

Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie  
Finansowe REDAN S.A. za okres od 1 stycznia  
2016 do 30 września 2016 sporządzone zgodnie  
z MSR 34 w kształcie zatwierdzonym przez  
Unię Europejską

**REDAN S.A.**

---

Łódź, 08 listopad 2016 r.

## Spis treści

## Strona

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariacie porównawczym	1
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6

## Indeks not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego

1	Informacje ogólne	8
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Przychody	10
4	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	12
5	Zysk na akcję	13
6	Rozwodniony zysk na akcje	14
7	Rzeczowe aktywa trwałe	15
8	Pozostałe aktywa niematerialne	15
9	Utrata wartości ujęta w bieżącym okresie	16
10	Udziały w jednostkach zależnych	17
11	Pozostałe aktywa finansowe	18
12	Zapasy	19
13	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	20
14	Kapitał akcyjny	21
15	Kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania finansowe	23
16	Rezerwy	26
17	Pozostałe zobowiązania	27
18	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
19	Transakcje z jednostkami powiązanymi spoza Grupy Kapitałowej	28
20	Pożyczki z jednostkami powiązanymi z Grupy Kapitałowej i spoza Grupy Kapitałowej	29
21	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	29
22	Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi	29
23	Transakcje z jednostkami powiązanymi spoza Grupy Kapitałowej	30
24	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
25	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	32
26	Zobowiązania do poniesienia wydatków	33
27	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	33
28	Zdarzenia po dniu bilansowym	33
29	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	33

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Nota	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody ze sprzedaży	3	54 461	142 889	175 477	49 442	129 850
Pozostałe przychody operacyjne		373	1 302	315	1 808	2 186
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>54 834</b>	<b>144 191</b>	<b>175 792</b>	<b>51 250</b>	<b>132 036</b>
Zmiana stanu produktów		-	-	-	-	-
Amortyzacja		(405)	(1 172)	(1 310)	(316)	(965)
Zużycie surowców i materiałów		(310)	(871)	(1 162)	(311)	(867)
Usługi obce		(2 887)	(8 774)	(10 189)	(3 118)	(7 585)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 734)	(5 309)	(6 876)	(1 172)	(5 070)
Podatki i opłaty		(51)	(162)	(234)	(48)	(166)
Pozostałe koszty		(123)	(419)	(544)	(132)	(360)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(48 691)	(127 569)	(157 846)	(43 791)	(116 718)
Inne -Pozostałe koszty operacyjne		(89)	(536)	(6 277)	(2 131)	(2 445)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(54 290)</b>	<b>(144 812)</b>	<b>(184 438)</b>	<b>(51 019)</b>	<b>(134 176)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>544</b>	<b>(621)</b>	<b>(8 646)</b>	<b>231</b>	<b>(2 140)</b>
Przychody finansowe		(237)	5 796	24 176	(1 134)	23 910
Koszty finansowe		(133)	(710)	(1 292)	(200)	(697)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		-	-	-	-	-
Inne [opisać]		-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>174</b>	<b>4 465</b>	<b>14 238</b>	<b>(1 103)</b>	<b>21 073</b>
Podatek dochodowy	4	(55)	(470)	538	62	(795)
<b>Zysk (strata) netto z działalności</b>		<b>119</b>	<b>3 995</b>	<b>14 776</b>	<b>(1 041)</b>	<b>20 278</b>
<b>Działalność zaniechana</b>						
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>119</b>	<b>3 995</b>	<b>14 776</b>	<b>(1 041)</b>	<b>20 278</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>						
<b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>	5					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:						
Zwykły		0,00	0,11	0,43	-0,03	0,58
Rozwodniony		0,00	0,11	0,43	-0,03	0,58
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły		0,00	0,11	0,41	0,11	0,17
Rozwodniony		0,00	0,11	0,41	0,11	0,17

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

Nota	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	01/07/2016 30/09/2016	zakończony 30/09/2016	zakończony 31/12/2015	01/07/2015 30/09/2015	zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>119</b>	<b>3 995</b>	<b>14 776</b>	<b>(1 041)</b>	<b>20 278</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>					
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i</b>					
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i</b>					
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</b>					
- Zysk netto z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku ze zbyciem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w bieżącym roku	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:</b>					
- Zyski powstałe w ciągu bieżącego roku	-	-	-	-	-
- Korekty przeklasyfikujące kwot ujętych w	-	-	-	-	-
- Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>119</b>	<b>3 995</b>	<b>14 776</b>	<b>(1 041)</b>	<b>20 278</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	4 920	5 069	4 172	3 905	3 388
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	4 529	4 250	3 822	3 563	4 735
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	54 816	54 816	54 815	54 820	56 399
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 685	6 740	7 155	5 822	6 335
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 400	1 394	1 382	1 376	1 370
Pozostałe aktywa	4	4	5	6	5
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>72 354</b>	<b>72 273</b>	<b>71 351</b>	<b>69 492</b>	<b>72 233</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	42 205	45 380	42 780	50 044	32 911
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	64 384	58 533	68 179	61 343	65 191
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 262	831	154	1 235	2 703
Bieżące aktywa podatkowe CIT	-	-	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	-	721	-	1 987	555
Pozostałe aktywa	183	177	292	336	297
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 963	2 140	2 131	1 754	4 837
	109 997	107 782	113 536	116 699	106 493
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>109 997</b>	<b>107 782</b>	<b>113 536</b>	<b>116 699</b>	<b>106 493</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>182 351</b>	<b>180 055</b>	<b>184 887</b>	<b>186 191</b>	<b>178 726</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU (cd.)**

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Wyemitowany kapitał akcyjny	35 709	35 709	34 666	34 666	34 666
Nadwyżka ze sprzedaży akcji-kapitał zapasowy	85 053	85 053	69 952	69 952	69 952
Kapitał rezerwowy	25 000	25 000	26 575	26 575	26 575
Zyski zatrzymane	10 357	10 238	21 138	26 640	28 343
	<b>156 119</b>	<b>156 000</b>	<b>152 331</b>	<b>157 833</b>	<b>159 536</b>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>156 119</b>	<b>156 000</b>	<b>152 331</b>	<b>157 833</b>	<b>159 536</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 132	1 220	1 161	1 212	1 105
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-	-	-	574
Rezerwy długoterminowe	23	23	23	19	19
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	61
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 155</b>	<b>1 243</b>	<b>1 184</b>	<b>1 231</b>	<b>1 759</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 634	16 456	22 814	21 341	12 446
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 090	2 860	2 661	2 711	2 626
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT	-	-	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 001	462	2 007	748	403
Rezerwy krótkoterminowe	1 533	1 273	2 436	1 291	1 105
Przychody przyszłych okresów	-	-	2	-	1
Pozostałe zobowiązania	1 819	1 761	1 452	1 036	850
	<b>25 077</b>	<b>22 812</b>	<b>31 372</b>	<b>27 127</b>	<b>17 431</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>25 077</b>	<b>22 812</b>	<b>31 372</b>	<b>27 127</b>	<b>17 431</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>26 232</b>	<b>24 055</b>	<b>32 556</b>	<b>28 358</b>	<b>19 190</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>182 351</b>	<b>180 055</b>	<b>184 887</b>	<b>186 191</b>	<b>178 726</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku (z poprzedniego sprawozdania)</b>	<b>34 666</b>	<b>34 323</b>	<b>26 575</b>	-	-	-	-	-	<b>41 991</b>	<b>137 555</b>
Przekształcenia (patrz Nota 2.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku (po przekształceniach)</b>	<b>34 666</b>	<b>34 323</b>	<b>26 575</b>	-	-	-	-	-	<b>41 991</b>	<b>137 555</b>
Zysk netto za III kwartały roku obrotowego 2015									<b>20 278</b>	<b>20 278</b>
Pozostałe całkowite dochody za III kwartały roku obrotowego 2015 (netto)										-
Koszty podwyższenia kapitału										-
Emisja obligacji zamiennych										-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>									<b>20 278</b>	<b>20 278</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		35 629							<b>(35 629)</b>	-
<b>Stan na 30 września 2015 roku</b>	<b>34 666</b>	<b>69 952</b>	<b>26 575</b>	-	-	-	-	-	<b>26 640</b>	<b>157 833</b>
Zysk netto za rok obrotowy 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	14 776	14 776
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2015 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-		-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>14 776</b>	<b>14 776</b>
Przekształcenie kap. zapasowego na rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta AIGIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>34 666</b>	<b>69 952</b>	<b>26 575</b>	-	-	-	-	-	<b>21 138</b>	<b>152 331</b>
Zysk netto za III kwartały 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	3 995	3 995
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-		-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>3 995</b>	<b>3 995</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rejestracja kapitału-akcji z konwersji obligacji	1 043	325	(1 575)	-	-	-	-	-	-	(207)
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	14 776	-	-	-	-	-	-	<b>(14 776)</b>	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2016 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>85 053</b>	<b>25 000</b>	-	-	-	-	-	<b>10 357</b>	<b>156 119</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016 [METODA POŚREDNIA]**

	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
Zysk za rok obrotowy	119	3 995	(1 703)	20 278
<b>Korekty:</b>				
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	55	470	(62)	795
Podatek dochodowy zapłacony "-", zwrócony "+"	-	-	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	405	1 172	316	965
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(13)	11	(17)	(27)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45	(4 313)	(60)	(6 311)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	-	(71)	996	(16 587)
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
	-	-	-	-
	<b>611</b>	<b>1 264</b>	<b>(530)</b>	<b>(887)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 505)	4 079	3 278	1 915
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów	-	-	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	3 175	575	(17 133)	(24 526)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-	-	-	-
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 718	(5 965)	9 293	6 015
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	-	-	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	261	(903)	(361)	(886)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(6)	(99)	508	(205)
Inne korekty	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(746)</b>	<b>(1 049)</b>	<b>(4 945)</b>	<b>(18 574)</b>
Zapłacone odsetki	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(746)</b>	<b>(1 049)</b>	<b>(4 945)</b>	<b>(18 574)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	(1 262)	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	13 921
Otrzymane odsetki	(127)	-	-	-
Wydatki na nabycie środków trwałych WNIP	(307)	(899)	(777)	(2 179)
Dywidendy otrzymane	1 370	3 670	-	-
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym	-	-	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	527	3 131	2 533	3 366
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	473	947	995
Spłata pożyczki długoterminowej w jed. powiązanej	(873)	(2 885)	77	177
Udzielone pożyczki krótkoterminowe w jed. Powiązanych	-	-	(511)	(3 880)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>590</b>	<b>2 228</b>	<b>2 269</b>	<b>12 400</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
Otrzymana dotacja	-	-	-	168
Płatności z tytułu odkupu akcji	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Płatności z tytułu pożyczek zabezpieczonych aktywami	(270)	(1 012)	(200)	(931)
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych	-	-	-	-
Wpływy z pożyczek i kredytów	1 467	7 046	1 383	6 906
Spłata pożyczek i kredytów	(1 176)	(7 178)	(1 553)	(4 175)
Odsetki	(46)	(158)	(40)	(211)
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych	-	-	-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(25)</b>	<b>(1 302)</b>	<b>(410)</b>	<b>1 757</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(181)	(123)	(3 086)	(4 417)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 140	2 131	4 837	6 160
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	4	(45)	3	11
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 963</b>	<b>1 963</b>	<b>1 754</b>	<b>1 754</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1 237		418

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce

Spółka Redan została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 31 lipca 1995 roku w kancelarii notarialnej Ewa Świeboda (Rep. Nr A 5012/94). Siedzibą jednostki jest Polska, Łódź, ul. Żniwna 10/14. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039036.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Sławomir Lachowski - Przewodniczący  
Leszek Kapusta - Wiceprzewodniczący  
Piengjai Wiśniewska - Członek  
Jacek Jaśkiewicz - Członek  
Monika Kaczorowska - Członek

Zmiany w składzie organów zarządczych i nadzorujących zostały opisane w sprawozdani z działalności Grupy Kapitałowej Redan

Według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Radosław Wiśniewski (z Redral Sp. z o.o. sp. kom)	Polska	15 030 092	42%	48%
Piengjai Wiśniewska (z Ores Sp. zo.o.)	Polska	7 331 635	21%	18%
Pozostali akcjonariusze uczestniczący z porozumieniem z dnia 9 maja		140 000	0%	0%
Akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu z dnia 20 maja		2 048 356	6%	5%
free float		11 159 161	31%	28%
<b>Razem</b>		<b>35 709 244</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Porozumienia akcjonariuszy wskazywane w powyższej tabeli zostały opisane w informacji dodatkowej Grupy Kapitałowej Redan

#### 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy Redan SA jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Redan w której skład wchodzi jej podmioty zależne Top Secret Sp. z o.o., TXM SA, dwie Spółki działające na rynku rosyjskim, spółki działające na rynku ukraińskim, czeskim, słowackim oraz rumuńskim a także spółki sklepowe i logistyczne części modowej i dyskontowej oraz techniczne Spółki o rezydencji cypryjskiej.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność jednostki obejmuje:

46.42 Z – sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia

#### 1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

## **2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

### **2.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Skrócone sprawozdanie finansowe jest zgodne z MSR 34.

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

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2015, sporządzonym według MSSF ( nota 3.1-4.2.3.2. Jednostkowego Sprawozdania Finansowego 2015 według MSSF).

Jednostka zamierza przyjąć opublikowane, lecz jeszcze nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

### 3. Przychody

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

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	137 230	168 979	125 127
Przychody ze świadczenia usług	5 659	6 498	4 722
Przychody ze tyt. usług budowlanych	-	-	-
	<b>142 889</b>	<b>175 477</b>	<b>129 849</b>

#### 3.a Ujawnienia dotyczące przychodów i aktywów w segmentach operacyjnych

Zgodnie z MSSF8 pkt. 4 Spółka prezentuje informacje o segmentach sprawozdawczych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - nota 6 do SSF GK Redan SA.

W sprawozdaniu jednostkowym nie wyodrębnia się segmentów operacyjnych, podział na segmenty zaprezentowany jest w sprawozdaniu skonsolidowanym.

#### Informacje dotyczące produktów i usług

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
sprzedaż towarów	137 230	168 979	119 071
sprzedaż usług 'back-office'	5 080	5 552	4 003
podnajem nieruchomości	502	760	504
pozostałe usługi	77	186	216
	<b>142 889</b>	<b>175 477</b>	<b>123 793</b>

#### Informacje dotyczące obszarów geograficznych

	Przychody od klientów zewnętrznych		Aktywa trwałe*	
	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	126 647	109 870	9 453	7 474
Ukraina	6 452	5 965		
Rosja	5 693	4 958		
Pozostałe	4 098	2 999		
	<b>142 889</b>	<b>123 793</b>	<b>9 453</b>	<b>7 474</b>

(\*) Aktywa trwałe bez instrumentów finansowych, aktywów z tytułu podatku odroczonego, aktywów z tyt. świadczeń pracowniczych oraz praw wynikających z umów ubezpieczeniowych.

## Informacje dotyczące głównych klientów

Klienci od których przychody stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
klient 1	105 232	137 327	93 025
klient 2	21 039	18 068	16 064
	<b>142 889</b>	<b>155 395</b>	<b>109 088</b>

Zarząd uważa, że zgodnie z MSSF 8, Spółka prowadzi obecnie działalność w taki sposób, że jeden segment sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia jest dominujący. Tym samym przedstawia informację w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność. Wykonywana przez Spółkę działalność holdingowa nie była istotna i nie kwalifikowała się do wyodrębnienia jako segment działalności w rozumieniu MSSF 8.

Ze względu na charakter podstawowej działalności Redan SA – dominuje obsługa procesów logistycznych związanych z importem towarów oraz obsługą kanałów sprzedażowych spółek z GK Redan – daje się zaobserwować % wyższą realizację sprzedaży wartościowej w II połowie roku. Należy to wiązać z sezonowością sprzedaży na rynku odzieżowym.

Jednocześnie hurtowy charakter sprzedaży daje stabilność realizowanej marży % z kwartału na kwartał.

#### 4. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

##### Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>			
Dotyczący roku bieżącego	-	-	-
Dotyczący poprzednich lat	-	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>			
Dotyczący roku bieżącego	470	(538)	795
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wyniku	-	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-	-
Odpisy (odwrócenia wcześniej dokonanych odpisów) od aktywów z tytułu podatku odroczonego)	-	-	-
	<b>470</b>	<b>(538)</b>	<b>795</b>
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	<b>470</b>	<b>(538)</b>	<b>795</b>

W zakresie podatku dochodowego, jednostka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie wchodzi w skład podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Stawka podatkowa zastosowana w analogicznych okresach pierwszego półrocza 2015 i 2016 wynosi 19%.

## 5. Zysk na akcję

	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	zł na akcję	zł na akcję	zł na akcję	zł na akcję	zł na akcję
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>					
Z działalności kontynuowanej w zł.	0,00	0,11	0,43	(0,03)	0,58
Z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	0,00	0,11	0,43	(0,03)	0,58
<b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>					
Z działalności kontynuowanej w zł.	0,00	0,11	0,41	0,11	0,17
Z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	0,00	0,11	0,41	0,11	0,17

### 5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	119	3 995	14 776	(1 041)	20 278
Inne	-	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	119	3 995	14 776	(1 041)	20 278
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	119	3 995	14 776	(1 041)	20 278
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję</b>					
	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	35 709	35 709	34 666	34 666	34 666



## 6. Rozwodniony zysk na akcję

	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	119	3995	14 776	-1041	20 278
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku 19%)	-	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	119	3 995	14 776	(1 041)	20 278
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	119	3 995	14 776	(1 041)	20 278

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

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2015
	'000	'000	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	35 709	35 709	34 666	34 666	34 666
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:	-	-	-	-	-
Opcje pracownicze	-	-	-	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-	-	-	-
Obligacje zamienne	-	-	1 043	1 043	1 043
Inne	-	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709	35 709

### 6.1. Skutki zmiany zasad rachunkowości

W bieżącym okresie nie wprowadzono zmian do polityki rachunkowości. Dobrowolne zmiany rachunkowości nastąpiły w poprzednim okresie rozliczeniowym ( sprawozdanie roczne 2015), mają one wpływ na sprawozdanie porównywalne za III Q 2015. Skutki dobrowolnych zmian polityki rachunkowości na pozycjach sprawozdania finansowego w Redan SA dotyczą prezentacji prawa zwrotu sprzedanych towarów, podatku odroczonego per saldo oraz wyodrębnienia salda aktywów z tytułu podatku dochodowego spośród pozostałych aktywów/ zobowiązań podatkowych,

	Było na 30.09.2015	Zmiana	Jest na 30.09.2015
<b>Aktywa trwałe</b>			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 369	(547)	5 822
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	78 052	(28 008)	50 044
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 074	30 269	61 343
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe	3 508	(1 521)	1 987
<b>Aktywa razem</b>	<b>119 003</b>	<b>193</b>	<b>119 196</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Zyski zatrzymane	25 179	1 461	26 640
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwa na podatek odroczonego	547	(547)	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe	2 269	(1 521)	748
Rezerwy krótkoterminowe	491	800	1 291
<b>Pasywa razem</b>	<b>28 486</b>	<b>193</b>	<b>28 679</b>

Skutki zmian na pozycjach rachunku wyników w Redan SA dotyczą zmiany prezentacji kosztów dotyczących usług świadczonych przez agencje pracy tymczasowej, mającej na celu ujednolicenie prezentacji ww pozycji w spółkach Grupy Kapitałowej Redan. Dodatkowo koszty i przychody z tytułu niedoborów i nadwyżek prezentowane są w KWS a nie jak poprzednio w pozostałych kosztach przychodach operacyjnych

	Było na 30.09.2015	Zmiana	Jest na 30.09.2015
<b>Rachunek zysku i strat</b>			
Przychody ze sprzedaży	123 793	6 057	129 850
Pozostałe przychody operacyjne	2 530	(344)	2 186
Usługi obce	(6 611)	(974)	(7 585)
Koszty świadczeń pracowniczych	(6 044)	974	(5 070)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(111 955)	(4 763)	(116 718)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>19 328</b>	<b>950</b>	<b>20 278</b>

Spółka dokonała zmiany w odniesieniu do prawa zwrotu oraz zmian prezentacyjnych, których wpływ na niniejsze sprawozdanie został oprezentowany powyżej. Zmiana polityki wpłynęła na wartości wykazane jako zysk na akcję w roku 2015.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie skutków oddziaływania tych zmian na zysk podstawowy i rozwodniony na akcję:

	Zwiększenie (zmniejszenie) wyniku przypisanego właścicielom jednostki		Zwiększenie (zmniejszenie) podstawowego zysku na akcję		Zwiększenie (zmniejszenie) rozwodnionego zysku na akcję	
	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zmiany zasad rachunkowości w:						
Inne	-	950	-	0,03	-	0,03
	-	950	-	0,03	-	0,03

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-	-
Budynki	-	-	-
Maszyny i urządzenia	1 857	2 025	2 043
Aktywa stanowiące zabezpieczenie pożyczek	3 063	2 147	1 862
	<u>4 920</u>	<u>4 172</u>	<u>3 905</u>

W bieżącym okresie nastąpiło zwiększenie wartości środków trwałych o kwotę 748 tys. PLN, na którą wpływa zwiększenie wartości aktywów stanowiących zabezpieczenie pożyczek w szczególności sprzętu IT.

## 8. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Skapitalizowane prace rozwojowe	-	-	-
Patenty	-	-	-
Znaki handlowe	-	-	-
Licencje	4 529	3 822	3 563
	<u>4 529</u>	<u>3 822</u>	<u>3 563</u>

W bieżącym okresie nastąpiło zwiększenie wartości aktywów niematerialnych o kwotę 707 tys., PLN (w okresie porównawczym natąpił wzrost o kwotę 122 tys. PLN). Spółka prowadzi prace nad wdrożeniem nowego systemu informatycznego ERP SAP, które stanowią nakłady na wartości niematerialne, nie oddane do użytkowania według stanu na dzień bilansowy.

## 9. Utrata wartości ujęta w bieżącym okresie

Po dokonaniu analizy jednostka stwierdziła, iż nie istnieją przesłanki do utraty wartości pozostałych rzeczowych aktywów trwałych.

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2015.01.01</b>				<b>2015.09.30</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
odpis aktualizujący wartość inwestycji	19 659	0	1 901	2 532	15 226
Odpisy na należności	6 689	383	2	3 580	3 490
Odpisy na odsetki	587	91		131	547
Odpisy na zapasy	9 985	95	0	3 496	6 584
<b>Razem PLN'000</b>	<b>36 920</b>	<b>569</b>	<b>1 903</b>	<b>9 739</b>	<b>25 847</b>
<b>Tytuł</b>	<b>Stan na BO</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>Stan na BZ</b>
<b>na dzień</b>	<b>2016.01.01</b>				<b>2016.09.30</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
odpis aktualizujący wartość inwestycji	9 222	342	0	312	9 252
Odpisy na należności	9 286	443	105	1 192	8 432
Odpisy na odsetki	192	14	63	62	81
Odpisy na zapasy	6 090	0	0	1 738	4 352
<b>Razem PLN'000</b>	<b>24 790</b>	<b>799</b>	<b>168</b>	<b>3 304</b>	<b>22 117</b>

### 9.1 Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

W związku z zawartymi umową kredytową z bankiem HSBC Polska oraz umowa na limit gwarancyjny z Bankiem Zachodnim WBK SA, Redan SA dokonała zabezpieczenia na części aktywów stanowiących jej własność są to m.in.:

zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 55 000 000 PLN stanowiących własność Redan SA wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytwą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytbiorky przez HSBC Bank Polska S.A.

zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM S.A. stanowiących własność Redan SA o wartości 7.000.000 PLN

## 10. Udziały w jednostkach zależnych

### 10.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30 września 2016 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę		
			Stan na	Stan na	Stan na
			30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
TXM SA	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	64,12%	64,12%	64,12%
TOP SECRET sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
TROLL MARKET sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
TOP sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	100%
LUNAR sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
KADMUS sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
KRUX sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
ELVIRO sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	100%
BETA REDA Ukraina	Sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	1%	1%	1%
REDAN MOSKWA	Sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	100%
R-Moda sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
R-Trendy sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
R-Style sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
Gravacinta LTD	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%
LOGER sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100%	100%	100%
R-COLLECTION Sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	0%	0%
R-LINE Sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	0%	0%

W bieżącym okresie spółka nie dokonała sprzedaży udziałów i akcji w posiadanych podmiotach.

### 10.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/09/2016			Stan na 31/12/2015		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM S.A.	4 558	-	4 558	4 558	-	4 558
TOP SECRET sp. z o.o.	40 955	-	40 955	40 955	-	40 955
TROLL MARKET sp. z o.o.	1 411	1 411	-	1 411	1 411	-
LUNAR sp. z o.o.	1 337	1 337	-	1 307	1 307	-
KADMUS sp. z o.o.	3 152	3 152	-	2 840	2 840	-
KRUX sp. z o.o.	2 475	1 191	1 285	2 475	1 190	1 285
LOGER sp. z o.o.	7 008	-	7 008	7 008	-	7 008
ELVIRO sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
BETA REDA Ukraina	34	21	13	34	21	13
REDAN MOSKWA	9	-	9	9	-	9
R-Moda sp. z o.o.	576	-	576	6	-	6
R-Trendy sp. z o.o.	344	-	344	6	-	6
R-Style sp. z o.o.	5	-	5	5	-	5
Gravacinta LTD	7	-	7	8	-	8
Raionio LTD (w likwidacji)	43	-	43	44	-	44
R-COLLECTION Sp. z o.o.	6	-	6	-	-	-
R-LINE Sp. z o.o.	6	-	6	-	-	-
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>61 928</b>	<b>7 112</b>	<b>54 816</b>	<b>60 668</b>	<b>6 769</b>	<b>53 899</b>

W opinii Zarządu założenia przyjęte do testu na utratę wartości udziałów na koniec roku 2015 są nadal aktualne, w związku z czym nie ma wyraźnych przesłanek do rozpoznania odpisu trwałej uarty wartości. Zarząd na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie widzi przesłanek do utraty wartości udziałów w Spółkach zależnych.

## 11. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/09/2015 PLN'000
<b>Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej</b>	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wykazane w WGPW</b>			
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	26	-
	-	26	-
<b>Aktywa finansowe wykazane w koszcie zamortyzowanym</b>	-	-	-
<b>Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej</b>	-	-	-
<b>Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Należności długoterminowe	1 400	1 382	1 376
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 262	128	1 235
	2 662	1 510	2 611
<b>Razem</b>	2 662	1 536	2 611
Aktywa obrotowe	1 262	154	1 235
Aktywa trwałe	1 400	1 382	1 376
	2 662	1 536	2 611

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywów finansowych o kwotę 1.126 tyś. PLN ( w okresie porównawczym wzrost o 812 tyś. PLN.) Wzrost spowodowany jest przede wszystkim udzieleniem pożyczki krótkoterminowej spółce Top Secret sp. z o.o.

Wycena pochodnych instrumentów finansowych dokonywana jest w wartościach godziwych.

## 12. Zapasy

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	36	26	26
Produkcja w toku	204	77	114
Towary	41 965	42 677	49 904
Zapasy netto	<b>42 205</b>	<b>42 780</b>	<b>50 044</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	<b>4 352</b>	<b>6 090</b>	<b>6 584</b>
<b>Zapasy brutto</b>	<b>46 557</b>	<b>48 870</b>	<b>56 628</b>

Odpis aktualizujący na wartości zapasów w obecnym okresie wynosi 4.352 tys PLN w poprzednim okresie wynosił 6.584 tys PLN. Zapasy netto w okresie wyniosły 42.205 tys PLN w poprzednim okresie wyniosły 78.052 tys. PLN.

Koszty odpisów aktualizujących zapasy w bieżącym okresie obejmują kwotę 0 tys. PLN (95 tys. PLN za porównywalny okres roku 2015) w związku z doprowadzeniem ich do cen sprzedaży netto, oraz odwrócenia odpisów aktualizujących w wysokości 1.738 tys. PLN (3.496 tys. PLN za porównywalny okres roku 2015).

Po okresie przekraczającym 12 miesięcy oczekuje się utrzymania odpisu na obecnym poziomie.

### 13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	72 802	77 456	64 833
Rezerwa na należności zagrożone	(8 432)	(9 286)	(3 490)
	<b>64 370</b>	<b>68 170</b>	<b>61 343</b>
Odroczone wpływy ze sprzedaży:			
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	-	-
Inne należności	14	9	-
	<b>64 384</b>	<b>68 179</b>	<b>61 343</b>

W bieżącym okresie 2016 roku nastąpił spadek należności w wartości netto o 3.800 tys. PLN ( w okresie porównawczym należności spadły o 5637 tys. PLN).

Zmiany stanów odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zostały opisane w notcie "**Utrata wartości ujęta w bieżącym okresie**".

#### 14. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy	35 709	34 666	34 666
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji	85 053	69 952	69 952
	120 762	104 618	104 618

Kapitał akcyjny składa się z:

35 709 244 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale (34 666 200 na dzień 31 grudnia 2014 i 2015, 26 938 020 na dzień 31 grudnia 2013 r. i 1 stycznia 2013 r.)

0 akcji zwykłych mających częściowe pokrycie w kapitale (0 na dzień 31 grudnia 2015 r. i 30 września 2015 r.)

0 zamiennych akcji preferencyjnych (0%) mających pełne pokrycie w kapitale, bez prawa do głosu (0 na dzień 31 grudnia 2015 r. i 30 września 2015 r.)

Spółka Redan SA w badanym okresie sprawozdawczym nie wypłacała dywidendy.

##### 14.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji '000	Kapitał podstawowy PLN'000	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	34 666	34 666	69 952
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2015 r.</b>	34 666	34 666	69 952
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	34 666	34 666	69 952
Rejestracja kapitału-akcji z konwersji obligacji	1 043	1 043	325
Przeniesienie podziału zysku na kapitał zakładowy	-	-	14 776
Odkup akcji	-	-	-
Koszty odkupu akcji	-	-	-
Podatek dochodowy w związku z odkupem akcji	-	-	-
<b>Stan na 30 września 2016 r.</b>	35 709	35 709	85 053

##### 14.2 Akcje zwykłe mające częściowe pokrycie w kapitale

Nie występują w kapitale akcyjnym Redan SA

##### 14.3 Zamienne akcje preferencyjne

Nie występują w kapitale akcyjnym Redan SA



#### 14.4 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale struktura

Stan na 30 września 2016 r.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	1 akcja=2 głosy		250 000	250 000	gotówką	28.08.1995	
B	imienne	1 akcja=2 głosy		50 000	50 000	gotówką	05.09.1997	01.02.1997
C	imienne	1 akcja=2 głosy		200 000	200 000	gotówką	14.11.1997	01.11.1997
D	imienne	1 akcja=2 głosy		200 000	200 000	gotówką	29.04.1998	01.03.1998
E	imienne	1 akcja=2 głosy		150 000	150 000	gotówką	19.06.1998	01.05.1998
F	imienne	1 akcja=2 głosy		800 000	800 000	gotówką	17.09.1998	01.08.1998
G	imienne	1 akcja=2 głosy		400 000	400 000	gotówką	13.01.1999	01.01.1999
H	imienne	1 akcja=2 głosy		1 000 000	1 000 000	gotówką	08.03.2000	01.01.2000
I	na okaziciela			500 000	500 000	gotówką	08.03.2000	01.01.2004
J	na okaziciela			1 000 000	1 000 000	gotówką	30.08.2000	01.01.2004
K	imienne	1 akcja=2 głosy		2 000 000	2 000 000	gotówką	27.08.2001	01.01.2003
L	na okaziciela			1 958 000	1 958 000	aportem	26.11.2001	01.01.2004
M	na okaziciela			8 508 000	8 508 000	gotówką	17.12.2003	01.01.2004
N	na okaziciela			114 000	114 000	gotówką	17.12.2003	01.01.2004
O	na okaziciela			3 750 000	3 750 000	gotówką	17.12.2003	01.01.2004
P	na okaziciela			14 570	14 570	gotówką	06.05.2005	01.01.2005
P	na okaziciela			13 200	13 200	gotówką	20.09.2005	01.01.2005
P	na okaziciela			15 750	15 750	gotówką	31.03.2006	01.01.2006
P	na okaziciela			14 500	14 500	gotówką	10.08.2006	01.01.2006
R	na okaziciela			6 000 000	6 000 000	gotówką	04.08.2009	01.01.2009
T	na okaziciela			7 182 726	7 182 726	aportem	14.08.2014	01.01.2014
T	na okaziciela			545 454	545 454	gotówką	14.08.2014	01.01.2014
S	na okaziciela			1 043 044	1 043 044	konwersja z obligacji	03.06.2016	01.01.2015
<b>Liczba akcji razem</b>				35 709 244				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					35 709 244			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł</b>								

Wszystkie akcje zostały opłacone lub pokryte aportami w odpowiedniej wysokości. Spółka nie emitowała i nie skupowała akcji własnych w bieżącym okresie.

## 15. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Weksle	-	-	-
Pożyczki od:	-	-	-
jednostek powiązanych	-	2	2
pozostałych jednostek	-	-	-
organów rządowych	-	-	-
Zamienne obligacje dłużne	-	-	-
Obligacje długoterminowe	-	-	-
	-	2	2
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	1 640	1 808	2 049
Transfer należności	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu obligacji	-	-	-
Pożyczki zabezpieczone aktywami	2 582	2 012	1 872
	<b>4 222</b>	<b>3 822</b>	<b>3 923</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	3 090	2 661	2 711
Zobowiązania długoterminowe	1 132	1 161	1 212
	<b>4 222</b>	<b>3 822</b>	<b>3 923</b>

W badanym okresie spółka zaciągnęła pożyczki zabezpieczone aktywami oraz spłaciła pożyczki do pozostałych jednostek.

**15.1 Kredyty zaciągnięte przez Redan SA**

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki		Zadłużenie na 30.09.2016 w PLN		Warunki oprocento	Termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	<b>HSBC Bank Polska SA</b>	REDAN SA/ Top Secret Sp. z o.o.	Umowa o kredyt importowy i linię na akredytywy	9 000 000,00	USD	4 230 072,50 USD 307 296,89 3 967 441,10 USD 260 716,10 EUR	jako wykorzystanie linii w ciężar kredytu wartość akredytyw czynnych	LIBOR 1M + marża	15 lutego 2018
<p><b>Zabepiczenia</b></p> <p>zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 55 000 000 PLN (łącznie z Top Secret) stanowiących własność Redan SA wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 55 000 000 PLN (łącznie z Redan SA) stanowiących własność Top Secret Sp. z o.o.</p> <p>zastaw rejestrowy na prawie do znaku towarowego "Top Secret", "Troll", "Drywash" do najwyższej sumy zabezpieczenia dla każdego ze znaków wynoszącej 10 500 000 USD</p> <p>przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytwą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytbiorky przez HSBC Bank Polska S.A.</p> <p>cesja wierzytelności Top Secret Sp. z o.o. z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami</p> <p>zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bankowym prowadzonym w HSBC Bank Polska SA do najwyższej sumy zabezpieczenia 10 500 000 USD</p> <p>oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)</p> <p>Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonego w HSBC Bank Polska S.A.</p> <p>przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytwą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytbiorky przez HSBC Bank Polska S.A.</p>									
2	<b>Orix Polska SA</b>	REDAN SA	Umowa pożyczki	500 000,00	PLN	65 346,72	PLN	WIBOR 1M	23 grudnia 16
<p><b>Zabepiczenie</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
3	<b>Orix Polska SA</b>	REDAN SA	Umowa pożyczki	430 000,00	PLN	147 786,34	PLN	WIBOR 1M	30 kwietnia 2017
<p><b>Zabepiczenie</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
4	<b>Bank Zachodni WBK SA</b>	REDAN SA Łódź ul. Żniwna 10/14	Umowa o limit na gwarancje bankowe - ZOBOWIĄZANIE POZABILANSOWE	3 500 000,00	PLN	314 196,30 EUR 1 046 696,59 PLN	wykorzystanie w ciężar linii		5 lutego 2018
<p><b>Zabepiczenia</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową</p> <p>zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM SA (byłe Adesso SA) w wartości min. 7 000 000 PLN</p> <p>cesja wierzytelności Redan SA z Pay-U, Poczta Polska SA, Siódemka Sp. z o.o. - umów obsługujących przychody pochodzące ze sklepu internetowego Top Secret Sp. z o.o.</p> <p>Poręczenie cywilne Top Secret Sp. z o.o.</p> <p>Kaucja warunkowa środków pieniężnych</p> <p>Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Redan SA prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA</p> <p>Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA</p>									

5	Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA/TXM SA	Umowa o Multiliniję - linia na akredytywy dokumentowe bez możliwości finansowania	1 000 000,00	USD	969 077,85 USD	wartość akredytyw czynnych		30 lipca 2018
<b>Zabezpieczenia</b> wksel własny in balco wystawiony przez Redan SA oraz TXM SA wraz z deklaracją wekslową kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy									

### 15.2 Podsumowanie wyemitowanych papierów dłużnych

Na dzień 30 września 2016 Redan nie posiadał nieudziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych

### 15.3 Przypadki naruszenia umów

W okresie objętym sprawozdaniem wystąpił przypadek naruszenia umowy kredytowej z bankiem HSBC Bank Polska SA w postaci niedotrzymania określonego w umowie wskaźnika finansowego. Poza wyżej wymienionym w okresie objętym sprawozdaniem finansowym zdarzały się nieterminowe płatności rat leasingowych ale miały one charakter incydentalny i nie miały istotnego wpływu na funkcjonowanie Spółki.

## 16. Rezerwy

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	239	239	206
Inne rezerwy (ii)	1 317	2 220	1 104
	<b>1 556</b>	<b>2 459</b>	<b>1 310</b>
Rezerwy krótkoterminowe	1 533	2 436	1 291
Rezerwy długoterminowe	23	23	19
	<b>1 556</b>	<b>2 459</b>	<b>1 310</b>

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów. Po dokonaniu analizy Zarząd stwierdził, iż wpływ na sprawozdanie finansowe aktualizacji rezerwy na 30 września 2016 w porównaniu do wartości na 31 grudnia 2015 byłby nieistotny i odstąpił od dalszej analizy.

(ii) W bieżącym okresie nastąpił spadek Innych rezerw o kwotę 903 tyś. PLN ( w porównywalnym okresie spadek rezerw o 31 tyś PLN) spowodowany jest on przede wszystkim rozwiązaniem i wykorzystaniem rezerwy na marżę z prawem zwrotu.

W bieżącym okresie nie zaistniały przesłanki aby Spółka tworzyła rezerwę na restrukturyzację.

## 17. Pozostałe zobowiązania

	<b>Stan na 30/09/2016</b>	<b>Stan na 31/12/2015</b>	<b>Stan na 30/09/2015</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Wpłaty na kapitał	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	348	238	223
Pozostałe zobowiązania z ZFŚS oraz z tytułu rozrachunków z prcownikami	-	-	6
Kuacje	457	355	371
Zobowiązania z tytuł zakupu środków trwałych	1 014	832	436
inne	-	27	-
	<b>1 819</b>	<b>1 452</b>	<b>1 036</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	1 819	1 452	1 036
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	<b>1 819</b>	<b>1 452</b>	<b>1 036</b>

W bieżącym półroczu nastąpił wzrost pozostałych zobowiązań o 309 tys PLN związany ze zmianą daty wypłaty wynagrodzeń z ostatniego dnia miesiąca na 10 dzień kolejnego miesiąca oraz zwiększeniem zobowiązań z tytułu zakupionych środków trwałych i WNIP.

## 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<b>Stan na 30/09/2016</b>	<b>Stan na 31/12/2015</b>	<b>Stan na 30/09/2015</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 634	22 814	21 341
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-	-
Inne - wpłata na kapitał	-	-	-
	<b>17 634</b>	<b>22 814</b>	<b>21 341</b>

Największym dostawcą Redan SA jest podmiot zależny Top Secret Sp. z o.o., jest to konsekwencją przyjętego i stosowanego modelu zakupu towaru z dalekiego wschodu. Poza Top Secret głównymi dostawcami Spółki są dostawcy z Dalekiego Wschodu - głównie Chin i Bangladeszu oraz dostawcy odzieży z obszaru UE. Termin płatności za zobowiązania jest zróżnicowany i waha się od 0 - 14 tygodni po dacie dostawy. Po upływie tego terminu, od nieuregulowanych zobowiązań nalicza się odsetki. Spółka posiada i stosuje zasady zarządzania ryzykiem płynnościowym w Spółce, jak i całej Grupie Kapitałowej, co zapewnia optymalne zarządzanie płatnościami zobowiązań.

## 19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi Spółki przedstawiono poniżej.

### 19.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi w Grupie:

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET SKL. CENTRALA	101 807	140 398	96 497	75 608	104 489	87 604
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	18 915	15 473	14 248	0	0	0
BETA-REDA	0	450	0	0	0	0
REDAN MOSKWA	5 680	127	0	0	0	0
TOW TROLL	0	0	0	2 024	4 901	2 852
RAZEM	126 402	156 448	110 745	77 632	109 390	90 456

W bieżącym okresie nastąpił wzrost sprzedaży towarów 15.657 tys PLN, w III Q 2015 wynosił on 110.745 tys PLN, natomiast w 2016 roku 126.402 tys PLN.

W bieżącym okresie nastąpił spadek wartości zakupu towarów o 12.824 tys PLN, w porównywalnym okresie 2015 roku wynosił on 90.456 tys PLN, natomiast w 2016 roku 77.632 tys PLN.

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KRUX SP. Z O.O.	1	0	1	0	0	0
TOP SECRET sp. z o.o.	3425	3467	2584	357	693	676
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	2125	2596	1815	0	0	0
BETA-REDA	9	57	47	0	0	0
LOGGER Sp. z o.o.	1	4	1	1159	1546	1159
TROLL MARK sp. z o.o.	1	0	1	0	0	0
PCC sp. z o.o.	0	0	0	1	0	0
REDAN MOSKWA	12	66	53	0	0	0
POZOSTELE	9	41	10	0	0	0
RAZEM	5583	6231	4512	1517	2239	1835

W bieżącym okresie nastąpił wzrost sprzedaży usług 1.071 tys PLN, w III Q 2015 wynosił on 4.512 tys. PLN obecnie w 2016 wyniosły 5.583 tys. PLN.

W badanym okresie nastąpił spadek zakupu usług 318 tys. PLN w III Q 2015 wynosił on 1.835 tys. PLN obecnie w 2016 wyniosły 1.517 tys. PLN.

Jednostka sprzedawała towary stronom powiązаныm po cenach rynkowych. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych.

Następujące stany handlowe występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KRUX sp. z o.o.		0	0	65	92	96
TOP SECRET sp. z o.o.	46990	55220	43319	0	0	0
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	4082	691	1012	0	70	354
HALL ADESSO sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
ELVIRO sp. z o.o.	0	0	17	0	0	0
KADMUS sp. z o.o.	14	379	23	0	0	0
LUNAR sp. z o.o.	3	206	179	0	0	0
BETA-REDA Ukraina	215	1977	33	0	0	0
TROLL MARKET sp. z o.o.	0	0	0	539	2518	1961
TOP sp. z o.o.	0	0	21	0	0	0
ADESSO sp. z o.o.	0	6	0	0	2	0
REDAN MOSKWA	60	40	30	0	1339	0
R-MODA Sp. z o.o.	3	579	11	0	0	0
R-TRENDY sp. z o.o.	7	353	0	0	0	0
LOGGER sp. z o.o.	0	1308	0	659	400	349
POZOSTALE	7	5	16	0	0	0
RAZEM	51 381	60 764	44 661	1 263	4 421	2 760

Jednostka sprzedawała towary stronom powiązаныm po cenach rynkowych. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych.

W okresie III Q nastąpiła zmiana na należnościach spadły o 9.383 tys.PLN oraz spadek zobowiązania o 3.158 tys. PLN.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi. Po dokonaniu analizy Zarząd stwierdził, iż należności od spółki Beta Reda Ukraina są ściągalne i nie istnieje ryzyko utraty wartości.

## 20. Pożyczki z jednostkami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej i spoza Grupy Kapitałowej

### 20.1 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanyм z Grupy Kapitałowej i spoza Grupy Kapitałowej

Bez odsetek	Stan na 30/09/2016			Stan na 31/12/2015			Stan na 30/09/2015		
	PLN'000			PLN'000			PLN'000		
	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa
Pożyczkobiorca									
TOP SECRET sp. z o.o.	1222	0	1222	98	0	98	1205	0	1205
TOP sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	269	269	0	269	269	0	269	269	0
KADMUS sp. z o.o.	0	0	0	312	312	0	312	312	0
TOP SPEED sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	291	291	0
LEJDA sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	552	552	0
ELVIRO sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	795	795	0	795	795	0	795	795	0
TUBAR sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	225	225	0
JUST JEANS sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	960	960	0	960	960	0	961	961	0
R-FASHION sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	530	530	0
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
"EURO-CENTER" sp. z o.o.	115	115	0	115	115	0	115	115	0
DOTAR sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	305	305	0
ROKAPPA sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	738	738	0
R-MODA sp. z o.o.	0	0	0	570	0	570	570	0	570
R-TRENDY sp. z o.o.	0	0	0	338	0	338	338	0	338
REDAN CENTRUM FINANSOWE sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	105	105	0
R-COLLECTION sp. z o.o.	35	0	35	0	0	0	0	0	0
LUNAR sp. z o.o.	0	0	0	30	0	30	30	0	30
<b>RAZEM</b>	<b>3 396</b>	<b>2 139</b>	<b>1 257</b>	<b>3 487</b>	<b>2 451</b>	<b>1 036</b>	<b>7 341</b>	<b>5 198</b>	<b>2 143</b>

Większość pożyczek udzielono podmiotom zależnym; oprocentowanie: wg stopy redyskonta weksli NBP; odsetki spłacane są wraz z ratą spłacanej pożyczki lub wraz z ostatnią ratą pożyczki.

	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa	0	0	0

Jednostka nie udzieliła kluczowym członkom naczelnego kierownictwa krótkoterminowych pożyczek.

### 20.2 Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych z Grupy Kapitałowej

	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	0	0	0
ADESSO Sp. z o.o.	0	0	2

Jednostce udzielono pożyczek o oprocentowaniu porównywalnym ze średnim oprocentowaniem kredytów komercyjnych. Pożyczki od osoby sprawującej kontrolę nad Spółką nie posiadają zabezpieczenia.

## 21. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2016	zakończony 31/12/2015	zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Zarządu	17	22	16,2
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	45	60	45
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0
Płatne w formie akcji	0	0	0
	<b>62</b>	<b>82</b>	<b>364</b>

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

Dokonano przeniesienia części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi do noty Transakcje handlowe z jednostkami z poza Grupy.

## 22. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poza opisanymi wyżej transakcjami Spółka Redan świadczyła usługi finansowe na rzecz Spółek powiązanych, za które naliczyła wynagrodzenie w kwocie 96 tys. PLN z tytułu gwarancji, Redan zakupił usługi finansowe na kwotę 26 tys PLN oraz sprzedaż usług finansowych 18 tys. PLN Spółka dokonała refaktur na spółki powiązane na kwotę 4.601 tys. PLN. Spółce REDAN S.A. przysługuje dywidenda od spółki TXM S.A. w wysokości 4.488 tys PLN w danym okresie kwota należnej dywidendy została zapłacona do spółki REDAN S.A. w wysokości 3.670 tys PLN.



## 23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi spoza Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a jej jednostkami spoza grupy kapitałowej przedstawiono poniżej.

### 23.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi spoza Grupy:

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2016	zakończony 31/12/2015	zakończony 30/09/2015	zakończony 30/09/2016	zakończony 31/12/2015	zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Piengaj i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c.	8	0	0	0	0	0
GAMMA-UA	6 442	7 811	5 919	0	0	0
RAZEM	6 450	7 811	5 919	0	0	0

W bieżącym okresie nastąpił wzrost sprzedaży towarów 531 tys PLN, w porównywalnym okresie 2015 wyniósł on 5.919 tys PLN, natomiast w III Q 2016 roku 6.450 tys PLN.

	Sprzedaż usług			Zakup usług			Sprzedaż pozostałe finansowa i opeacyjna		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	
	zakończony 30/09/2016	zakończony 31/12/2015	zakończony 30/09/2015	zakończony 30/09/2016	zakończony 31/12/2015	zakończony 30/09/2015	zakończony 30/09/2015	zakończony 31/12/2015	zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA Sp. z o.o.	1,35	4	1,35	0	90	92	0	0	0
Piengaj Wiśniewska	0	0	0	0	0	0	0	1	1
EURO-CENTER Sp. z o.o.	1,35	4	1,35	0	0	0	0	0	0
ORES Sp. z o.o.	1,35	4	1,35	0	0	0	0	0	0
Fundacja HAPPY KIDS	1,35	4	1,35	0	0	0	0	0	0
TARGET Sp. z o.o.	1,35	5	1,35	0	0	0	0	0	0
TOP Sp. z o.o.	1,35	1	0	0	0	0	38	1	0
BALENO Sp. z o.o.	1,35	4	1,35	0	0	0	0	0	0
RCF Sp. z o.o.	1,35	8	1,35	0	0	0	9	4	2
TOP CENTER Sp. z o.o. w upadłości likw	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bogusz Kruszyński	0	0	0	0	0	0	0	3	2
ROKAPPA Sp. z o.o.	1,35	17	1,35	0	0	0	74	13	13
Radosław Wiśniewski	0	0	0	0	0	0	217	0	0
TOP SPEED Sp. z o.o.	1,35	10	1,35	0	0	0	0	6	6
GETAR Sp. z o.o.	1,35	7	1,35	0	0	0	8	3	3
LEJDA Sp. z o.o.	1,35	12	1,35	0	0	0	0	109	9
ELVIRO Sp. z o.o.	1,35	2	0	0	0	0	21	2	0
DOTAR Sp. z o.o.	1,35	10	1,35	0	0	0	21	87	6
TUBAR Sp. z o.o.	1,35	8	1,35	0	0	0	19	4	4
JUST JENS Sp. z o.o.	0	3	0	0	0	0	0	6	5
POSTIRO Sp. z o.o. w upadłości	1,35	4	1	0	0	0	0	0	0
R-FASHION Sp. z o.o.	1,35	15	1,35	0	0	0	0	9,5	11
HOME AND KIDS	15	23	15	0	0	0	0	0	0
Piengaj i Radosław Wiśniewscy AGENDA s.c.	1	0	0	86	0	0	0	0	0
REDRAL Sp. z o.o. spółka komandytowa	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERFECT CONSUMER CARE sp. z o.o	0	0	0	12	0	0	0	0	0
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINA	0	0	0	243,5	348	261	0	0	0
LOMALO KAPUSTA LESZEK	0	0	0	0	4	4	0	0,5	0
SL CONSULTING SŁAWOMIR LACHOWI	0	0	0	54	72	54	0	0	0
ML CONSULTING MARCIN ŁUŻNIAK	0	0	0	173	214	163	0	0	0
POZOSTELE	0	0	0	0	0	0	2	0	1
	39	145	35	568,5	728	574	409	249	63

W badanym okresie nastąpił wzrost sprzedaży usług o 4 tys PLN w III Q 2015 wynosiła on 35 tys PLN obecnie w 2016 wyniosła 39 tys PLN

W badanym okresie nastąpił spadek zakupu usług 5,5 tys PLN w III Q 2015 wyniósł on 574 tys PLN obecnie w 2016 wyniosły 568,5 tys PLN

W bieżącym okresie spółka dokonała transakcji sprzedaży wierzytelności spółki Top Secret sp. z o.o. do spółki Ores sp. z o.o. za kwotę 875 tys. PLN

W bieżącym okresie dodatkowo zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązаны w kwocie 824 tys.PLN, koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spresaldowane.

Jednostka sprzedawała towary stronom powiązаныm po cenach rynkowych. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych .

Następujące stany handlowe występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA Sp. z o.o.	74	72	70	0	0	0
TOP MARK Sp. z o.o. w upadłości likwidacji	81	81	81	0	0	0
Piengjai Wiśniewska	11	13	13	0	0	0
EURO-CENTER Sp. z o.o.	27	25	22	0	0	0
ORES Sp. z o.o.	11	10	6	0	0	0
Fundacja HAPPY KIDS	9	8	5	0	0	0
TARGET Sp. z o.o.	188	187	183	0	0	0
TOP Sp. z o.o.	1	25	0	0	0	0
BALENO Sp. z o.o.	247	245	242	0	0	0
RCF Sp. z o.o.	2	5	11	0	0	0
TOP CENTER Sp. z o.o. w upadłości likwidacji	0	0	0	0	0	0
Radosław Wiśniewski	0	0	0	0	0	0
Bogusz Kruszyński	0	0	0	0	0,5	0,5
ROKAPPA Sp. z o.o.	0	118	115	0	0	0
TOP SPEED Sp. z o.o.	95	93	90	0	0	0
GETAR Sp. z o.o.	4	237	234	0	0	0
LEJDA Sp. z o.o.	41	39	36	0	0	0
ELVIRO Sp. z o.o.	3	5	0	0	0	0
LOGER Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
DOTAR Sp. z o.o.	11	31	28	0	0	0
TUBAR Sp. z o.o.	1	0	10	0	15	0
JUST JEANS Sp. z o.o.	404	404	400	0	0	0
POSTIRO Sp. z o.o.	122	121	117	0	0	0
R-FASHION Sp. z o.o.	86	85	81	0	0	0
HOME AND KIDS Sp. z o.o.	33	17	10	0	0	0
GAMMA-UA	5208	3859	3526	0	0	0
Piengjai i Radosław Wiśniewscy AGENDA	0	0	0	41	0	0
REDRAL Sp. z o.o. spółka komandytowa	2	0	0	0	0	0
PERFECT CONSUMER CARE sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.	0	0	0	33	0	36
SL CONSULTING SŁAWOMIR LACHOWSKI	0	0	0	22	7	7
ML CONSULTING MARCIN ŁUŻNIAK	0	11	0	21	0	0
POZOSTELE	2	2	0	0	0	0
	<b>6 663</b>	<b>5 693</b>	<b>5 280</b>	<b>117</b>	<b>23</b>	<b>44</b>

Jednostka sprzedawała towary i usługom powiązanych po cenach rynkowych. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych. W bieżącym okresie III Q nastąpiła zmiana na należnościach wzrost o 970 tys. PLN natomiast zobowiązania wzrosły o 95 tys. PLN.

## 24. 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. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 963	2 131	1 754
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
	<b>1 963</b>	<b>2 131</b>	<b>1 754</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	<b>1 963</b>	<b>2 131</b>	<b>1 754</b>

## 25. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki na rachunku bankowym przeznaczonych na ZFŚS	26	15	26
Środki na rachunku bankowym przeznaczonych na realizację projektu UE EFS	-	-	21
Środki - kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	1 211	642	371
	<b>1 237</b>	<b>657</b>	<b>418</b>

## 26. Zobowiązania do poniesienia wydatków

Szacunkowa wartość inwestycji Redan SA do poniesienia w roku 2016 r., nie zmniejszyły się w stosunku do już zaprezentowanych. Nie zostały zawarte w tym zakresie żadne wiążące zobowiązania.

Planowane wydatki związane są z rozwojem infrastruktury IT, w tym w szczególności z wdrożeniem nowego zintegrowanego systemu klasy ERP SAP. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej oraz środki z leasingu operacyjnego. W ocenie Zarządu plany inwestycyjne Redan SA mają zapewnione źródła finansowania.

Jednostka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych i nie posiada zobowiązań do zakupu rzeczowych aktywów trwałych

## 27. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

### 27.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/09/2015 PLN'000
Poręczenia i gwarancje bankowe	3 575,00	2 697	2 618,00
Akredytywy	7 124,00	3 013	2 064,00
Gwarancje celne	2 000,00	2 000	2 000,00

### 27.2 Aktywa warunkowe

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/09/2015 PLN'000
Uzyskane poręczenia i gwarancje	3 227	3 683	3 390

Spółka otrzymała poręczenia od Top Secret Sp. z o.o. pożyczek otrzymanych od Orix SA. Redan SA i Top Secret są również dłużnikami solidarnymi umowy o limit akredytywowy zawarty pomiędzy HSBC a obiema Spółkami.

Redan SA posiada zawartą umowę o limit gwarancyjny z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą w Warszawie. W ramach limitu będą wystawiane gwarancje bankowe terminowej płatności czynszu wynikającego z zawartych umów najmu do maksymalnej wysokości 3.500.000,00 PLN. Limit udostępniony został do dnia 5 lutego 2018 roku jak daty granicznej otwarcia pojedynczej gwarancji.

Wykorzystanie linie został opisane w nocie poświęconej zobowiązaniom finansowym Redan SA

## 28. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsce istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację spółki Redan SA

## 29. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 08 listopada 2016 roku.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Anna Królikiewicz	Główny Księgowy
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	
Bogusz Kruszyński	Prezes Zarządu