

TXM S.A. w restrukturyzacji

Skrócone Kwartalne Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe za
I kwartał 2020 roku

Sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Warszawa, dnia 1 lipca 2020 r.

Spis treści

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 Sprawozdania Finansowego

Noty objaśniające do Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

- 1 Informacje ogólne
- 2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
- 3 Przychody
- 4 Segmenty operacyjne i działalność zaniechana
- 5 Zysk na akcję
- 6 Rzeczowe aktywa trwałe
- 7 Pozostałe aktywa niematerialne
- 8 Jednostki zależne
- 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 Zatwierdzenie sprawozdania

Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku
TXM SA w restrukturyzacji

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE TXM S.A w restrukturyzacji

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2020	I kwartał 2019	I kwartał 2020	I kwartał 2019
	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 021	56 564	7 284	13 161
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(16 156)	(13 548)	(3 675)	(3 152)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(17 770)	(16 108)	(4 042)	(3 748)
Zysk (strata) netto	(17 770)	(16 483)	(4 042)	(3 835)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(17 770)	(16 483)	(4 042)	(3 835)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 494	(5 419)	567	(1 261)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19	(221)	4	(51)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 004)	5 609	(1 138)	1 305
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 491)	(31)	(567)	(7)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,01	(0,42)	0,00	(0,10)
wg stanu na dzień	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	105 200	124 111	23 109	29 144
Aktywa obrotowe	37 081	46 938	8 146	11 022
Aktywa trwałe	68 119	77 173	14 964	18 122
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	209 191	210 333	45 953	49 391
Zobowiązania zablokowane do płatności	117 455	117 150	25 801	27 510
Zobowiązania długoterminowe	20 408	29 578	4 483	6 946
Zobowiązania krótkoterminowe	71 329	63 604	15 669	14 936
Kapitał własny	(103 991)	(86 221)	(22 844)	(20 247)
Kapitał zakładowy	77 780	77 780	17 086	18 265
Liczba akcji	1 944 500 000	38 890 000	1 944 500 000	38 890 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,05)	(2,22)	(0,01)	(0,52)

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2020 roku – 4,5523 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2019 roku - 4,2585PLN/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 2020 roku – 4,3963 PLN / EUR i od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku - 4,2978LN / EUR.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TXM S.A. w restrukturyzacji
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Nota	Okres 01/01/2020-	Okres 01/01/2019-
		31/03/2020	31/03/2019
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	32 021	56 564
Pozostałe przychody operacyjne		173	791
Razem przychody z działalności operacyjnej		32 194	57 355
Amortyzacja		(7 894)	(5 969)
Zużycie surowców i materiałów		(1 387)	(1 757)
Usługi obce		(7 709)	(14 422)
Koszty świadczeń pracowniczych		(7 966)	(9 495)
Podatki i opłaty		(22)	(71)
Pozostałe koszty		(140)	(268)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(23 163)	(38 255)
Pozostałe koszty operacyjne		(70)	(666)
w tym oczekiwane straty kredytowe		-	(63)
Razem koszty działalności operacyjnej		(48 350)	(70 903)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(16 156)	(13 548)
Przychody finansowe		-	134
Koszty finansowe		(1 614)	(2 694)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(17 770)	(16 108)
Podatek dochodowy		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(17 770)	(16 108)
Wynik na działalności zaniechanej		-	(374)
ZYSK (STRATA) NETTO		(17 770)	(16 483)
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		(17 770)	(16 483)
w tym z działalności kontynuowanej		(17 770)	(16 108)
w tym z działalności zaniechanej		-	(374)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(17 770)	(16 483)
Udziałom niedającym kontroli		-	-
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)		(17 770)	(16 483)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		-0,01	-0,42
Rozwodniony		-0,01	-0,42
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		-0,01	-0,41
Rozwodniony		-0,01	-0,42

Warszawa, 1 lipca 2020r.

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A. w restrukturyzacji
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU

	Nota	Stan na 31/03/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 31/03/2019 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	41 491	48 069	48 729
Rzeczowe aktywa trwałe	6	10 589	11 718	12 865
Pozostałe aktywa niematerialne	6	13 541	14 710	15 617
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych				759
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Pozostałe aktywa finansowe				
Pozostałe aktywa		2 498	2 676	1 536
Aktywa trwałe razem		68 119	77 173	79 506
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	32 164	39 098	83 228
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	4 164	4 001	455
Pozostałe aktywa finansowe			324	
Bieżące aktywa podatkowe				
Pozostałe aktywa	9	323	593	256
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	430	2 922	2 741
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia				5 409
Aktywa obrotowe razem		37 081	46 938	92 089
Aktywa razem		105 200	124 111	171 595

Warszawa, 1 lipca 2020r.

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ TXM S.A. w restrukturyzacji
SPORĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU (cd.)

	Nota	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	12	77 780	77 780	77 780
Kapitał zapasowy	13	42 828	42 828	42 828
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	12	9 764	9 764	9 764
Kapitał rezerwowy	13	(54 451)	(54 451)	(54 451)
Element kapitałowy instrumentów złożonych	13	7 167	7 167	7 167
Zyski zatrzymane		(187 079)	(169 309)	(123 903)
Razem kapitał własny		(103 991)	(86 221)	(40 815)
Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego				
	14	117 455	117 150	-
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	45	29	1 942
Z tytułu leasingu	14	20 119	29 280	28 166
Inne zobowiązania - obligacje	14			14 792
Rezerwy długoterminowe	15	137	137	123
Rezerwa na podatek odroczoney				
Przychody przyszłych okresów		106	132	265
Zobowiązania długoterminowe razem		20 408	29 578	45 288
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	20 336	16 352	89 676
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	19 759	18 155	45 125
Z tytułu leasingu	14	22 706	19 838	17 571
Bieżące zobowiązania podatkowe				
Rezerwy krótkoterminowe	15	3 631	3 711	3 550
Przychody przyszłych okresów		116	136	106
Pozostałe zobowiązania		4 781	5 412	11 093
Zobowiązania krótkoterminowe razem		71 329	63 604	167 122
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczane do zbycia				-
Zobowiązania razem		209 191	210 333	212 410
Pasywa razem		105 200	124 111	171 595

Warszawa, 1 lipca 2020r.

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TXM S.A. w restrukturyzacji
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2020 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy	Element kapitałowy instrumentów w złożonych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2019 r	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(107 420)	(24 332)		(24 332)
Zysk/strata netto za I kwartał 2019						(16 483)	(16 483)		(16 483)
Przeniesienie na kapitał zapasowy									
Wypłata dywidendy									
Rozliczenie emisji akcji									
Stan na 31 marca 2019 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(123 903)	(40 815)		(40 815)
Wynik netto za rok obrotowy 2019						(61 889)	(61 889)		(61 889)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)									
Emisja obligacji zamiennych na akcje element kapitałowy									
Przeniesienie zysku									
Wypłata dywidendy									
Rozliczenie emisji akcji									
Stan na 31 grudnia 2019 roku	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(169 309)	(86 221)		(86 221)
Zysk/strata netto za I kwartał 2020						(17 770)	(17 770)		(17 770)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)									
Przeniesienie zysku									
Wypłata dywidendy									
Stan na 31 marca 2020 r	77 780	42 828	9 764	(54 451)	7 167	(187 079)	(103 991)		(103 991)

Warszawa, 1 lipca 2020r.

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres od 01/01/2020 do 31/03/2020	Okres 01/01/2019 do 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(17 770)	(16 483)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	1 513	2 560
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	31	
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	7 894	5 969
Utrata wartości aktywów trwałych		
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		840
Zapłacony leasing		94
Zmiana stanu inwestycji długoterminowych		
Inne korekty		
	(8 332)	(7 019)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	339	1 156
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności innych		
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	6 934	19 567
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	270	136
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 409	(11 891)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(80)	(1 955)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(47)	(4)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(5 409)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	2 494	(5 419)
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 494	(5 419)

Warszawa, 1 lipca 2020r.

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020 [METODA POŚREDNIA] (cd.)

Nota	Okres od 01/01/2020 do 31/03/2020	Okres 01/01/2019 do 31/03/2019
	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		
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(55)	(221)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	74	
Płatności za aktywa niematerialne		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	19	(221)
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 kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów	1 603	6 204
Splata pożyczek i kredytów		
Wpływy z pożyczek rządowych		
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli		
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Zapłacone odsetki	(1 192)	(500)
Zapłacony leasing	(5 415)	(94)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(5 004)	5 609
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 491)	(31)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 922	2 772
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	430	2 741
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 1 lipca 2020r.

Marcin Łuźniak - Wiceprezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Pionka

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2020**

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

Na dzień 31.03.2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu był następujący:

Marcin Łuźniak	-	Wiceprezes Zarządu
Agnieszka Smarzyńska	-	Wiceprezes Zarządu

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

Na dzień 31.03.2020 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
Zenon Dąbrowski	-	Członek RN

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania oraz w stosunku do wykazanego w ostatnim raporcie okresowym, skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

Rokiem obrotowym TXM SA w restrukturyzacji jest rok kalendarzowy.

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

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.3 Dane porównywalne

W niniejszym sprawozdaniu jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy podane jest sprawozdanie finansowe TXM S.A. w restrukturyzacji za pierwszy kwartał roku 2019.

1.4 Ujawnienia danych jednostkowych spółek zależnych

Jednostkowe dane spółek zależnych zawarte są w nocie 8 niniejszego sprawozdania

1.5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe TXM S.A. w restrukturyzacji na dzień 31.03.2020 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

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

•Wyniki finansowe

W pierwszym kwartale 2020 roku TXM S.A. w restrukturyzacji (zwana dalej „Spółką”, bądź „TXM”) zanotowała wynik EBITDA w wysokości – 8,3 mln zł. Wynik za pierwszy kwartał TXM jest determinowany prowadzonymi działaniami restrukturyzacyjnymi zmierzającymi do przywrócenia rentowności TXM oraz efektem wybuchu pandemii COVID19 w marcu 2020 roku.

•Ujemne kapitały własne oraz struktura zobowiązań

Na dzień 31 marca 2020 roku wartość kapitałów własnych TXM S.A. w restrukturyzacji była ujemna i wynosiła – 104 mln zł., przy zobowiązaniach (poza pozycją leasingu o wartości 41,5 mln złotych, na którą składają się głównie prawa do użytkowania lokali) wynoszących łącznie 167,8 mln zł i przewyższających aktywa obrotowe.

Należy jednak podkreślić, iż w wyniku zatwierdzenia postanowieniem Sądu z dnia 16 czerwca 2020 roku (które na dzień publikacji niniejszego sprawozdania postanowienie sądu nie jest jeszcze prawomocne) układu z wierzycielami kapitał własny spółki ulegnie:

- zwiększeniu o kwotę 71,4 mln zł w konsekwencji konwersji zobowiązań,
- zwiększeniu o kwotę 15,9 mln zł w konsekwencji umorzenia części zobowiązań.
- o powyższe kwoty spadnie wartość zobowiązań.
- pozostała kwota zobowiązań objętych układem w wysokości 35,7 mln zł będzie miała charakter długoterminowy i horyzont spłaty do 2027 roku.

•Dostępność finansowania bankowego

Na koniec marca 2020 roku TXM miało zawartą wiążącą Umowę Restrukturyzacyjną z instytucjami finansującymi, na bazie której (i) spółka miała zagwarantowane finansowanie w łącznej kwocie 45,7 mln zł, z czego (i) 19 mln zł zostało objęta układem i będzie podlegało umorzeniu / konwersji (ii) 6,9 mln zł to limity akredytywowe i gwarancyjne (iii) 21,5 mln zł to limity kredytowe.

Należy podkreślić iż banki dobrowolnie przystąpiły częścią swoich wierzytelności (18 mln zł) do układu z zamiarem ich częściowego umorzenia (14 mln zł) oraz konwersji (4 mln zł). Co do pozostałej części zobowiązań ustalony została wierzący harmonogram spłaty do końca 2026 roku.

W związku z efektem covid w miesiącu marcu 2020 roku aneksowany w czerwcu 2020 roku, TXM zawarła z Bankami finansującymi aneks prolongujący wszystkie spłaty do końca sierpnia 2020 roku oraz zawieszające wszystkie Przypadki Naruszenia oraz wiążące się z nimi potencjalnie sankcje, które w znaczącej części są efektem pandemii również do tej daty. Strony zgodziły się, iż jest to czas na wypracowanie i odzwierciedlenie we właściwej Umowie Restrukturyzacyjnej efektu covid.

•Efekt COVID-19

W marcu br. wystąpiły niespotykane i niemożliwe do przewidzenia zdarzenia, które wstrząsnęły krajowym rynkiem handlu oraz usług. Wybuch globalnej pandemii, rozprzestrzeniania się (oraz jego tempo) wirusa COVID-19 oraz reakcja władz, służb sanitarnych i medycznych stanowiły wydarzenie nie mające precedensu w historii.

Polskie władze podjęły działania mające przeciwdziałać koronawirusowi, których skutkiem są prawne ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej obejmujące także branżę sprzedawcy odzieżowej. Wprowadzone regulacje mają bezpośredni wpływ na gwałtowny spadek przychodów przedsiębiorstwa TXM, a tym samym negatywnie wpływają na bieżącą płynność finansową Spółki, która nie mogła przez długi okres czasu prowadzić normalnej działalności operacyjnej.

Należy tutaj wskazać, iż jest to efekt mierzony w skali makroekonomicznej, skutki wirusa COVID-19 są obecnie wyraźnie odczuwalne dla całej gospodarki światowej, w tym również gospodarki Polski. Podejmowane w poszczególnych krajach działania związane z walką z koronawirusem mają bezpośredni wpływ na bieżącą działalność Spółki.

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

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

•Modyfikacji wdrożonego z sukcesem programu restrukturyzacyjnego

Od maja 2019 Spółka z sukcesami realizuje nowy plan restrukturyzacji, który szczegółowo jest opisywana w Sprawozdaniu Zarządu TXM S.A. w restrukturyzacji oraz Grupy Kapitałowej za rok 2019 r.– punkt Strategia TXM na rok 2019 oraz kolejne okresy – Plan Naprawczy
Dzisiaj – mając już dostępne wyniki całego 2019 roku oraz części 2020 roku – można stwierdzić, iż działania zostały prawidłowo zidentyfikowane i skutecznie wdrożone. W ramach działań skutecznie zrealizowanych w tym roku należy wskazać:

- Likwidacja nierentownych sklepów w Polsce
- Zamknięcie działalności zagranicznej
- Inicjatywy w obszarze produktowym takie jak
- Optymalizacja oferty asortymentowej
- Podejście do budowy oferty „value proposition”
- Uporządkowanie poszczególnych grup asortymentowych
- Optymalizacja procesów alokacji i poziomów zatowarowania poszczególnych sklepów
- Optymalizacja kosztów prowadzonej działalności

Należy tutaj jeszcze podkreślić, iż w pracach nad przygotowaniem strategii naprawczej, jak i późniejszym wdrożeniem zaangażowany był zewnętrzny doradca firma Ernst & Young Prace nie ograniczyły się do samego planu ale również do analizy rynku oraz przeglądu strategicznego TXM.

Kolejne etapy wdrażania programu naprawczego zostały gwałtownie zahamowane przez wybuch ogólnoświatowej pandemii. W związku z zaistniałą sytuacją, konieczna stała się rewizja kolejnych kroków planu oraz uzupełnienie planu restrukturyzacyjnego o nowe działania lub ich modyfikację. Konieczne stało się uwzględnienie w planie nowego otoczenia biznesowego, konsumpcyjnego oraz społecznego w jakim będzie działał TXM oraz cały rynek. W tym celu – krok po kroku – Spółka podjęła następujące działania:

Wdrożone natychmiast krótkoterminowe kryzysowe działania stabilizujące

To działania jakie zostały podjęte natychmiast po zapoczątkowaniu procesu tzw. lockdown – w dniach 11 - 13 marca 2020 r. Działania te miały na celu zahamować przedsiębiorstwo w okresie spadku przychodów o 90 % w przeciągu 3 dni, zabezpieczyć pracowników i Wierzycieli oraz maksymalnie ustabilizować płynność.

Na tym etapie TXM zawarła również „covidowe” porozumienie z Bankami polegające na poprawie płynności TXM poprzez czasowe zawieszenie spłat części kapitałowych kredytów oraz odsetek, wyeliminowaniu ewentualnych ryzyk utraty finansowania w związku z występującymi Przypadkami Naruszenia które są efektem epidemii.

Analiza i zdefiniowanie nowej rzeczywistości – otoczenie z jakim Spółka będzie się mierzyć

W celu efektywnej reakcji na zaistniałą – nadzwyczajną - sytuację konieczne było jej zdiagnozowanie i postawienie podstawowych tez, jako wyznaczników dla działań dostosowujących. Ten etap był kluczowy, dlatego, aby potwierdzić przyjęte założenia, zdecydowano o zaangażowaniu doradcy ekonomicznego, z którym Spółka i nadzorca sądowy współtworzyli plan restrukturyzacyjny. Było to konieczne choćby dlatego, że bieżącą sytuację rynkową cechuje bezprecedensowa niepewność i nieprzewidywalność we wszystkich w zasadzie aspektach życia gospodarczego. Dodatkowo Spółka korzystała z licznych źródeł w postaci badań, analiz i raportów renomowanych podmiotów działających na rynku. Innymi słowy, Spółka pozostaje w przekonaniu, że skorzystała ze wszystkich dostępnych i uzasadnionych środków niezbędnych do należytej identyfikacji sytuacji, w której się znalazła, a jednocześnie do właściwego doboru środków, mających utrzymać przedsiębiorstwo w obrocie.

Rewizja planu sprzedaży

Rewizja planu sprzedaży na kolejne miesiące 2020 roku była efektem analizy nowego otoczenia i jego potencjalnie negatywnego wpływu na sprzedaż. W tym zakresie potwierdzone zostały działania pro-sprzedażowe oraz współczynnik korygujący sprzedaż w postaci efektu COVID-19. Dokonano nie tylko ustalenia czynników mogących wpłynąć na prowadzoną przez Spółkę sprzedaż, ale też odniesiono to do zakładanych wyników finansowych w perspektywie krótko, średnio i długoterminowej.

Jednocześnie wraz z przyjęciem planów sprzedaży nastąpiło dostosowanie poziomów zamówień oraz zagwarantowanie ciągłości dostaw zarówno krajowych jak i importowych.

Działania dostosowujące koszty

Zdefiniowanie celów i działań zmierzających do zbilansowania działalności w nowym otoczeniu. Co prawda redukcja kosztów w ramach przedsiębiorstwa była jednym z zakładanych działań restrukturyzacyjnych, lecz negatywny wpływ COVID-19 na gospodarkę oraz na samą Spółkę wymusił w tym obszarze dalsze zmiany i działania.

Analiza możliwości pomocy Państwa dla podmiotów dotkniętych skutkami COVID19

Pomimo wykluczenia lub ograniczenia podmiotów w restrukturyzacji z pomocy Państwa dla podmiotów dotkniętych COVID-19 analiza możliwości jej pozyskania oraz wstępne przygotowania do tego zostały poczynione jako element zwiększający prawdopodobieństwo realizacji planu restrukturyzacji w kolejnych okresach. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie wynagrodzeń pracowników do Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, który na dzień sporządzenia sprawozdania nie został jeszcze rozpatrzony i przygotowuje wniosek do PFR w ramach wsparcia Dużych Firm dotkniętych skutkami pandemii.

Analiza i zaadresowanie kwestii zobowiązań powstałych w okresie tzw. lockdownu – okresie marca i kwietnia 2020 r.

Spadek przychodów o 90 % praktycznie z dnia na dzień oraz lockdown trwający do końca kwietnia spowodowały nieuchronny wzrost zobowiązań Spółki. Na etapie wdrażania działań uzupełniających, analizy majątku obrotowego – zapasu (w aspekcie zobowiązań do dostawców krajowych i importowych) zdefiniowane zostały działania per dostawca i zobowiązania analogicznie w aspekcie projektu negocjacji czynszowych i kwestii zobowiązań do tej grupy kontrahentów.

W dniu sporządzenia sprawozdania Zarząd może stwierdzić, iż wszystkie działania zdefiniowane w ramach poszczególnych etapów zostały wdrożone i widoczne są ich pozytywne efekty takie jak

- przyjęty plan sprzedaży od miesiąca kwietnia 2020 roku jest realizowany z nadwyżkami,
- w przeciągu marca i kwietnia zamknięto kolejne lokalizacje (sklepy) jakie nie dawały potencjału założonej rentowności sprzedaży,
- dokonana została redukcja zatrudnienia we wszystkich obszarach organizacji,
- okresowe obniżenie wymiaru czasu pracy,
- skorzystanie z możliwości odroczenia płatności składek ZUS,
- zawarcie porozumienia stabilizującego z Instytucjami finansującymi,
- przenegocjowanie części umów czynszowych: lokali handlowych, biur oraz magazynów,
- wprowadzanie dalszych projektów optymalizujących koszty działalności.

•Proces restrukturyzacji w formie Przyspieszonego Postępowania Układowego

Postanowieniem z dnia 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. W ogłoszonym na rozprawie uzasadnieniu Sądu Restrukturyzacyjny wskazał i wyczerpująco wyjaśnił, że w sprawie nie zachodzą ani obligatoryjne, ani fakultatywne przesłanki odmowy zatwierdzenia układu. W szczególności stwierdził, że układ nie narusza prawa, ani też nie zachodzi przesłanka oczywistej niewykonalności układu. Zakładając brak zażalenia na postanowienie Sądu z dnia 16 czerwca 2020 roku TXM szacuje iż winno się ono uprawomocnić w pierwszej połowie lipca 2020 roku.

W konsekwencji przyjętych propozycji układowych:

- kapitał Spółki ulegnie zwiększeniu o kwotę 71,4 mln zł w konsekwencji konwersji zobowiązań,
- kapitał Spółki ulegnie zwiększeniu o kwotę 15,9 mln zł w konsekwencji umorzenia części zobowiązań,
- Spółka przystąpi do realizowania przyjętych harmonogramów ratalnych spłaty zobowiązań:
 - o dla wierzycieli handlowych (Grupa 1 i 4) od czerwca 2021 roku,
 - odla wierzycieli handlowych o wartości wierzytelności do 5 000 zł (Grupa 2) jednorazowo w miesiącu sierpniu 2020 roku,
 - odla Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (Grupa 3) w trybie miesięcznym począwszy do stycznia 2021,
 - odla obligatariuszy (Grupa 6) jednorazowo w 2027 roku.

•Kwota 15,9 mln zł zobowiązań Spółki zostanie umorzona w tym:

- o14 mln zł stanowią zobowiązania finansowe Spółki wobec Banków finansujących,
- o1,9 mln zł stanowią zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

Po uprawomocnieniu się postanowienia o zatwierdzeniu układu co powinno nastąpić do połowy lipca 2020 roku, postępowanie restrukturyzacyjne zostanie formalnie zakończone i Spółka wejdzie w etap wykonywania układu, zgodnie z jego treścią.

•Relacje z Bankami Finansującymi

Na koniec 2019 roku TXM miało zawartą oraz wiążącą Umowę Restrukturyzacyjną z instytucjami finansującymi na bazie której (i) spółka miała zagwarantowane finansowanie (ii) Banki dobrowolnie przystąpiły częścią swoich wierzytelności (18 mln zł) do układu z zamiarem jej umorzenia (iii) ustalony została wierzący harmonogram amortyzacji pozostałej części zadłużenia do 2026 roku.

W związku z efektem covid w marcu 2020 roku TXM zawarła z Bankami finansującymi aneksy prolongujące wszystkie bieżące spłaty do końca sierpnia 2020 roku oraz zawieszające wszystkie Przypadki Naruszenia oraz wiążące się z nimi potencjalnie sankcje które w znaczącej części są efektem pandemii również do tej daty. Strony zgodziły się iż jest to czas na wypracowanie i odzwierciedlenie we właściwej Umowie Restrukturyzacyjnej efektu covid.

W związku z:

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

Zarząd TXM S.A. w restrukturyzacji ocenia, iż efektywnie reaguje i skutecznie wdraża działania restrukturyzacyjne - nawet w trudnych i nieprzewidywalnych momentach. W związku z tym Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za pierwszy kwartał 2020 roku TXM S.A. w restrukturyzacji zostały 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 a tym samym całej Grupy TXM do kontynuacji działalności i z tego względu Grupa może nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy niniejsze jednostkowe 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.

2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiana do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć" obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" i MSR 8 "zasady (polityka) rachunkowości, zmiany w wartościach szacunkowych i korygowanie błędów" obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania od dnia 1 stycznia 2020 r. nowe standardy:

- 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 sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską i nie będą miały wpływu na politykę rachunkowości Spółki oraz na sprawozdanie finansowe.

3. Przychody

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

	Okres zakończony 31/03/2020 PLN' 000	Okres zakończony 31/03/2019 PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	31 933	56 181
w tym do jednostek powiazanych	-	-
Przychody ze świadczenia usług	88	383
w tym do jednostek powiazanych	-	-
	32 021	56 564

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 31/03/2020 PLN' 000	Okres zakończony 31/03/2019 PLN' 000
sprzedaż internetowa	1 727	1 760
sprzedaż w sklepach tradycyjnych w Polsce	30 206	53 851
sprzedaż hurtowa	-	570
sprzedaz usług	88	383

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

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

4. Segmenty operacyjne i działalność zaniechana

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

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

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

działalność internetowa - wyniki oraz aktywa przypisane do działalności związanej ze sprzedażą towarów poprzez sklep internetowy btm24.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 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 w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	1 727	1 760	(345)	(52)
działalność sklepów tradycyjnych	30 206	53 851	(10 656)	(4 260)
sprzedaż usług	88	383	-	-
sprzedaż hurtowa	-	570	-	45
Razem z działalności kontynuowanej	32 021	56 564	(11 001)	(4 267)
Pozostałe przychody operacyjne			173	791
Pozostałe koszty operacyjne			(70)	(666)
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(5 259)	(9 469)
Przychody finansowe			-	134
Koszty finansowe			(1 614)	(2 694)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(17 771)	(16 171)

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 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	1 860	590	2 420
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	103 340	123 521	151 351
działalność zaniechana			17 824
Razem aktywa segmentów	105 200	124 111	171 595
Aktywa niealokowane			
Razem aktywa	105 200	124 111	171 595

Dla celów monitorowania wyników osiąganych 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 trwałe 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 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
działalność internetowa	1 046	1 501	2 377
działalność sklepów tradycyjnych w Polsce	208 145	208 832	201 750
działalność zaniechana			8 284
Razem zobowiązania	209 191	210 333	212 410

4.4 Informacje geograficzne

W okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła działalność gospodarczą na terytorium kraju.

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

4.5 Informacje o wiodących klientach

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

4.6 Wynik na działalności zaniechanej

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

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

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1. Przychody	0	11 317	5 713
2. Koszt sprzedanych towarów	0	9 049	5 073
3. Marża z tytułu sprzedanych towarów	0	2 268	640
4. Amortyzacja	0	203	94
5. Zużycie surowców i materiałów	0	90	3
6. Usługi obce	0	1 548	917
7. Podatki i opłaty	0	0	0
8. Koszt świadczeń pracowniczych	0	0	0
9. Pozostałe koszty	0	0	0
10. Pozostałe przychody operacyjne	0	1 115	0
11. Pozostałe koszty operacyjne	0	4 805	0
12. Przychody finansowe	0	297	0
13. Koszty finansowe	0	1 538	0
7. Strata z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	0	-4 504	-374
8. Podatek			
9. Wynik po opodatkowaniu	0	-4 504	-374

W roku 2020 spółka nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<u>Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży (zgodnie MSSF5 par.38)</u>			
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	0	0
Zapasy	0	0	5 409
Pozostałe aktywa obrotowe	0	0	0
Razem	0	0	5 409

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

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy			
Razem	0		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 31/03/2020	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0	-7 696	-374
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0
Przeplwy środków pieniężnych razem	0	-7 696	-374

5. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Podstawowy zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	-0,01	-0,03	-0,41
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Podstawowy zysk na akcję ogółem	-0,01	-0,03	-0,42
Zysk rozwodniony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	-0,01	-0,02	-0,35
Z działalności zaniechanej	0,00	0,00	-0,01
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	-0,01	-0,02	-0,36

W dniu 29 października 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, przyjęte uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału (splitu) akcji TXM S.A. w restrukturyzacji oraz zmiany Statutu z dnia 26 czerwca 2019 roku. W związku z rejestracją wspomnianych zmian w Statucie, kapitał zakładowy Spółki wynosi 77 780 000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt siedem milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 1 944 500 000 (słownie: miliard dziewięćset czterdzieści cztery miliony pięćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,04 zł (słownie: cztery grosze). Po rejestracji ogólna liczba głosów w Spółce wynosi 2 544 500 000 (dwa miliardy pięćset czterdzieści cztery miliony pięćset tysięcy) głosów każda.

5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(17 770)	(61 889)	(16 483)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (niebędące prawem do głosu)	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(17 770)	(61 889)	(16 483)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	(4 504)	(374)
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(17 770)	(57 385)	(16 857)
	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	1 944 500 000	1 944 500 000	38 890 000

5.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2019 PLN'000
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(17 770)	(61 889)	(16 483)
Odsetki od obligacji zamiennych	305	1 586	375
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(17 465)	(60 303)	(16 108)
Zysk z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	(4 504)	(374)
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(17 465)	(55 799)	(16 108)

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 31/03/2020 '000	Okres zakończony 31/12/2019 '000	Okres zakończony 31/03/2019 '000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	1 944 500 000	1 944 500 000	38 890 000
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Opcje pracownicze	-	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-	-
Obligacje zamienne	525 000 000	525 000 000	6 616 438
Inne	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	2 469 500 000	2 469 500 000	45 506 438

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

5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-	-
Budynki i budowle	3 651	3 921	6 621
Maszyny i urządzenia	1 638	1 747	2 176
Środki transportu	1 049	1 236	82
Pozostałe środki trwałe	4 251	4 813	3 986
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	41 491	48 069	48 729
	52 080	59 787	61 594

W bieżącym okresie nastąpił spadek aktywów trwałych spowodowany likwidacją aktywów wprowadzonych w roku 2019 na podstawie MSSF 16. Spółka w ramach restrukturyzacji i optymalizacji kosztów rozwiązuje umowy najmu w przypadku sklepów nierentownych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na początek okresu	6 102	9 693	9 693
Zwiększenie odpisu			-
zmniejszenie odpisu	1 540	3 591	346
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe - stan na koniec okresu	4 562	6 102	9 347

7. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	2	2	2
Oprogramowanie komputerowe	13 198	14 334	15 032
Pozostałe WNIP - strona www	341	373	583
	13 541	14 710	15 617

W bieżącym okresie nastąpił spadek wartości pozostałych aktywów niematerialnych i prawnych o kwotę 1169 tysięcy PLN. Zarząd spółki podjął decyzję o skróceniu okresu amortyzacji programu SAP z 20lat do 10 lat, w związku z tym nastąpił wzrost rocznej stopy amortyzacji.

Utrata wartości - odpisy w bieżącym okresie:

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
Odpis - stan na początek okresu			
Zwiększenie odpisu			
zmniejszenie odpisu			
Odpis - stan na koniec okresu	-	-	-

7.1 Istotne aktywa niematerialne

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

8. Jednostki zależne

8.1 Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2020 roku :

Nazwa jednostki zależnej	Rodzaj powiązania	Podstawa działalności	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Jednostkę dominującą	
				Stan na	Stan na
				31.03.2020	31/03/2019
ADESSO sp. z o.o.	kapitałowe / bezpośrednie	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Aquisition	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%
R-Shop sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Consumer Brand sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
TXM Beta Sp. z o.o. w likwidacji	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%
Adesso Slovakia s.r.o	brak	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	0,00%	100,00%
TXM Slovakia s.r.o.	brak	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	0,00%	100,00%
Adesso Romania s.r.l. w upadłości	kapitałowe / bezpośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	100,00%	100,00%
TXM Shopping Alfa s.r.l. - zlikwidowana	kapitałowe / pośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	0,00%	20,00%
TXM Shopping Beta s.r.l.	kapitałowe / pośrednie	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	20,00%	20,00%

Spółki Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o., TXM Shopping Beta s.r.l. oraz Perfect Consumer Care Sp. z o.o. w pierwszym kwartale 2020 roku jak i w roku 2019 nie prowadziły działalności gospodarczej.

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

Spółki Adesso Slovakia s.r.o. i TXM Slovakia s.r.o. zostały sprzedane, a Adesso Romania s.r.l. postawiona w stan upadłości likwidacyjnej w 2019r.

TXM SA w restrukturyzacji nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od 2020r., ponieważ w porównaniu do sporządzonego sprawozdania jednostkowego, nie przyniosłoby ono dodatkowych i istotnych dla jego użyteczności informacji. Sprawozdanie skonsolidowane w zakresie opisowym (ujawnienia jakościowe) przyniosłoby te same informacje, które zawarte są w sprawozdaniu jednostkowym. Obecna strategia rozwoju nie zakłada wykorzystania w szerszym zakresie podmiotów powiązanych (w tym głównie zależnych). Jediną spółką zależną prowadzącą działalność gospodarczą, nad którą TXM SA w restrukturyzacji na dzień 31/03/2020 sprawował kontrolę jest Adesso sp. z o.o., której działalność polega na podnajmie magazynu głównego do jednostki dominującej TXM S.A. w restrukturyzacji. Zatem zakres jej działalność jest bardzo mocno powiązany z jednostką dominującą.

8.2 Wybrane dane Adesso sp. z o.o. według stanu na 31.03.2020 roku:

a) z przychodów ze sprzedaży Adesso sp. z o.o. w kwocie 1018 tys. zł, 1018 tys. zł (czyli 100%) byłoby eliminowane w korektach konsolidacyjnych – kwota potencjalnie zwiększająca przychody GK TXM wyniosłaby tym samym 0 tys. złotych.,

b) koszty operacyjne w kwocie 1072 tys. zł składają się głównie z kosztów usług najmu w kwocie 948 tys. złotych – brak konsolidacji wpływa głównie na rozłożenie kosztów rodzajowych, tj. wartość kosztów usług najmu jest wyższa o różnicę pomiędzy kwotą 1018 tys. zł, a 948 tys. zł, a pozostałe pozycje kosztów operacyjnych są niższe o 124 tys. zł – bez istotnego wpływu na wynik finansowy (-40 tys. zł) .

Koszty rodzajowe Adesso sp. z o.o. za I kwartał 2020r. w tys. zł.

1. Amortyzacja	2
2. Zużycie mater. i energii	61
3. Usługi obce	1 009
4. Podatki i opłaty	0
5. Wynagrodzenia	0
6. Ubezp. społ. i inne świadczenia	0
7. Pozostałe koszty rodzajowe	0
Razem koszty rodzajowe	1 072
PKO	2
Przychody finansowe - odsetki od pożyczki do jednostki dominującej	16
c) Wynik finansowy netto	-40
d) Suma bilansowa Adesso sp. z o.o.	1 618
e) Suma bilansowa po korektach konsolidacyjnych	477

9. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kaucje wpłacone właścicielom lokali handlowych	2 399	2 577	1 409
Rozliczenia międzyokresowe czynne	423	693	383
	<u>2 821</u>	<u>3 269</u>	<u>1 792</u>
Aktywa obrotowe	323	593	256
Aktywa trwałe	2 498	2 676	1 536
	<u>2 821</u>	<u>3 269</u>	<u>1 792</u>

10. Zapasy

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	335	377	368
Towary	31 829	38 721	82 860
Wyroby gotowe	-	-	-
Wartość bilansowa - zapasy netto	32 164	39 098	83 228
Odpis aktualizujący wartość	5 751	6 678	3 466
Zapasy - wartości brutto	37 915	45 776	86 694

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 23 163 tys. PLN (38 255 tys. PLN za I kwartał 2019 roku).

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

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpisy aktualizujące na zapasy			
Stan na początek okresu sprawozdawczego □	6 678	3 566	3 566
zwiększenia	-	2 531	
zmniejszenia/ wykorzystanie	927		100
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	5 751	6 678	3 466

Wartość zapasów w bieżącym kwartale spadła o 6 934 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 14 158 tysięcy PLN.

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. w restrukturyzacji. Z wybraną grupą kontrahentów ustalone warunki przewidują przejście własności towarów w momencie pełnej zapłaty za fakturę zakupu. Według stanu na 31.03.2020 roku Spółka szacuje wartość zapasów towarów zakupioną na tych warunkach, za którą jeszcze nie zapłacono pełnej kwoty faktury w wysokości około 400 tys. PLN. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania Spółka opłaciła wszystkie faktury z terminem płatności do 31 marca 2020r. Towar zakupiony na tych warunkach jest wykazany w stanie zapasów na zakończenie okresu sprawozdawczego, zapisy umowy mają głównie charakter zabezpieczający roszczenia dostawców.

Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku
TXM SA w restrukturyzacji

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług JN	434	453	461
Odpis na należności zagrożone JN	(186)	(186)	(179)
Należności z tytułu dostaw i usług JP	13 426	13 031	9 426
Odpis na należności zagrożone JP	(13 426)	(13 031)	(9 426)
Należności z tytułu dostaw	248	267	282
Zaliczki na dostawy towarów	1 225	727	160
Należność z tyt. poręczenia kredytu	4 433	4 433	
Inne należności - podatek VAT			
Inne należności	53	337	13
Odpis na należności zagrożone	(1 795)	(1 763)	
	3 916	3 734	173
Należności razem	4 164	4 001	455

Wartość należności z tytułu dostaw oraz innych należności w bieżącym okresie wzrosła o 115 tys. PLN i jest to spowodowane zapłaconymi zaliczkami na poczet zakupu towarów przy jednoczesnym wzroście odpisów należności z tytułu wyceny należności w RON

Średni wiek należności (dni)	36	23	27
------------------------------	----	----	----

Zmiany stanu odpisu na należności zagrożone

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	14 980	9 165	9 165
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	427	6 878	633
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		(1 063)	(193)
Odwrócenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	15 407	14 980	9 605

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

Grupowanie dostawców do macierzy

GR1 -należności od jednostek powiązanych - wynikają z należności za dostarczone i sprzedane finalnemu klientowi towary (model biznesowy działania spółek zagranicznych: koszty +marża), należności za świadczone usługi dla jednostek krajowych (głównie usługi najmu) oraz należności za sprzedane środki trwałe. Duża część należności od jednostek powiązanych została w 2018 i 2019 roku zidentyfikowana indywidualnie jako niespłacalne kwalifikowane do GR3 ze względu na planowane zakończenie działalności spółek zagranicznych (należności od spółki Adesso RO, Adesso SK oraz TXM SK)

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

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

Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku
TXM SA w restrukturyzacji

Macierz odpisów na 31 marca 2020r.

opóźnienie	poziom odpisu	kwota brutto JP- GR1	oczekiwana strata kredytowa
przed TP	0,50%		0
po TP do 30 dni	1,00%		0
Po TP 30-90 dni	2,50%		0
Po TP 90-150 dni	5,00%		0
Po TP 150-365 dni	25,00%	241	60
Po TP powyżej 365dni	50,00%	13 185	6 593
razem		13 426	6 653

opóźnienie	poziom odpisu	kwota brutto JNP-GR2	oczekiwana strata kredytowa
przed TP	0,50%	248	1
po TP do 30 dni	2,50%		0
Po TP 30-90 dni	5,00%		0
Po TP 90-150 dni	10,00%		0
Po TP 150-365 dni	50,00%		0
Po TP powyżej 365dni	100,00%	186	186
razem		434	187

opóźnienie	poziom odpisu	kwota brutto JN i JNP-GR3	oczekiwana strata kredytowa
przed TP		5 711	1 795
po TP do 30 dni			0
Po TP 30-90 dni			0
Po TP 90-150 dni	100,00%		0
Po TP 150-365 dni	100,00%	241	241
Po TP powyżej 365dni	100,00%	13 185	13 185
razem		19 137	15 221

12. Kapitał akcyjny

		Zmiana w okresie 01.01.2020- 31.03.2020	Zmiana w okresie 01.01.2019-31.12.2019	Zmiana w okresie 01.01.2019- 31.03.2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy na początek okresu		77 780	77 780	77 780
Zmiany w trakcie okresu:	emisja akcji			
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy		<u>77 780</u>	<u>77 780</u>	<u>77 780</u>

12.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

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

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

13. Kapitał zapasowy, rezerwy i element kapitałowy instrumentów złożonych

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy	42 828	42 828	42 828
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	7 167
	5 308	5 308	5 308

Kapitał zapasowy	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	42 828	42 828	42 828
przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		-	
koszty emisji akcji			
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	42 828	42 828	42 828

Element kapitałowy instrumentów złożonych	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	7 167	7 167	7 167
emisja obligacji zamiennych na akcje-element kapitałowy			-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	7 167	7 167	7 167

14. Zobowiązania finansowe

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty bankowe	19 759	18 155	45 125
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	42 825	49 118	45 737
Zobowiązania zablokowane do płatności	36 122	36 122	
Nie zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Pożyczki od jednostek powiązanych	45	29	1 942
Obligacje długoterminowe			14 792
	98 751	103 424	107 596
Zobowiązania krótkoterminowe	42 465	37 993	62 696
Zobowiązania długoterminowe	20 165	29 309	44 900
Zobowiązania zablokowane do płatności	36 122	36 122	
	98 751	103 424	107 596

14.1. Umowy Kredytowe i zobowiązania finansowe

Nazwa kredytodawcy	Nazwa kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 31.03.2020 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota			
		Kredyt w rachunku bieżącym (transza pozaukładowa)	maksymalnie 4 032 630,14	PLN	2 395 431,87	PLN	WIBOR 1M + marża 2,8 p.p.	31.gru.26
		Limit akredytywowy (transza pozaukładowa)	maksymalnie 2 576 577,32	PLN	376 823,05 289 957,03	PLN USD		31.gru.26
		Limit gwarancyjny (transza pozaukładowa)	maksymalnie 1 679 888,26	PLN	110 736,84 328 727,78	PLN EUR		zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej
		Kredyt obrotowy nieodnawialny GWARANCJE(transza pozaukładowa)	maksymalnie 2 211 367,11	PLN	2 211 367,11	PLN		31.gru.26
		Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw 2020	maksymalnie 2 576 577,32	PLN	442 505,05	PLN		zgodnie z wyznaczonym terminem spłaty
		Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw (transza pozaukładowa)	maksymalnie 7 232 890,59	PLN	7 232 890,59	PLN		31.gru.26
		Transza układowa	11 581 405	PLN	11 581 405,20	PLN		zgodnie z postanowieniami układu restrukturyzacyjnego

Zabezpieczenia

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

Zastaw rejestrowy na wszystkich znakach towarowym

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

Zastaw rejestrowy i finansowy na udziałach zależnych Spółek polskich

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

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

Zastaw finansowy na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA

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

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

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

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

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

Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

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

Pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w ING,

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

Nazwa kredytodawcy	Nazwa kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w PLN		Zadłużenie na 31.03.2020 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota			
		Kredyt gwarancyjny (transza pozaukładowa)	4 433 384,58	PLN	4 433 384,58	PLN		31.gru.26
		Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw(transza pozaukładowa)	3 040 707,60	PLN	3 040 707,60	PLN		31.gru.26
		Limit akredytywowy (transza pozaukładowa)	maksymalnie 2 641 205,54	PLN	2 235 157,89	PLN		31.gru.26
		Transza układowa	6 283 978,48	PLN	6 283 978,48	PLN		zgodnie z postanowieniami układu restrukturyzacyjnego

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.)

PKO Leasing	TXM SA	Leasing	13	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	425 144,36	WIBOR 1M	najdłuższa umowa obowiązuje do X.2021
-------------	--------	---------	----	--	------------	----------	---------------------------------------

Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku
TXM SA w restrukturyzacji

14.2 Wiekowanie zobowiązań finansowych

Stan na 31 marca 2019 r.	Przed terminem				Po terminie	Zablokowane do płatności	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			45 125	1 942			47 067
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**				22 059			22 059
Zobowiązania z tytułu leasingu*	51	152	405	207			815
Zobowiązania wobec dostawców	8 486	6 785	4 186	3 243	66 976		89 676
Pozostałe zobowiązania finansowe							-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych			6 423				6 423
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	8 537	6 937	56 139	27 450	66 976	-	166 040

Stan na 31 grudnia 2019 r.	Przed terminem				Po terminie	Zablokowane do płatności	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek			18 155	29		19 814	37 998
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**				-		23 324	23 324
Zobowiązania z tytułu leasingu*	29	87	237	96			449
Zobowiązania wobec dostawców	5 424	6 961			3 967	69 908	86 260
Pozostałe zobowiązania finansowe							-
Zobowiązania pozabilansowe- w tym z tytułu udzielonych gwarancji finansowych				1 499			1 499
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych przedziałach wymagalności	5 453	7 048	18 392	1 624	3 967	113 046	149 530

Stan na 31 marca 2020 r.	Przed terminem				Po terminie	Zablokowane do płatności	Wartość bilansowa
	do 1 miesiąca	w przedziale 1-3 m-ce	w przedziale 3-12 m-cy	w przedziale 1-5 lat			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek				19 804		19 814	39 618
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji**				-		23 629	23 629
Zobowiązania z tytułu leasingu*	3	5	193	224			425
Zobowiązania wobec dostawców	6 060	574	524		13 178	69 908	90 244
Pozostałe zobowiązania finansowe							-
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

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

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

Zobowiązania wobec dostawców w przedziale 1-5 lat to zobowiązania o nieokreślonym terminie płatności np. wymagalne po sprzedaży towarów.

Wszystkie zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanym koszcie.

Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku
TXM SA w restrukturyzacji

14.5 Zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego

	Stan na 31/03/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2020 PLN'000	Stan na 31/03/2019 PLN'000
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług- jednostki nie powiązane	68 078	68 078	0
Zobowiązania wobec Urzędów Miast	18	18	0
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 052	1 052	0
Zobowiązania z tytułu VAT	10 340	10 340	0
Zobowiązania z tytułu umów zleceń	15	15	0
Zobowiązania z tyt. dostaw towarów i usług wobec jednostek powiązanych	1 830	1 830	0
Zobowiązanie z tytułu pożyczki długoterminowej	1 949	1 949	0
Zobowiązania z tytułu obligacji długoterminowych	16 308	16 003	0
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	17 865	17 865	0
Razem zobowiązania, których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego	117 455	117 150	0

Z uwagi na fakt, iż w maju 2019 Sąd otworzył przyspieszone postępowanie naprawcze zobowiązania powstałe przed tym terminem zostały zablokowane do płatności z dniem 15/05/2019r.

W dniu 26 listopada 2019 r. TXM SA w restrukturyzacji zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz ING Bankiem Śląskim S.A. przy udziale spółek z Grupy TXM Umowę Restrukturyzacyjną („Umowa”), na mocy której m.in. wierzytelności Banków zostały podzielone na dwie grupy: a) wierzytelności pozaukładowe, objęte Umową Restrukturyzacyjną i b) wierzytelności, które zostały objęte układem (część układowa) w tym odpowiednio 11,6 mln zł Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. oraz około 6,3 mln zł ING Bank Śląski S.A.

Łącznie układem zostało objęte 18 mln zł. (co stanowi 46 % zadłużenia bilansowego).

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

15. Rezerwy

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 102	1 102	1 123
Inne rezerwy (patrz poniżej)	2 666	2 746	2 550
	3 768	3 848	3 673
Rezerwy krótkoterminowe	3 631	3 711	3 550
Rezerwy długoterminowe	137	137	123
	3 768	3 848	3 673

Inne rezerwy

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	1899	2000	2090
Oplata recydingowa			
Rezerwa na składki ZUS	667	667	
Rezerwa na koszty sieci sklepów	50	29	430
Rezerwa na badanie sprawozdań	50	50	30
	2 666	2 746	2 550

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy - stan na początek okresu	3 848	5 628	5 628
Zwiększenie	50	2 746	430
Zmniejszenie (wykorzystanie)	-130	-4 526	-2 385
Rozwiązanie rezerwy			
Rezerwy - stan na koniec okresu	3 768	3 848	3 673

Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku
TXM SA w restrukturyzacji

16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi Spółki

16.1 Transakcje handlowe

W okresie sprawozdawczym TXM SA w restrukturyzacji zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi . W trakcie roku 2019 jednostka utraciła kontrolę nad spółkami zagranicznymi na Słowacji oraz w Rumunii, tym samym transakcje z tymi podmiotami są wykazywane za okres, w którym były objęte kontrolą.

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Adesso Slovakia s.r.o.		565	255			
Adesso Romania s.r.l.		9 034	4 657			
TXM Slovakia s.r.o.		1 717	801			
Moraj		0	0	1 537	5 384	726
Ogółem	0	11 316	5 713	1 537	5 384	726

	Sprzedaż usług i materiałów			Zakup usług		
	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA				357	2 830	1 556
Adesso Sp. z o.o.	1	1	1	1 018	5 108	1 117
R-shop sp.z o.o.	0	2	1	46	1 300	288
Adesso Consumer Brand Sp. Z o.o.	0	0	0	0	511	188
Perfect Consumer Care	1	2	1	0	0	0
TXM Beta Sp. Z o.o.	0	2	1	40	445	105
Adesso Slovakia s.r.o.	0	0	0	0	524	255
Adesso Romania s.r.l.	0	0	0	0	-73	-73
TXM Slovakia s.r.o.	0	0	0	0	1 246	719
H&K sp.z o.o.	0	0	0	0	8	8
P.R. Wiśniewscy	0	0	0	50	248	60
AMF Doradztwo Finansowe	0	0	0	0	90	0
Ogółem	2	7	4	1 511	12 237	4 223

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	0	0	0	1 009	1 044	581
Adesso Sp. z o.o.	0	0	0	918	747	1 100
R-shop sp.z o.o.	0	0	0	0	578	111
TXM Beta sp.z o.o.	0	0	0	0	846	438
PCC sp. z o.o.	13	12	10	0	0	0
Adesso Consumer Brand	0	0	0	0	74	362
Adesso Consumer Culture	1	1	1	0	0	0
Adesso Consumer Acquisition	0	0	0	0	0	0
Adesso Slovakia s.r.o.	0	0	0	0	0	0
TXM Slovakia s.r.o.	0	0	329	0	0	116
Adesso Romania s.r.l.	13 183	13 183	9 071	0	0	0
Moraj	0	0	0	8 159	6 768	7 094
H&K sp.z o.o.	0	0	0	10	10	10
P.R. Wiśniewscy	0	0	0	48	68	106
	13 197	13 196	9 411	10 144	10 135	9 918

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

Zmiany stanu odpisów na należności od jednostek powiązanych

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	14 531	9 048	9 048
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	395	6 546	565
Wykorzystanie odpisu na należności			
Kwoty odzyskane w ciągu roku			
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		1 063	189
Odwrocenie dyskonta			
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	14 926	14 531	9 426

16.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

TXM SA w restrukturyzacji na dzień bilansowy odzyskała należność z tytułu pożyczki udzielonej jednostce powiązanej R-shop sp.z o.o. w wysokości 324 tys. PLN

TXM SA w restrukturyzacji na dzień bilansowy posiadała zobowiązanie z tytułu pożyczki otrzymanej od jednostki powiązanej :
Adesso sp. z o.o w wysokości 1994 tys PLN. Pożyczka ta objęta jest postępowaniem restrukturyzacyjnym.

16.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Spółka nie udzieliła członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

16.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Kwoty do zaplacen					
	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Marcin Łuźniak						
- umowa o pracę / powołanie	21	84	21	7	21	7
- umowa o współpracę	90	326	98	18	27	36
- pozostałe						
Marcin Gregorowicz						
- umowa o pracę / powołanie		200	150		0	50
- umowa o współpracę						
- pozostałe						
Agnieszka Smarzyńska						
- umowa o pracę/powołanie	21	84	21	7	21	7
- umowa o współpracę	78	294	91	18	25	30
Tomasz Waligórski						
- umowa o pracę/powołanie	21	44	0	3	3	0
- umowa o współpracę	144	303	0	84	68	
Kruszyński Bogusz			4			1
SUMA	375	1 335	385	137	165	131

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu wynoszą na dzień 31.03.2020r. 137 tys PLN

16.5 Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

	Kwoty do zaplacen					
	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kruszyński Bogusz	4	8	4	1	0	1
Czekaj Jan	4	16	4		1	1
Lachowski Sławomir			4			1
Urbanek Sylwester			4			1
Wiśniewski Radosław	4	16	4	1	1	1
Monika Kaczorowska	13	50	4	3	3	1
Górka Dariusz	4	16		1	1	1
Dąbrowski Zenon	4	11		1	1	1
Mariusz Mokrzycki	4	3		1	1	1
Bogusław Barczak		7			0	
Janusz Lella		87			0	
SUMA	37	214	24	8	8	9

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2020r. wynoszą 8 tys PLN.

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 rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	430	2 922	2 741
środki zabezpieczone pod akredytywy	-	-	-
	<u>430</u>	<u>2 922</u>	<u>2 741</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	<u>430</u>	<u>2 922</u>	<u>2 741</u>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:			
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych oraz umów najmu	-	-	-
Środki na koncie VAT	0	0	0

18. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji TXM SA w restrukturyzacji na rok 2020 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 spowoduje ograniczenie nakładów do niezbędnego minimum w ramach możliwości finansowych które ulegną bardzo znacznemu ograniczeniu.

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

19.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/03/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Gwarancje czynszowe EUR	1 496	1 458	2 270
Gwarancje czynszowe PLN	111	41	2 268
Gwarancja czynszowe RON			4740

19.2 Aktywa warunkowe

Spółka nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych

20. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd TXM SA w restrukturyzacji do publikacji w dniu 1 lipca 2020 roku.

Warszawa, 1 lipca 2020r.

Marcin Łuźniak - V-ce prezes Zarządu

Agnieszka Smarzyńska - V-ce prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryk Płonka