		(138)	(22)
Pozostałe koszty rodzajowe		(89)	(140)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(16 914)	(23 163)
Pozostałe koszty operacyjne		(258)	(70)
W tym oczekiwane straty kredytowe		(253)	(35)
Razem koszty działalności operacyjnej		(34 983)	(48 350)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(7 424)	(16 156)
Przychody finansowe			
Koszty finansowe		(1 829)	(1 614)
Inne			-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(9 253)	(17 770)
Podatek dochodowy			-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(9 253)	(17 770)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		(9 253)	(17 770)
Pozostałe całkowite dochody			-
Suma całkowitych dochodów		(9 253)	(17 770)
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	5		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		-0,0035	-0,0091
Rozwodniony		-0,0030	-0,0072
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		-0,0035	-0,0091
Rozwodniony		-0,0030	-0,0072

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 27 maja 2021

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM SA SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU

	Nota	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	7 078	7 696	10 589
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	26 006	29 260	41 491
Pozostałe aktywa niematerialne	7	11 756	12 200	13 541
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	8	733	733	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			-	-
Pozostałe aktywa finansowe			-	-
Pozostałe aktywa	9	<u>2 498</u>	<u>2 429</u>	<u>2 498</u>
Aktywa trwałe razem		<u>48 071</u>	<u>52 318</u>	<u>68 119</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	25 945	28 334	32 164
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	3 529	3 273	4 164
Pozostałe aktywa finansowe				
Bieżące aktywa podatkowe			-	-
Pozostałe aktywa	9	305	774	323
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	<u>1 436</u>	<u>2 479</u>	<u>430</u>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			-	-
Aktywa obrotowe razem		<u>31 215</u>	<u>34 860</u>	<u>37 081</u>
Aktywa razem		<u>79 286</u>	<u>87 177</u>	<u>105 200</u>

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 27 maja 2021

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM SA SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU

	Nota	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	12	149 170	77 780	77 780
Kapitał zapasowy	13	42 828	42 828	42 828
Niezarejestrowane akcje z PPU			71 390	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	13	9 764	9 764	9 764
Kapitał rezerwowy	13	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Elementy kapitałowy instrumentów złożonych	13	6 881	6 881	7 167
Zyski zatrzymane		(190 942)	(181 689)	(187 079)
Razem kapitał własny		(36 750)	(27 497)	(103 991)
Zobowiązania restrukturyzacyjne				
	14	8 408	8 228	117 455
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-	45
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	13 674	14 556	20 119
Inne zobowiązania finansowe- obligacje	14	831	1 009	
Rezerwa na podatek odroczoney				
Rezerwy długoterminowe	15	106	106	137
Przychody przyszłych okresów		26	26	106
Pozostałe zobowiązania			-	-
Zobowiązania układowe	14	20 812	20 474	
Zobowiązania długoterminowe razem		35 449	36 171	20 408
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	20 377	19 681	20 336
Inne zobowiązania finansowe- obligacje	14	846	629	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	22 565	21 272	19 759
Zobowiązania z tytułu leasingu	17	14 700	16 465	22 706
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT				
Rezerwy krótkoterminowe	15	2 321	1 922	3 631
Przychody przyszłych okresów		128	168	116
Pozostałe zobowiązania	20	9 269	8 164	4 781
Zobowiązania układowe	14	1 973	1 973	
Zobowiązania krótkoterminowe razem		72 179	70 275	71 329
Zobowiązania razem		116 036	114 674	209 191
Pasywa razem		79 286	87 177	105 200

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 27 maja 2021

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TXM S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2021

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy i nie zarejestrowane akcje z PPU	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Element kapitałowy instrumentów złożonych	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 r	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(169 309)	(86 221)
Przeniesienie na kapitał zapasowy							
Wynik netto za I Q 2020						(17 770)	(17 770)
Stan na 31 marca 2020 r	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(187 079)	(103 991)
Wynik netto za rok obrotowy 2020						(12 380)	(12 380)
Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym (brak rejestracji w KRS)		71 390			(6 276)		65 114
Aktualizacja wyceny elementu kapitałowego instrumentów złożonych na skutek zmiany warunków emisji obligacji					5 990		5 990
Stan na 31 grudnia 2020 roku	77 780	114 218	9 764	(54 451)	6 881	(181 689)	(27 497)
Stan na 01 stycznia 2021	77 780	114 218	9 764	(54 451)	6 881	(181 689)	(27 497)
Rejestracja podwyższenia kapitału w KRS	71 390	(71 390)					
Wynik netto za I Q 2021						(9 253)	(9 253)
Stan na 31 marca 2021 r.	149 170	42 828	9 764	(54 451)	6 881	(190 942)	(36 750)

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 27 maja 2021

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH TXM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021
[METODA POŚREDNIA]

Nota	Okres od 01/01/2021 do 31/03/2021	Okres 01/01/2020 do 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(9 253)	(17 770)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	838	1 513
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
(Zysk)/ Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		31
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	5 354	7 894
Utrata wartości aktywów trwałych	65	
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		
Inne korekty		
Razem korekty	(2 996)	(8 332)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(325)	339
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 389	6 934
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	469	270
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	2 129	3 409
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	398	(80)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(40)	(47)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów przeznaczonych do zbycia	-	
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	2 024	2 494
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(210)	(55)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		74
Płatności za aktywa niematerialne		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(210)	19
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów	1 293	1 603
Splata pożyczek i kredytów		
Wpływy z pożyczek rządowych		
Zapłacone odsetki	(610)	(1 192)
Zapłacony leasing	(3 540)	(5 415)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(2 857)	(5 004)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 043)	(2 491)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 479	2 922
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	1 436	430
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 27 maja 2021

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TXM SA SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 marca 2021 roku.

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

Na dzień 31.03.2021 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu był następujący:

Marcin Łuźniak	-	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska	-	Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31.03.2021 i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

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

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

Struktura akcjonariatu jednostki na dzień 31 grudnia 2020 roku:

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

W dniu 16 czerwca 2020 roku Sąd Restryktoryzacyjny - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych zatwierdził układ przyjęty w toku przyspieszonego postępowania układowego, toczącego się wobec TXM S.A. Z dniem 27 sierpnia 2020 roku postanowienie stało się prawomocne i część wierzytelności Spółki uległa konwersji na kapitał zakładowy TXM SA. W dniu 23 lutego 2021 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, przyjęte uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2020 roku. Po rejestracji zmian w akcjonariacie w KRS kapitał zakładowy wzrósł o 71,4 mln zł (1 784 754 239 nowych akcji) i wynosi 149 170 169,56 zł (słownie: sto czterdzieści dziewięć milionów sto siedemdziesiąt tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć 56/100 złotych) i dzieli się na 3 729 254 239 (słownie: trzy miliardy siedemset dwadzieścia dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście trzydzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 0,04 zł (słownie: cztery grosze) każda.

Struktura akcjonariatu jednostki na dzień 31 marca 2021 roku:

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

Zmiany w akcjonariacie według danych w KRS w stosunku do wykazanych w ostatnim przekazanym raporcie okresowym:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Ilość głosów	% posiadanych praw głosów
Redan SA	Łódź	11 498 405	-27,78	11 498 405	-27,95
21 Concordia	Luxemburg	377 913 694	1,03	377 913 694	2,74
Pozostali		1 395 342 140	26,75	1 395 342 140	25,21
		1 784 754 239	0,00	1 784 754 239	0,00

Czas trwania działalności TXM SA nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym TXM SA jest rok kalendarzowy.

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.3 Dane porównywalne

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

1.4. Założenie kontynuacji działalności

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

•Wyniki finansowe

W pierwszym kwartale 2021 roku TXM S.A. zanotowała na działalności operacyjnej stratę w wysokości – 7,4 mln zł. Należy jednak tutaj jednoznacznie podkreślić kilka faktów: (i) poprawa wyniku w ujęciu r/r – pomimo lockdown-u w całym miesiącu styczniu oraz części marca - jest radykalna o ponad 8,7 mln zł niższa (ii) redukcja w dominującej części stałych kosztów powyżej spadku sprzedaży (-14%) czyli o ponad 29% (iii) wzrost marży % o ponad 11 pp czyli 39 % w ujęciu r/r

Wynik pierwszego kwartału 2021 roku jest determinowany w sposób pozytywny strategicznymi zmianami ofertowymi wdrożonymi w 2020 roku, kontynuowanymi w roku 2021 oraz w sposób negatywny efektem wpływu pandemii COVID-19

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

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

W związku z ograniczeniami w handlu w miesiącach styczniu oraz części marca 2021 Spółka od razu intensywnie modyfikowała działania i dostosowywała się do nowej pandemicznej rzeczywistości. Było to między innymi:

- Wzmocnienie działających zapewnić bezpieczeństwo pracowników i współpracowników oraz Klientów w sklepach
- wprowadzono obowiązek pracy zdalnej / hybrydowej dla pracowników centrali,
- dostosowanie dostaw towarów oraz zamówień do bieżących poziomów sprzedaży,
- zawarcie porozumienia z pracownikami w zakresie ograniczenia czasu pracy tym samym wynagrodzeń za miesiąc styczeń i luty 2021.
- kontynuowanie szeregu procesów optymalizujących i dostosowujących koszty,
- zawarcie kolejnego aneksu do umów z Bankami optymalizującego płynność TXM

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

•Ujemne kapitały własne oraz struktura zobowiązań

Na dzień 31 marca 2021 roku wartość kapitałów własnych TXM S.A. była ujemna i wynosiła - 36,7 mln zł, przy zobowiązaniach wynoszących łącznie 116 mln zł (w tym zobowiązania leasingowe o wartości 28,4 mln złotych, dotyczące prezentowanych zgodnie z MSSF 16 praw do użytkowania lokali). TXM posiada na dzień bilansowy, jak i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zobowiązania przeterminowane w zakresie terminu płatności jako jedną z konsekwencji sytuacji związanej z pandemią. Zdaniem Spółki fakt ten nie wpływa w sposób kluczowy na bieżącą działalność Spółki.

•Dostępność finansowania bankowego

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

W związku z pandemią koronawirusa Sars-COV-2 umowa była modyfikowana kolejnymi aneksami dostosowującymi - ostatni zawarty w kwietniu 2021 roku - prolongującymi wszystkie bieżące spłaty do 30 czerwca 2021 roku - poza spłatą rat amortyzacyjnych, do czerwca 2021 roku wyniosły 0,6 mln zł, zawieszającymi wszystkie Przypadki Naruszenia oraz wiążące się z nimi potencjalne sankcje, które w znaczącej części są efektem pandemii.

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

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

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

•Postawa akcjonariuszy większościowych

Na ostatnim Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy główni akcjonariusze Spółki głosowali za kontynuowaniem działalności przez TXM SA. Obecnie złożyli Spółce oświadczenia, które wskazują, iż na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy będą głosować analogicznie tzn. za kontynuowaniem działalności Spółki.

•Obligacje

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

•Konsekwencja w wdrożonego z sukcesem programu restrukturyzacyjnego

Zdefiniowana ponad rok temu strategia produktowa wdrażana z całą konsekwencją przez cały 2020 rok przyniosła zakładane efekty. Wzrost marż % w pierwszym kwartale (o 11 pp czyli o 39%) oraz poprawa rotacji zapasu jednoznacznie potwierdzają słuszność polityki asortymentowej oraz cenowej. Pełen efekt zmian nie jest jeszcze widoczny z dwóch powodów (i) spadku sprzedaży będącej wynikiem spadku wejść Klientów jak szeroko rozumiana konsekwencja pandemii (ii) niższego niż oczekiwana i zakładany poziomu zapasu co jest wynikiem braku zewnętrznego wsparcia w ostatnich 12 miesiącach walki Spółki z pandemią

Drugim biegunem pozytywnych zmian jest poziom kosztów (spadek o 29 % przy jednoczesnym spadku sprzedaży 14 %, wzroście minimalnego wynagrodzenia o 8 % oraz spadku powierzchni sieci handlowej o 14,6%) Projekty optymalizujące we wszystkich obszarach przyniosły zakładane efekty

•Wniosek w wsparcie w ramach Tarczy PFR dla Dużych Firm

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

•Proces restrukturyzacji w formie Przyspieszonego Postępowania Układowego

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

W roku 2021 w ramach realizacji układu z Wierzycielami Spółka dokona spłat w łącznej wysokości 1,7 mln zł Środki przeznaczone na ten cele będą pochodzić z nadwyżki finansowej wypracowanej przez TXM

W związku z:

1) efektywnym i skutecznym wdrożeniem strategii asortymentowo produktowej TXM –współtworzonej z zewnętrznym doradcą Ernst & Young wspólnie z planem restrukturyzacyjnym.

Efektywność tych działań jest mierzalna we wzroście marży % o ponad 7 p.p. czyli 22 %

2) elastyczne działania wyrażająca się poprzez modyfikacją strategii działań jako reakcję na efekty pandemii COVID-19, z których wynika zdolność TXM do obsługi bieżących zobowiązań oraz zakupu towarów,

3) wykonanie układu z wierzycielami,

4) wiążąca Umowa Restrukturyzacyjna gwarantująca stabilność finansowania bankowego oraz bardzo elastycznej i natychmiastowej reakcji w zakresie jej dostosowania do nowej rzeczywistości,

5) możliwość – ale nie pewność – pozyskania wsparcia Państwa dla podmiotów dotkniętych skutkami pandemii.

Zarząd TXM S.A. ocenia, iż efektywnie reaguje i skutecznie wdraża działania restrukturyzacyjne - nawet w trudnych i nieprzewidywalnych momentach. W związku z tym Sprawozdanie Finansowe za za pierwszy kwartał 2021 roku TXM S.A. zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności.

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

1.5. Wpływ pandemii Covid

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

W związku z ograniczeniami w handlu w miesiącach styczniu oraz części marca 2021 Spółka od razu intensywnie modyfikowała działania i dostosowywała się do nowej pandemicznej rzeczywistości. Było to między innymi:

- Wzmocnienie działań mających zapewnić bezpieczeństwo pracowników i współpracowników oraz Klientów w sklepach
- wprowadzono obowiązek pracy zdalnej / hybrydowej dla pracowników centrali,
- dostosowanie dostaw towarów oraz zamówień do bieżących poziomów sprzedaży,
- zawarcie porozumienia z pracownikami w zakresie ograniczenia czasu pracy tym samym wynagrodzeń za miesiąc styczeń i luty 2021.
- kontynuowanie szeregu procesów optymalizujących i dostosowujących koszty,
- zawarcie kolejnego aneksu do umów z Bankami optymalizującego płynność TXM

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

2.2. Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nieprzyjęte

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

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

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

3. Przychody

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

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży towarów	27 405	31 933
Przychody ze świadczenia usług	132	88
w tym do jednostek powiazanych	-	
w tym do jednostek powiazanych	1	1
	<u>27 537</u>	<u>32 021</u>

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

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000
sprzedaż internetowa	2 236	1 721
sprzedaż w sklepach tradycyjnych w Polsce	25 169	30 212
sprzedaz usług- usługi dostawy przy sprzedaży internetowej/inne usługi	132	88
	<u>27 537</u>	<u>32 021</u>

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

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

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

Sprzedaż hurtowa stanowi incydentalny obszar działalności jednostki.

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

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

4. Segmenty operacyjne i działalność zaniechana

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

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

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

działalność internetowa - wyniki oraz aktywa przypisane do działalności związanej ze sprzedażą towarów poprzez sklep internetowy tsm24.pl bądź allegro

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

Najwyższą sprzedaż odnotowuje się w IV kwartale, kwartał pierwszy jest zazwyczaj najsłabszy. Marża % na sprzedaży pozostaje w miarę stabilna pomiędzy poszczególnymi kwartałami, podobnie jak koszty działalności, które nie podlegają istotnym wahanom.

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	2 236	1 727	(121)	(345)
działalność sklepów tradycyjnych	25 169	30 206	(3 202)	(10 656)
sprzedaż usług	132	88	-	-
sprzedaż hurtowa	-	-	-	-
Razem z działalności kontynuowanej	27 537	32 021	(3 323)	(11 001)
Pozostałe przychody operacyjne			22	173
Pozostałe koszty operacyjne			(258)	(70)
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(3 865)	(5 259)
Przychody finansowe				
Koszty finansowe			(1 829)	(1 613)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(9 253)	(17 770)

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

4.3 Aktywa segmentów

	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
działalność internetowa	1 802	1 903	1 860
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	77 484	85 274	103 340
Razem aktywa segmentów	79 286	87 177	105 200
Aktywa niealokowane			
Razem aktywa	79 286	87 177	105 200

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

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

4.4 Zobowiązania segmentów

	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
działalność internetowa	795	790	1 046
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	115 241	113 884	208 145
działalność zaniechana			
Razem zobowiązania	116 036	114 674	209 191

4.5 Informacja geograficzna

W okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła działalność gospodarczą na terytorium kraju.

4.6 Informacja o wiodących Klientach

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

5.. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2020
Podstawowy zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	-0,003	-0,008	-0,009
Z działalności zaniechanej			
Podstawowy zysk na akcję ogółem	-0,003	-0,008	-0,009
Zysk rozdzielony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	- 0,003	- 0,005	-0,007
Z działalności zaniechanej			
Zysk rozdzielony na akcję ogółem	-0,003	-0,005	-0,007

5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(9 253)	(15 363)	(17 770)
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(9 253)	(15 363)	(17 770)
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(9 253)	(15 363)	(17 770)

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję

początek okresu bieżącego (2021r.)	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / ilość dni w okresie
23.02.2021	31.03.2021	36	3 729 254 239	1 491 701 696
01.01.2021	23.02.2021	54	1 944 500 000	1 166 700 000
suma		90	średnia ważona:	2 658 401 696

początek okresu porównawczego (2020r.)	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / ilość dni w okresie
01.01.2020	31.03.2020	91	1 944 500 000	1 944 500 000
suma		91	średnia ważona:	1 944 500 000

5.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN	PLN
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(9 253)	(15 363)	(17 770)
Odsetki od obligacji zamiennych	39	1 385	305
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(9 214)	(13 978)	(17 465)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej			
Inne			
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(9 253)	(12 380)	(17 770)

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

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	2 658 401 696	1 944 500 000	1 944 500 000
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Opcje pracownicze			
Częściowo opłacone akcje zwykłe			
Obligacje zamienne	407 812 500	407 812 500	525 000 000
Akcje jakie powstaną w drodze zatwierdzenia układu i dokonania konwersji wierzytelności na kapitał Spółki		612 896 373	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	3 066 214 196	2 965 208 873	2 469 500 000

5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

W pierwszym kwartale 2021 roku nie miały miejsca zmiany w polityce rachunkowości mające wpływ na wycenę akcji.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-	-
Budynki i budowle	2 909	3 160	3 651
Maszyny i urządzenia	1 260	1 343	1 638
Środki transportu	549	646	1 049
Pozostałe środki trwałe	2 360	2 546	4 251
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	26 006	29 260	41 491
Razem	33 084	36 955	52 080

W bieżącym okresie nastąpił spadek aktywów trwałych o 3871 tys. zł, wartość ta wynika z różnicy pomiędzy wartością umorzeń a wartością trzech nowych umów leasingowych na wynajem lokali handlowych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na początek okresu	677	2 899	2 899
Zwiększenie odpisu	65	-	-
zmniejszenie odpisu	-	(2 222)	(1 540)
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na koniec okresu	742	677	1 359

7. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	2	2	2
Oprogramowanie komputerowe	11 754	11 953	13 198
Pozostałe WNIP - strona www		245	341
Razem	11 756	12 200	13 541

W bieżącym okresie nastąpił spadek wartości pozostałych aktywów niematerialnych i prawnych o kwotę 444 tysięcy PLN w wyniku amortyzacji.

Utrata wartości - odpisy w bieżącym okresie		Stan na	Stan na	Stan na
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis - stan na początek okresu				
	Zwiększenie odpisu			
	zmniejszenie odpisu			
Odpis - stan na koniec okresu		-	-	-

7.1 Istotne aktywa niematerialne

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

8. Udziały w jednostkach powiązanych

8.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w spółkach powiązanych

Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
				Stan na 2021-03-31	Stan na #####
Adesso sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie /nie prowadzi działalności	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Perfect Consumer Care sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie /nie prowadzi działalności	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Culture sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie /nie prowadzi działalności	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
R-Shop sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie /niezależna od 13.02.2020	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Brand sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie /niezależna od 13.02.2020	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
TXM Beta Sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie /niezależna od 13.02.2020	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Romania s.r.l. w upadłości	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%
TXM Shopping Beta s.r.l.	kapitałowe / pośrednie/ nie prowadzi działalności	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	20,00%	20,00%

Odpisy na posiadane udziały w spółkach powiązanych ogółem

	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Odpis na udziały - stan na początek okresu	28	761	761
Zwiększenie odpisu			
Rozwiązanie odpisu		-733	
Odpis na udziały - stan na koniec okresu	28	28	761

8.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

	Stan na 31/03/2021			Stan na 31/03/2020		
	Koszt PLN'000	Odpis PLN'000	Wartość netto PLN'000	Koszt PLN'000	Odpis PLN'000	Wartość netto PLN'000
Adesso sp. z o.o.	733	-	733	733	733	0
Adesso Consumer Culture sp. z o.o. kapitał nieopłacony	5	5	0	5	5	0
Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o.	6	6	0	6	6	0
Perfect Consumer Care sp. z o.o.						
Inwestycje w spółki zależne razem	744	11	733	744	744	-

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

8.3 Wybrane dane Adesso sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży Adesso sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym w kwocie 511 tys. zł z tego 500 tys. byłyby eliminowane w korektach konsolidacyjnych – kwota zwiększająca przychody GK TXM wyniosłaby tym samym 11 tys. złotych.

Koszty rodzajowe Adesso sp.z o.o. w kwocie 499 tys. zł składają się głównie z kosztów usług najmu w kwocie 454 tys. złotych oraz kosztów mediów w wysokości 29 tys. co w sumie daje 483 tys. Brak konsolidacji wpływa na zmniejszenie kosztów o 16 tys a przede wszystkim na inne rozłożenie kosztów rodzajowych, tj. wartość kosztów usług najmu w sprawozdaniu jednostkowym TXM SA jest wyższa o marżę równą 5 % którą narzuca Adesso do kwoty czynszów w wysokości 454 tys czyli 22 tys.

Wynik Adesso sp. z o.o.

	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000
Przychody ze sprzedaży	511	1 018
w tym do jednostek powiązanych	500	1 018
Amortyzacja	(2)	(2)
Zużycie mater. i energii	(29)	(61)
Usługi obce	(462)	(1 009)
Podatki i opłaty		
Wynagrodzenia	(6)	
Ubezp. społ. i inne świadczenia		
Pozostałe koszty rodzajowe	0	
Razem koszty rodzajowe	(499)	(1 072)
Wynik na sprzedaży	12	-54
Pozostałe przychody operacyjne		
Pozostałe koszty operacyjne		(2)
Przychody finansowe - odsetki od pożyczki do jednostki dominującej		16
Koszty finansowe		
Wynik finansowy netto	12	(40)
Suma bilansowa Adesso sp.z o.o.	1 242	1 618
Suma bilansowa po korektach konsolidacyjnych	400	477
Kapitał podstawowy	719	719
Kapitały własne	755	572

8.4 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Na dzień 31 marca 2021 spółka nie posiadała udziałów we wspólnych przedsięwzięciach

9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Saldo podatku odroczonego	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	976	939	311
Rezerwa na podatek odroczonego	-976	-939	-311
Razem	0	0	0

Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe różnica wart bil/pod	-976	-939	-311
Straty podatkowe	976	939	311
Ulgi podatkowe			
Pozostałe			
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	0	0	0

Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe i straty podatkowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe-odpis	141	129	258
Aktywa obrotowe- odpis	3 630	3 612	4 020
Odroczone przychody	29	29	200
Rezerwy na zobowiązania + ZUS	412	324	602
Rezerwy na świadczenia pracownicze	182	182	209
Różnice kursowe			
Aktywo na straty podatkowe	23 821	23 207	21 690
- od niewykorzystanych strat podatkowych zgodnie z tabelą poniżej			

Ostateczny rok rozliczenia straty podatkowej	Wartość straty podatkowej za 2020 oraz 2021		Wartość straty podatkowej za 2019		Wartość straty podatkowej za 2018		Wartość straty podatkowej za 2017	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
2021	12 226							12 226
2022	28 802					16 576		12 226
2023	40 029			23 453		16 576		
2024	34 739	11 286		23 453				
2025	11 286	11 286						
2026	3 431	3 431						
razem straty podatkowe do rozliczenia	130 513	26 003	46 906	33 152	24 452			

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

9.1 Pozostałe aktywa

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kaucje wpłacone właścicielom lokali handlowych	2 413	2 344	2 399
Rozliczenia międzyokresowe czynne	390	859	423
	2 803	3 203	2 821
Aktywa obrotowe	305	774	323
Aktywa trwałe	2 498	2 429	2 498
	2 803	3 203	2 821

10. Zapasy

Zapasy	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	405	443	335
Towary	25 540	27 891	31 829
Wyroby gotowe		-	-
Wartość bilansowa - zapasy netto	25 945	28 334	32 164
Odpis aktualizujący wartość	2 235	2 383	5 751
Zapasy - wartości brutto	28 180	30 717	37 915

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 16 914 tys. PLN (23 163 tys. PLN za I kwartał 2020 roku).

Odpisy aktualizujące na zapasy	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego □	2 383	6 678	6 678
zwiększenia	-	787	
zmniejszenia/ wykorzystanie	(148)	(5 082)	(927)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	2 235	2 383	5 751

Wartość zapasów w bieżącym kwartale spadła o 2 389 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 6 934 tysięcy PLN.

Wartość zapasów towarów spadła istotnie w porównaniu do stanu na 31.12.2020 roku z uwagi na przeprowadzenie akcji wyprzedażowych mających na celu odzyskanie zamrożonych w zapasach środków pieniężnych. Spółka w związku z prowadzonym postępowaniem restrukturyzacyjnym ustaliła z częścią kontrahentów nowe warunki umowne związane z dostarczaniem towarów i przejściem ich własności na TXM S.A. Z wybraną grupą kontrahentów ustalone warunki przewidują przejście własności towarów w momencie pełnej zapłaty za fakturę zakupu.

Według stanu na 31.03.2021 wartość przeterminowanych zobowiązań z tytułu zakupu towarów wynosiła około 1500 tys. zł. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania Spółka opłaciła przeterminowane faktury za dostawy z pierwszego kwartału 2021 roku w całości.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane (JP)	13 973	13 719	13 426
Należności z tytułu dostaw i usług jednostki niepowiązane (JN)	538	555	434
Zaliczki na dostawy towarów			
Oczekiwane straty kredytowe na należności zagrożone JP	(13 755)	(13 514)	(13 221)
Oczekiwane straty kredytowe na należności zagrożone JN	(434)	(421)	(391)
	322	339	248
Należność z tyt. poręczanego kredytu*	4 433	4 433	4 433
Zaliczka dla JP	54		
Zaliczki dla JN	1 000	319	1 225
Inne należności- kaucje , inne	357	854	
Inne należności -rozrachunki z pracownikami	45	18	53
Oczekiwane straty kredytowe na należności pozostałe	(2 682)	(2 690)	(1 795)
	3 207	2 934	3 916
Razem	3 529	3 273	4 164

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

11.1 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
do 30 dni			
30-90 dni	60	69	89
91-120 dni			
Ponad 120 dni			

Zmiany stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe:

	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	16 625	14 980	14 980
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	253	1 745	427
Kwoty odpisane jako nieściągalne			
Kwoty odzyskane w ciągu roku		-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(7)	(100)	-
Odwrocenie dyskonta			-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	16 871	16 625	15 407

Odpisy z tytułu utraty wartości należności obciążły pozostałe koszty operacyjne w wysokości 253 tys

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

11.2 Grupowanie należności wg macierzy dla TXM S.A.

GR1 -należności od jednostek powiązanych - wynikają z należności za dostarczone i sprzedane finalnemu klientowi towary (model biznesowy działania spółek zagranicznych: koszty +marża), należności za świadczone usługi dla jednostek krajowych (głównie usługi najmu) oraz należności za sprzedane środki trwałe. Duża część należności od jednostek powiązanych została w latach 2018-19 zidentyfikowana indywidualnie jako niespłacalne kwalifikowane do GR3 ze względu na planowane zakończenie działalności spółek zagranicznych (należności od spółki Adesso RO, Adesso SK oraz TXM SK)

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

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

	opóźnienie	kwota brutto		oczekiwana strata kredytowa
		poziom odpisu	JNP-GR2	
przed TP		0,50%	262	1
po TP do 30 dni		2,50%	12	0
Po TP 30-90 dni		5%	3	0
Po TP 90-150 dni		10%	23	2
Po TP 150-365 dni		50%	63	32
Po TP powyżej 365dni		100%	175	175
razem			538	211

	opóźnienie	kwota brutto		oczekiwana strata kredytowa
		poziom odpisu	JN i JP-GR3 identyf.indwv.	
przed TP		0,3%	1 456	5
po TP do 30 dni				0
Po TP 30-90 dni				0
Po TP 90-150 dni		100%		0
Po TP 150-365 dni		100%		
Po TP powyżej 365dni		90,49%	18 406	16 655
razem			19 862	16 660

12. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy na początek okresu	77 780	77 780	77 780
Zmiany w trakcie okresu:	71 390		
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	149 170	77 780	77 780

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 2020 r.	1 944 500 000	77 780	9 764
Stan na 31 grudnia 2020	1 944 500 000	77 780	9 764
Stan na 31 marca 2021 r.	3 729 254 239	149 170	9 764

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

W dniu 16 czerwca 2020 roku Sąd Restrukturyzacyjny - Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych zatwierdził układ przyjęty w toku przyspieszonego postępowania układowego, toczącego się wobec TXM S.A. Z dniem 27 sierpnia 2020 roku postanowienie stało się prawomocne i część wierzytelności Spółki uległa konwersji na kapitał zakładowy TXM SA. Na dzień 31.12.2020 roku podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w KRS i wartość konwersji była prezentowana na dzień bilansowy w kapitale zapasowym. W dniu 23 lutego 2021 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, przyjęte uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 grudnia 2020 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

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

13. Kapitał zapasowy, rezerwy i element kapitałowy instrumentów złożonych

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy	42 828	42 828	42 828
Niezarejestrowane akcje z PPU		71 390	
Kapitał rezerwowy	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	9 764	9 764	9 764
Element kapitałowy instrumentów złożonych	6 881	6 881	7 167
	5 022	76 412	5 308

13.1 Zmiany w wysokości kapitałów w okresie

Kapitał zapasowy	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	42 828	42 828	42 828
przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	42 828	42 828	42 828
Niezarejestrowane akcje z PPU	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	71 390	-	-
Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym (brak rejestracji w KRS na 31.12.2020r.)	(71 390)	71 390	
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	-	71 390	-
Element kapitałowy instrumentów złożonych	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	6 881	7 167	7 167
Konwersja zobowiązań na kapitał zakładowy zgodnie z zatwierdzonym postępowaniem układowym (brak rejestracji w KRS)		(6 276)	
Aktualizacja wyceny elementu kapitałowego instrumentów złożonych na skutek zmiany warunków emisji obligacji		5 990	
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	6 881	6 881	7 167

14. Zobowiązania finansowe

	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	22 565	21 272	19 759
Pożyczki			
Obligacje			
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Obligacje (poza częścią ujętą w kapitale i częścią, której płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego)	1 677	1 638	-
Pożyczki (poza płatnymi zgodnie z PPU)			45
	24 242	22 909	19 804
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	23 411	21 901	19 759
Zobowiązania finansowe długoterminowe	831	1 009	45
	24 242	22 909	19 804
Zobowiązania finansowe zablokowane do płatności z mocy prawa	0	0	35 817
Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU- pożyczka i obligacje	497	487	
Kredyty umorzone warunkowo zgodnie z PPU	8 408	8 228	0
	8 905	8 715	35 817
Zobowiązania finansowe razem, poza zobowiązaniami wobec dostawców	33 147	31 624	55 621

14.1 Umowy Kredytowe i zobowiązania finansowe

Nazwa kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 31.03.2021 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj zobowiązania
		kwota	waluta	kwota				
PKO BP S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym (transza pozaukładowa)	maksymalnie 4 032 630,14	PLN	2 768 297,78	PLN	WIBOR 1M + marża 2,8 p.p.	31.gru.26	Zobowiązania bilansowe
	Limit akredytywowy (transza pozaukładowa)	maksymalnie 2 576 577,32	PLN	1 162 946,88	PLN		31.gru.26	Zobowiązania pozabilansowe
	Limit gwarancyjny (transza pozaukładowa)	maksymalnie 1 679 888,26	PLN	889 930,89	PLN		zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej	Zobowiązania pozabilansowe
	Kredyt obrotowy nieodnawialny GWARANCJE(transza pozaukładowa)	maksymalnie 1 648 132,11	PLN	1 648 132,11	PLN		31.gru.26	Zobowiązania bilansowe
	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw 2020-2021	maksymalnie 2 576 577,32	PLN	1 397 714,95	PLN		31.gru.26	Zobowiązania bilansowe
	Kredyt odnawialny na finansowanie gwarancje 2020-2021	maksymalnie 1 679 888,26	PLN	754 219,38	PLN		31.gru.26	Zobowiązania bilansowe
	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw (transza pozaukładowa)	maksymalnie 7 232 890,59	PLN	7 232 890,59	PLN		31.gru.26	Zobowiązania bilansowe

Zabezpieczenia:

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

Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowych

Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich

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

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

Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA

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

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

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

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

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

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

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. 9

Nazwa kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 31.03.2021 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Rodzaj zobowiązania
		kwota	waluta	kwota				
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Kredyt gwarancyjny (transza pozaukładowa)	4 060 263,79	PLN	4 060 263,79	PLN		31.gru.26	Zobowiązania bilansowe
	Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw(transza pozaukładowa)	3 033 765,39	PLN	3 033 765,39	PLN		31.gru.26	Zobowiązania bilansowe
	Limit akredytywowy (transza pozaukładowa)	maksymalnie 2 641 205,54	PLN	985 900,31	PLN		31.gru.26	Zobowiązania pozabilansowe
	Limit akredytywowy-kredyt	maksymalnie 2 641 205,54	PLN	1 438 559,32	PLN		31.gru.26	Zobowiązania bilansowe

Zabezpieczenia

Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowych

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

Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich

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

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

Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA

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

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

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

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

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

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

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

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. 9

Nazwa kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Ilość umów	Przedmiot umów	Zadłużenie na 31.03.2021 w PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota		
PKO Leasing	Leasing	7	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	232 912,78	WIBOR 1M	najdłuższa umowa obowiązuje do VII.2022
Zobowiązania bilansowe bez odsetek w zł				22 333 843		
Zobowiązania pozabilansowe w zł				3 038 778		

Poza powyższym wykazem spółka posiada także prezentowane w pozycji "Zobowiązania restrukturyzacyjne" zobowiązanie kredytowe umorzone warunkowo. Banki udzielające kredytów w trakcie procesu PPU wyraziły zgodę na umorzenie części kredytów w wysokości 13 983 tys. Zawarte porozumienie uzależnione jest od wypełnienia przez spółkę postanowień PPU do roku 2026. Spółka wyceniła to zobowiązanie według metody zamortyzowanego kosztu przyjmując stopę dyskontową 9.24%.

14.2 Wiekowanie zobowiązań finansowych

Stan na 31 marca 2021 r.	Przed terminem				Po terminie PLN'000	Warunkowo umorzone PLN'000	Razem wartość nominalna PLN'000	Wartość bilansowa PLN'000
	do 1 miesiąca PLN'000	w przedziale 1-3 m-ce w tys. PLN'000	w przedziale 3- 12 m-cy PLN'000	w przedziale 1-7 lat PLN'000				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ***	100	300	611	20 873		13 983	35 867	31 428
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**		54	166	1 204	746		2 170	1 719
Zobowiązania z tytułu leasingu*	19	29	144	39			231	231
Zobowiązania wobec dostawców płatne zgodnie z PPU	-	596	894	22 697			24 187	17 671
Zobowiązania wobec dostawców bieżące	6 036	1 414	110		12 817	-	20 377	20 377
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				890			890	
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	6 155	2 393	1 925	45 703	13 563	13 983	83 722	71 426

Stan na 31 grudnia 2020 r.	Przed terminem				Po terminie PLN'000	Warunkowo umorzone PLN'000	Razem wartość nominalna PLN'000	Wartość bilansowa PLN'000
	do 1 miesiąca PLN'000	w przedziale 1-3 m-ce w tys. PLN'000	w przedziale 3- 12 m-cy PLN'000	w przedziale 1-7 lat PLN'000				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek***	100	300	950	20 552		13 983	35 885	29 945
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**	-	56	164	1 259	691		2 170	1 680
Zobowiązania z tytułu leasingu*	19	29	144	99			291	291
Zobowiązania wobec dostawców płatne zgodnie z PPU	-	-	1 490	22 697			24 187	17 297
Zobowiązania wobec dostawców bieżące	8 633	3 066			7 982		19 681	19 681
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				808			808	
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	8 752	3 451	2 748	45 416	8 673	13 983	83 022	68 893

Stan na 31 marca 2020 r.	Przed terminem				Po terminie PLN'000	Zablokowane do płatności PLN'000	Razem wartość nominalna PLN'000	Wartość bilansowa PLN'000
	do 1 miesiąca PLN'000	w przedziale 1-3 m-ce w tys. PLN'000	w przedziale 3- 12 m-cy PLN'000	w przedziale 1-7 lat PLN'000				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek***				19 804		19 814	39 618	39 618
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**				-		23 629	23 629	23 475
Zobowiązania z tytułu leasingu*	3	5	193	224			425	425
Zobowiązania wobec dostawców	6 060	574	524		13 178	69 908	90 244	90 244
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				1 607			1 607	
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	6 063	579	717	21 635	13 178	113 351	155 523	153 762

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

** W wyniku realizacji przyjętych w 2020 roku propozycji układowych, nastąpiły zmiany w Warunkach Emisji Obligacji (WEO), w konsekwencji których część odsetek (różnica pomiędzy 8pp a stawką 2,8% + 1MWIBOR) naliczana jest w okresach 12 miesięcznych i spełnienie świadczenia za nie nastąpi w ten sposób, że każdego kolejnego roku za okres kończący się 13 sierpnia nastąpi potrącenie wzajemne wierzytelności Spółki z tytułu tej części odsetek z wierzytelnością obligatariuszy z tytułu objęcia akcji TXM SA, a pozostała część – 2,8% + 1MWIBOR- będzie płatna w okresach kwartalnych. Tym samym w powyższym wiekowaniu w danych na 31.12.2020 i 31.03.2021 ujęto tą część odsetek, która będzie podlegała rozliczeniu pieniężnemu, bez odsetek w części jaka będzie podlegała konwersji na kapitał własny. Zarazem zgodnie ze zmienionymi WEO Spółka ma możliwość żądania od obligatariuszy dokonania przymusowej zamiany obligacji na akcje po dniu 1 stycznia 2027 - obecna łączna wartość nominalna obligacji wynosi 7.350.000 zł, i w związku z tym również ta wartość nie jest prezentowana w powyższym wiekowaniu zobowiązań. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest wykazana w wysokości 6881 tys. zł jako element kapitałowy).

*** Zobowiązania z tytułu kredytów z uwagi na niespełnienie wszystkich kowenatów przedstawione są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe. W aneksie z dnia 26 kwietnia 2021 Banki w zakresie złamanych kowenatów zawiesiły swoje prawa wynikające z ich złamania.

Różnicę pomiędzy wartością nominalną a wartością bilansowa stanowi dyskonto.

Wszystkie zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanym koszcie.

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

	Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU	Zobowiązania płatne zgodnie z postanowieniami PPU	Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego
	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług od jednostek innych niż zależne	17 339	16 972	68 078
w tym krótkoterminowe	1 462	1 462	
Zobowiązania wobec Urzędów Miast	0	0	18
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 050	1 096	1 052
w tym krótkoterminowe	183	183	
Zobowiązania z tytułu VAT	3 522	3 522	10 340
w tym krótkoterminowe	217	217	
Zobowiązania z tytułu PFRON	45	45	
w tym krótkoterminowe	3	3	
Zobowiązania z tytułu umów zleceń	0	0	15
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług wobec jednostek powiązanych	332	325	1 830
w tym krótkoterminowe	28	28	
Zobowiązanie z tytułu pożyczki długoterminowej	455	445	1 949
w tym krótkoterminowe	39	39	
Zobowiązania z tytułu obligacji	42	42	16 308
w tym krótkoterminowe	42	42	
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	0	0	17 865
Razem zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego	22 785	22 447	117 455
w tym krótkoterminowe	1 973	1 973	
w tym długoterminowe	20 812	20 474	
Zobowiązania warunkowe z tytułu kredytów bankowych*	8 408	8 228	

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

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

15. Rezerwy

	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	958	958	1 102
Inne rezerwy (patrz poniżej)	1 469	1 071	2 666
	2 427	2 029	3 768
Rezerwy krótkoterminowe	2 321	1 922	3 631
Rezerwy długoterminowe	106	106	137
	2 427	2 029	3 768

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

Inne rezerwy	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	355	355	1899
Rezerwa na składki ZUS	667	667	667
Rezerwa na koszty sieci sklepów	398		50
Rezerwa na badanie sprawozdań	49	49	50
	1 469	1 071	2 666

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

	Stan na 31/03/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000
Rezerwy - stan na początek okresu	2 029	3 848	3 848
Zwiększenie	399	404	50
Zmniejszenie (wykorzystanie)		-2 223	-130
Rozwiązanie rezerwy			
Rezerwy - stan na koniec okresu	2 427	2 029	3 768

16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA				9		
Moraj sp.z o. sp.k.				939	7 485	1 537
	0	0	0	948	7 485	1 537
	Sprzedaż usług i materiałów			Zakup usług		
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA				209	978	357
Adesso Sp. z o.o.	1	1	1	500	3 116	1 018
R-shop sp.z o.o.						46
Perfect Consumer Care		2	1			
TXM Beta Sp. z o.o.					40	40
Agenda P.R. Wiśniewscy				60	188	50
AMF Doradztwo Finansowe				8	15	
	1	3	2	777	4 337	1 511
	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA				615	562	1009
Adesso Sp. z o.o.	166			212	296	1 518
Perfect Consumer Care sp. z o.o.	21	21	12			
Adesso Consumer Culture	1	1	1			
Adesso Consumer Aquisition	7	7	7			
Adesso Romania s.r.l.*	18 159	17 906	17 616			
P.R. Wiśniewscy				78	88	48
AMF Doradztwo Finansowe				3	3	
Moraj sp.z o. sp.k.				3498	3 884	7 122
21 Concordia 1 S.à r.l.				8 600	8 560	22 213
Adesso Sp. z o.o.				455	445	
	18 354	17 935	17 636	13 006	13 393	31 910

* Spółka utworzyła odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na 100% należności

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

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

Zmiana stanu odpisów na należności od jednostek powiązanych

	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na początek okresu	15 522	14 531	14 531
Zwiększenie odpisu	253	991	172
Zmniejszenie odpisu			
Odpis na koniec okresu	15 775	15 522	14 703

Wartość odpisu obejmuje poza oczekiwanymi stratami kredytowymi dotyczącymi należności z tytułu dostaw i usług także odpis na należność z tyt. poręczonego kredytu (zgodnie z informacjami zawartymi w nocie nr 11 w wysokości 2020 tys. zł na 31.03.2021 i 31.12.2020 roku oraz 1500 tys zł. na 31/03/2020 roku).

16.1 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe	213	960	385
Świadczenia po okresie zatrudnienia			
Pozostałe świadczenia długoterminowe			
Płatności na bazie akcji własnych			
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		-	-
	213	960	385

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

Zestawienie wynagrodzeń Członków Zarządu TXM		Wynagrodzenia za okres			Zobowiązanie na koniec okresu		
		Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Prezes Zarządu	Tomasz Waligórski						
	- umowa o pracę / powołanie	0	21	21	0	0	7
	- umowa o współpracę	0	117	117	0	0	83
Wiceprezes Zarządu	Marcin Łuźniak						
	- umowa o pracę / powołanie	21	84	21	7	7	7
	- umowa o współpracę	74	277	90	36	27	20
Wiceprezes Zarządu	Agnieszka Smarzyńska						
	- umowa o pracę / powołanie	21	84	21	7	7	7
	- umowa o współpracę	61	231	78	31	22	20
		177	814	348	81	63	144

Zestawienie wynagrodzeń należnych Radzie Nadzorczej TXM		Wynagrodzenia za okres			Zobowiązanie na koniec okresu		
		Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	Kruszyński Bogusz	4	16	4	1	1	1
	Czekaj Jan	4	15	4	1	1	1
	Wiśniewski Radosław	4	16	4	1	1	1
	Monika Kaczorowska	12	49	13	3	3	4
	Górka Dariusz	4	16	4	1	1	1
	Dąbrowski Zenon	0	11	4	0	0	1
	Mariusz Mokrzycki	4	16	4	1	1	1
	Dominik Biegaj	4	7	0	1	1	0
		36	146	37	9	9	10

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

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
21 Concordia 1 S.à r.l. obligacje/ element kapitałowy				6 881	6 881	22 213
21 Concordia 1 S.à r.l. obligacje/ element zobowiązaniowy				1 719	1 680	
Adesso Sp. z o.o. pożyczka				455	445	1 978
R-shop sp.z o.o. pożyczka			324			
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0	324	9 055	9 006	24 191

Zobowiązania z tytułu obligacji oraz pożyczki są pokazane w wartościach zdyskontowanych

Spółka nie udzieliła pożyczek członkom naczelnego kierownictwa.

17. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

17.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 436	2 479	430
środki zabezpieczone pod akredytywy	-	-	-
	1 436	2 479	430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	1 436	2 479	430

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

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

W pozycji "Kredyt w rachunku" - ponieważ ta pozycja zmienia się codziennie - w pozycji "zaciągnięcie" została wskazana maksymalna wartość możliwa do zaciągnięcia, w pozycji kapitał na 31 12 2020 i 31 03 2021 wartość zaciągniętego kredytu: jego wartość na dzień bilansowy, w pozycji spłata: różnica tych dwóch pozycji

	Kapitał na 31.12.2020	Nabycie (zaciągnięcie)	Zbycie (spłata)	Zmiany niepieniężne (przeklasyfikowanie, nowy leasing, wycena)	Kapitał na 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu obligacji*	1 638			39	1 677
Kredyt w rachunku bieżącym, w tym w:	21 272	1 293	0		22 565
PKO BP	12 765	1 169			13 934
ING	8 507	124			8 631
Leasingi	31 021	893	-3 540		28 374
Kredyty umorzone warunkowo	8 228			180	8 408
Pożyczka i obligacje* płatne zgodnie z postanowieniami PPU	487			10	497
	62 646	2 186	-3 540	229	61 521

*zobowiązania z tytułu obligacji po wydzieleniu elementu kapitałowego

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

w okresie 1.01.2020-31.03.2020

	Kapitał na 31.12.2019	Nabycie (zaciągnięcie)	Zbycie (spłata)	Zmiany niepieniężne (przeklasyfikowanie, nowy leasing, wycena)	Kapitał na 31.03.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kredyty długoterminowe					0
Zobowiązania z tytułu obligacji*	0			0	0
Kredyt w rachunku bieżącym, w tym w:	18 156	1 603	0		19 759
Pożyczki długoterminowe od Adesso	29			16	45
Leasingi	49 118	966	-5 415	-1 843	42 825
Zablokowane do płatności z mocy prawa	35 817			305	36 122
	103 119	2 569	-5 415	-1 522	98 751

w okresie 1.01.2020-31.12.2020

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

w okresie bieżącym 1.01.2021-31.03.2021

	01.01.2021	Przeptywy pieniężne - Nabycie (zaciągnięcie)	Splacone zobowiązania	Zmiany niepieniężne		31.03.2021
				Wyceny, naliczone odsetki i przemieszczenia	Nowy leasing	
Zobowiązania z tytułu obligacji	1 638			39		1 677
Leasingi	31 021		(3 540)	-	893	28 374
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	21 272	1 293				22 565
Zobow. zablokowane do płatności z mocy prawa	8 228				180	8 408
Płatne zgodnie z postanowieniami PPU/zobowiązania z tyt. Obligacji i pożyczki	487			10		497
	62 646	1 293	(3 540)	229	893	61 521

18. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji w TXM SA w roku 2021 r. nie przekroczy 1 mln zł.

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

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

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

19.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Gwarancje czynszowe EUR	890	881	1 496
Gwarancje czynszowe PLN		29	111

19.2 Aktywa warunkowe

Spółka nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych

20. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia	1532	1 430	1529
Zobowiązania z tytułu nakładów na środki trwałe			
Zobowiązania z tytułu podatku VAT*	2 130	1 508	
Zobowiązania z tytułu ZUS*	3 751	3 427	2 065
Zobowiązania z tytułu PDOF	175	171	327
PFRON*	0	38	94
Podatek PCC	357	357	
Opłata recydingowa	990	953	766
Inne	334	280	
	9 269	8 164	4 781
Zobowiązania krótkoterminowe	9 269	8 164	4781
Zobowiązania długoterminowe			
	9 269	8 164	4781

Zobowiązania z tytułu podatku VAT, ZUS oraz PFRON są prezentowane w wartościach po skorygowaniu o kwoty płatne zgodnie z postanowieniami PPU prezentowanymi w nocie 14.4

21. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd TXM SA do publikacji w dniu 27 maja 2021 roku.

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Henryk Płonka

Warszawa, dnia 27 maja 2021 roku