

# Grupa Kapitałowa Redan SA

Skrócone Półroczne Skonsolidowane

Sprawozdanie Finansowe GRUPY

KAPITAŁOWEJ REDAN SA

za okres 01.01.2020 do 30.06.2020 zgodnie  
z MSR 34 w kształcie zatwierdzonym przez  
Unię Europejską

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

<b>Spis treści</b>	<b>Strona</b>
<b>Wybrane jednostkowe dane finansowe REDAN SA</b>	<b>4</b>
<b>Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	
- według układu w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach i w wariancie porównawczym	5
<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>7</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>9</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	
- sporządzone metodą pośrednią	10
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej REDAN SA</b>	<b>12</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	
- według układu w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach i w wariancie porównawczym	13
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>15</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>17</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	
- sporządzone metodą pośrednią	18
<b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>20</b>

## Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Strona

1	Informacje ogólne	20
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	21
3	Stosowane zasady rachunkowości	24
4	Przychody	25
5	Segmenty operacyjne	27
6	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	30
7	Działalność zaniechana	32
8	Aktywa przeznaczone do zbycia	32
9	Zysk na akcję	33
10	Rzeczowe aktywa trwałe oraz prawa do użytkowania aktywów	35
11	Pozostałe aktywa niematerialne	37
12	Skład Grupy Kapitałowej	38
13	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39
14	Pozostałe aktywa finansowe	40
15	Zapasy	41
16	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	43
17	Należności z tytułu leasingu	45
18	Udziały niedające kontroli	46
19	Kredyty i pożyczki otrzymane	47
20	Wyemitowane obligacje	49
21	Pozostałe zobowiązania finansowe	51
22	Rezerwy	52
23	Pozostałe zobowiązania	53
24	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53
25	Zobowiązania z tytułu leasingu	54
26	Informacje dodatkowe do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Redan SA	56
27	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	59
28	Transakcje niepieniężne	63
29	Kontynuacje działalności Grupy Kapitałowej Redan	64
30	Zobowiązania do poniesienia wydatków	68
31	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	68
32	Zdarzenia po dniu bilansowym	68
33	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	69

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE REDAN S.A**

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019
	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 631	73 829	8 698	17 218
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(313)	(6 859)	(70)	(1 600)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 624)	(9 422)	(366)	(2 197)
Zysk (strata) netto	(1 624)	(9 301)	(366)	(2 169)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 624)	(9 301)	(366)	(2 169)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 842	1 024	415	239
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(756)	244	(170)	57
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 089)	(1 845)	(245)	(430)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3)	(577)	(1)	(135)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,05)	(0,26)	(0,01)	(0,06)

  

wg stanu na dzień	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa razem	56 451	55 434	12 640	13 017
Aktywa obrotowe	39 902	39 090	8 935	9 179
Aktywa trwałe	16 549	16 344	3 706	3 838
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 150	41 509	9 886	9 747
Zobowiązania długoterminowe	11 138	10 247	2 494	2 406
Zobowiązania krótkoterminowe	33 012	31 262	7 392	7 341
Kapitał własny	12 301	13 925	2 754	3 270
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	7 996	8 385
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,34	0,39	0,08	0,09

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2020 roku – 4,4660 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2019 roku - 4,2585 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku) – 4,4413 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku) - 4,2880 PLN / EUR.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	38 291	73 488
Przychody z najmu	340	341
Pozostałe przychody operacyjne	644	135
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>39 275</b>	<b>73 964</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
Amortyzacja	(1 296)	(1 362)
Zużycie surowców i materiałów	(362)	(545)
Usługi obce	(2 959)	(4 495)
Koszty świadczeń pracowniczych	(2 616)	(3 438)
Podatki i opłaty	(63)	(253)
Pozostałe koszty	(206)	(224)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(32 065)	(70 416)
Pozostałe koszty operacyjne	(21)	(90)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(39 588)</b>	<b>(80 823)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(313)</b>	<b>(6 859)</b>
Przychody finansowe	406	1 242
Koszty finansowe	(1 877)	(2 258)
Zmiana wartości oczekiwanych strat kredytowych	160	(1 547)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 624)</b>	<b>(9 422)</b>
Podatek dochodowy	-	121
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 624)</b>	<b>(9 301)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(1 624)</b>	<b>(9 301)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b> <b>(w zł na jedną akcję)</b>		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	(0,05)	(0,26)
Rozwodniony	(0,05)	(0,26)
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	(0,05)	(0,26)
Rozwodniony	(0,05)	(0,26)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

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

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020**

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(1 624)</b>	<b>(9 301)</b>
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:		
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT</b>	<b>(1 624)</b>	<b>(9 301)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU**

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
(*) dane przekształcone zgodnie z notą 9.3	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	673	794	729
Nieruchomości inwestycyjne	2 118	1 907	2 353
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10 767	10 182	12 387
Pozostałe aktywa niematerialne	2 080	2 124	4 210
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	314	960	55 572
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	3 120
Pozostałe aktywa finansowe	580	367	1 300
Pozostałe aktywa	17	10	30
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>16 549</b>	<b>16 344</b>	<b>79 701</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	30 466	14 833	39 370
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	2 809	12 277	15 000
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 710	11 135	13 859
Pozostałe aktywa finansowe	231	146	5 866
Bieżące aktywa podatkowe CIT	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe	-	-	669
Pozostałe aktywa	234	235	222
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452	464	346
	39 902	39 090	75 332
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	845
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>39 902</b>	<b>39 090</b>	<b>76 177</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>56 451</b>	<b>55 434</b>	<b>155 878</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU (cd.)**

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	35 709	35 709	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji	60 216	60 216	60 216
Kapitał rezerwowy	25 000	25 000	25 000
Zyski zatrzymane	(108 624)	(107 000)	(3 821)
	<b>12 301</b>	<b>13 925</b>	<b>117 104</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>12 301</b>	<b>13 925</b>	<b>117 104</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	11 084	10 193	12 468
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	9 384
Rezerwy długoterminowe	54	54	42
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>11 138</b>	<b>10 247</b>	<b>21 894</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 403	7 859	10 284
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	355	-	981
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 805	1 637	1 810
Zobowiązania z tytułu obligacji	11 364	10 998	2 237
Pozostałe zobowiązania finansowe	95	182	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe	2 028	1 944	466
Rezerwy krótkoterminowe	6 615	8 213	192
Pozostałe zobowiązania	347	429	910
	<b>33 012</b>	<b>31 262</b>	<b>16 880</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>33 012</b>	<b>31 262</b>	<b>16 880</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>44 150</b>	<b>41 509</b>	<b>38 774</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>56 451</b>	<b>55 434</b>	<b>155 878</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 29 września 2020 r.



**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>85 133</b>	<b>25 000</b>	<b>(19 437)</b>	<b>126 405</b>
Zysk/Strata netto za I półrocze roku obrotowego 2019	-	-	-	(9 301)	(9 301)
<b>Stan na 30 czerwca 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>85 133</b>	<b>25 000</b>	<b>(28 738)</b>	<b>117 104</b>
Zysk netto za rok obrotowy 2019	-	-	-	(112 480)	(112 480)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2019 (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(112 480)</b>	<b>(112 480)</b>
Pokrycie straty roku 2019 z kapitału zapasowego zgodnie z WZA		(24 917)	-	24 917	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>60 216</b>	<b>25 000</b>	<b>(107 000)</b>	<b>13 925</b>
Zysk / Strata netto za I półrocze 2020 roku	-	-	-	(1 624)	(1 624)
Pozostałe całkowite dochody za I półrocze roku obrotowego (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 624)</b>	<b>(1 624)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>60 216</b>	<b>25 000</b>	<b>(108 624)</b>	<b>12 301</b>

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

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

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020**

	Nota	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2019 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk za rok obrotowy</b>		<b>(1 624)</b>	<b>(9 301)</b>
<b>Korekty:</b>			
Podatek dochodowy ujęty w wyniku		-	(121)
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		(13)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 060	505
(Zysk)/Strata z wyceny udziałów		651	-
(Zysk)/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(166)	(111)
(Zysk)/strata ze sprzedaży aktywów finansowych			606
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych		1 215	(130)
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych		(45)	(119)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		1 296	1 362
Utrata wartości aktywów trwałych		-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(175)	24
		<b>2 199</b>	<b>(7 285)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		4 982	6 181
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawo zwrotu MSSF15		9 468	1 297
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(15 633)	5 073
Zmniejszenie/ zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		2 430	(4 788)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(1 599)	(502)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(5)	1 048
Inne korekty		-	-
		<b>1 842</b>	<b>1 024</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>1 842</b>	<b>1 024</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 842</b>	<b>1 024</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

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

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 (cd.)

Nota	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2020	zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(5)	(600)
Otrzymane odsetki	59	194
Dywidendy otrzymane	-	612
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe w jed.powiązanych	(2 201)	(7 439)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	1 135	8 064
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	393	39
Płatności za aktywa trwale oraz niematerialne	(154)	(630)
Wpływy ze sprzedaży aktywów niematerialnych	17	4
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(756)</b>	<b>244</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji obligacji	-	-
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych-obligacji	(150)	(600)
Płatności z tytułu leasingu	(781)	(991)
Wpływy z pożyczek i kredytów	355	979
Spłata pożyczek i kredytów	-	(20)
Spłata odsetek	(513)	(1 213)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(1 089)</b>	<b>(1 845)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3)	(577)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	464	935
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(9)	(12)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>452</b>	<b>346</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	267

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ REDAN SA**

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019
	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62 544	228 854	14 082	53 371
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 471)	(36 646)	(782)	(8 546)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 219)	(42 138)	(1 851)	(9 827)
Zysk (strata) netto	(6 263)	(52 492)	(1 410)	(12 242)
Całkowity dochód (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(6 465)	(36 526)	(1 456)	(8 518)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 582)	14 095	(581)	3 287
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(585)	(3 092)	(132)	(721)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 643	(13 158)	1 496	(3 069)
Przepływy pieniężne netto, razem	3 476	(2 155)	783	(503)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,18)	(1,47)	(0,04)	(0,34)

wg stanu na dzień	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa razem	92 374	97 076	20 684	22 796
Aktywa obrotowe	56 294	57 225	12 605	13 438
Aktywa trwałe	36 080	39 851	8 079	9 358
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	110 862	109 099	24 824	25 619
Zobowiązania długoterminowe	10 801	15 021	2 418	3 527
Zobowiązania krótkoterminowe	100 061	94 078	22 405	22 092
Kapitał własny	(18 488)	(12 023)	(4 140)	(2 823)
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	7 996	8 385
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,52)	(0,34)	(0,12)	(0,08)

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2020 roku – 4,4660 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2019 roku - 4,2585 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku) – 4,4413 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku) - 4,2880 PLN / EUR.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020**

	Nota	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
		PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	4	62 544	228 854
Pozostałe przychody operacyjne		1 629	1 361
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>64 173</b>	<b>230 215</b>
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(2 949)	(17 983)
Zużycie surowców i materiałów		(1 236)	(5 486)
Usługi obce		(26 600)	(67 838)
Koszty świadczeń pracowniczych		(5 623)	(26 784)
Podatki i opłaty		(122)	(483)
Pozostałe koszty		(342)	(1 190)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(30 712)	(146 272)
Pozostałe koszty operacyjne		(60)	(825)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(67 644)</b>	<b>(266 861)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(3 471)</b>	<b>(36 646)</b>
Przychody finansowe		27	993
Zmiana wartości oczekiwanych strat kredytowych		(1 547)	219
Koszty finansowe		(3 228)	(6 119)
Wynik na utracie kontroli GK TXM		-	(585)
Wynik pozostałych zdarzeń -wyjście z Grupy Kapitałowej		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(8 219)</b>	<b>(42 138)</b>
Podatek dochodowy	6	1 956	(830)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(6 263)</b>	<b>(42 968)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	(9 524)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(6 263)</b>	<b>(52 492)</b>
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 263)	(36 461)
Udziałom niedającym kontroli		-	(16 031)
		<b>(6 263)</b>	<b>(52 492)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>			
<b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,18)	(1,02)
Rozwodniony		(0,18)	(1,02)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,18)	(0,86)
Rozwodniony		(0,18)	(0,86)
Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....			
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Anna Królikiewicz .....			
Łódź, dnia 29 września 2020 r.			

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I POŁROCZE 2020 r.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

Nota	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(6 263)</b>	<b>(52 492)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:		
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku	(202)	(138)
	<b>(202)</b>	<b>(138)</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>(202)</b>	<b>(138)</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(6 465)</b>	<b>(52 630)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 465)	(36 526)
Udziałom niedającym kontroli	-	(16 104)
	<b>(6 465)</b>	<b>(52 630)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU**

	Nota	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
(*) dane przekształcone zgodnie z notą 9.3		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	16 981	16 877	30 852
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	13 965	16 917	75 636
Wartość firmy		130	127	250
Pozostałe aktywa niematerialne	11	2 843	2 983	24 936
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		-	-	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	42	837	2 580
Pozostałe aktywa finansowe	14	2 102	2 099	3 494
Pozostałe aktywa		17	11	157
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>36 080</b>	<b>39 851</b>	<b>137 910</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	15	43 812	42 885	143 378
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	2 791	8 178	11 752
Aktywa z tytułu umów z klientami		249	541	415
Pozostałe aktywa finansowe		33	42	529
Bieżące aktywa podatkowe CIT		1	26	1
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe		1 235	944	1 435
Pozostałe aktywa		549	452	853
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 624	4 157	8 598
		56 294	57 225	166 961
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	8	-	-	7 981
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>56 294</b>	<b>57 225</b>	<b>174 942</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>92 374</b>	<b>97 076</b>	<b>312 852</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	35 709
Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy		25 753	25 753	25 753
Kapitał rezerwowy		25 000	25 000	25 000
Zyski zatrzymane		(104 950)	(98 485)	(90 484)
		(18 488)	(12 023)	(4 022)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		(18 488)	(12 023)	(4 022)
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	-	(18 277)
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>(18 488)</b>	<b>(12 023)</b>	<b>(22 299)</b>
<b>Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego</b>		-	-	94 848
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	-	-	7 957
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	25	10 720	12 102	47 890
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji		-	-	9 384
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		79	79	182
Rezerwa na podatek odroczoney	6	-	2 823	1 238
Pozostałe zobowiązania		2	17	8
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>10 801</b>	<b>15 021</b>	<b>161 507</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		55 720	58 492	75 531
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 492	2 223	1 558
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	17 299	8 770	46 602
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		3 463	4 202	25 947
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji		11 364	10 998	2 237
Pozostałe zobowiązania finansowe		501	503	391
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		56	6	10
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe		5 692	3 529	5 560
Rezerwy krótkoterminowe	22	1 966	2 416	3 444
Przychody przyszłych okresów		1 162	1 303	1 074
Pozostałe zobowiązania		1 346	1 636	4 557
		<b>100 061</b>	<b>94 078</b>	<b>166 911</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	6 733
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>100 061</b>	<b>94 078</b>	<b>173 644</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>110 862</b>	<b>109 099</b>	<b>335 151</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>92 374</b>	<b>97 076</b>	<b>312 852</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....  
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....  
Łódź, dnia 29 września 2020 r.



**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólny	Kapitał rezerwowy pozostały	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	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
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku (z poprzedniego sprawozdania)</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(53 958)</b>	<b>32 504</b>	<b>(2 173)</b>	<b>30 331</b>
Przekształcenie kapitałów wg MSSF 16 na dzień 01.01.2019 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku (po przekształceniach)</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(53 958)</b>	<b>32 504</b>	<b>(2 173)</b>	<b>30 331</b>
Zysk netto za I półrocze 2019 roku obrotowy	-	-	-	-	-	(36 461)	(36 461)	(16 031)	<b>(52 492)</b>
Pozostałe całkowite dochody za I półrocze 2019 roku obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	(97)	(97)	(41)	<b>(138)</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(36 558)</b>	<b>(36 558)</b>	<b>(16 072)</b>	<b>(52 630)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(90 516)</b>	<b>(4 054)</b>	<b>(18 245)</b>	<b>(22 299)</b>
Utrata kontroli w GK TXM eliminacja kapitałów mniejszościowych udziałów w spółce zależnej przez kapitał mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	20 377	20 377
Zysk netto za 2019 rok obrotowy	-	-	-	-	-	(45 636)	(45 636)	(18 199)	(63 835)
Pozostałe całkowite dochody za 2019 rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	1 109	1 109	(5)	<b>1 104</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(98 485)</b>	<b>(12 023)</b>	-	<b>(12 023)</b>
Zysk netto za I półrocze 2020 rok obrotowy	-	-	-	-	-	(6 263)	(6 263)	-	(6 263)
Pozostałe całkowite dochody za I półrocze 2020 rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	(202)	(202)	-	(202)
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6 465)</b>	<b>(6 465)</b>	-	<b>(6 465)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2020 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(104 950)</b>	<b>(18 488)</b>	-	<b>(18 488)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej</b>	<b>(6 263)</b>	<b>(42 968)</b>
<b>Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>(9 524)</b>
<b>Korekty:</b>		
Podatek dochodowy ujęty w wyniku	(1 956)	830
Odsetki	1 518	5 553
Przychody finansowe ujęte w wyniku	-	(41)
( Zysk)/strata ze zbycia/likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	(160)	360
( Zysk) / strata ze zbycia jednostki zależnej oraz utraty kontroli nad GK TXM		585
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych	(503)	(92)
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych	(8)	
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 949	19 022
Zmiana wartości aktywów trwałych i WNIP	(150)	1 777
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(185)	(195)
	<b>(4 758)</b>	<b>(24 693)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	5 098	(3 977)
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(927)	47 422
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	190	207
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(858)	(224)
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu umów z klientami	(731)	(984)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(450)	(3 340)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(141)	(288)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(2 577)</b>	<b>14 123</b>
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(5)	(28)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 582)</b>	<b>14 095</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 CZERWCA 2020 [METODA POŚREDNIA (cd.)]**

Nota	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2020	zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000 (*)
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Otrzymane odsetki	-	38
Wydatki na pożyczki dla jednostek powiązanych	-	(90)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	-	50
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(414)	(2 026)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywa niematerialne	1	303
Spłaty pożyczek przez pozostałe jednostki	16	16
Płatności za aktywa niematerialne	(188)	(618)
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	(765)
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(585)</b>	<b>(3 092)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(150)	(600)
Płatności z tytułu dodatkowych kosztów emisji papierów dłużnych	-	-
Wpływy z pożyczek i kredytów	9 914	13 200
Spłata pożyczek i kredytów	(937)	(8 570)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(1 333)	(12 465)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek i obligacji	(851)	(4 723)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>6 643</b>	<b>(13 158)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 476	(2 155)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	4 157	11 881
Środki pieniężne jednostek przeznaczonych do likwidacji	-	(1 116)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(9)	(12)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 624</b>	<b>8 598</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	1 507

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 29 września 2020 r.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce

Spółka Redan jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Redan SA. 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 Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039036.

Na dzień 30.06.2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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  
Radosław Wiśniewski - Członek  
Monika Kaczorowska - Członek

Zmiany jakie zaszły w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Redan SA w 2020 roku zostały opisane w sprawozdaniu zarządu z działalności.

Według stanu na dzień 30.06. 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Radosław Wiśniewski	Polska	13 981 345	39,15%	45,85%
Piengjai Wiśniewska (z Ores Sp. zo.o.)	Polska	9 130 668	25,57%	22,40%
Pozostali akcjonariusze uczestniczący z porozumieniem z dnia 9 maja 2016 ( Teresa Wiśniewska)	Polska	140 000	0,40%	0,34%
free float		12 457 231	34,88%	31,41%
<b>Razem</b>		<b>35 709 244</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* szerzej nt porozumień można przeczytać w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z działalności oraz w raportach bieżących Spółki.

Na dzień bilansowy Redan SA jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Redan, w której skład wchodzi jako podmioty zależne Top Secret Sp. z o.o., trzy spółki działające na rynku rosyjskim oraz spółki sklepowe. Sprawozdaniem objęte są również : jednostka stowarzyszona TXM S.A. z jej podmiotami zależnymi . Szczegółowy opis Grupy zawiera nota 12.

Czas trwania działalności Grupy nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Redan obejmuje sprzedaż hurtową odzieży i obuwi.

#### 1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

#### 1.3. Przeliczenia pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień do przeliczeń stosuje się średni kurs NBP. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

## 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

### 2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane i półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSR 34 oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zasady rachunkowości oraz metody wyceny przyjęte do przygotowania Półrocznego Skróconego Skonsolidowanego i Jednostkowego Półrocznego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym i Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2019 sporządzonym według MSSF.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skrócone półroczne skonsolidowane i skrócone półroczne 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 oraz półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk;

### 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 według stanu na dzień **29 września 2020** roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020** opublikowano dnia 14.05.2020 roku)- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE- mające zastosowanie dla okresów rocznych porpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych"** Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 3, MSR 16 i MSR 37**– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- **Zmiana do MSSF 16 Leasing Covid 19** - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020 r.
- **Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie MSSF 9** do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku.

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

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

## Zmiany umów leasingowych w bieżącym okresie "Zmiana do MSSF 16 Leasing Covid 19"

Grupa Redan przeanalizowała na dzień bilansowy wszystkie umowy leasingowe zgodnie z wytycznymi " Zmiany do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z COVID-19"

Zgodnie z paragrafami 46A oraz 46B dodanymi do MSSF 16 w ramach tych zmian, leasingobiorca nie musi analizować, czy ustępstwo związane z czynszem jest modyfikacją leasingu. Tym samym, leasingobiorca może traktować zmianę spełniającą warunki paragrafu 46B tak, jak gdyby nie miał do czynienia z modyfikacją leasingu, przy spełnieniu wszystkich poniższych kryteriów:

- zmiany w płatnościach leasingowych skutkują skorygowanym wynagrodzeniem z tytułu leasingu, które jest zasadniczo takie same lub mniejsze niż wynagrodzenie w przypadku warunków leasingu sprzed zmiany;
- wszelkie obniżki opłat leasingowych dotyczą wyłącznie płatności pierwotnie należnych w dniu 30 czerwca 2021 roku lub wcześniej ;
- brak istotnych zmian w innych warunkach leasingu.

Grupa nie zastosowała uproszczeń do MSSF 16 na dzień bilansowy w stosunku do umownych zmian dotyczących zmniejszenia lub zawieszenia płatności, powstałych w wyniku sytuacji związanej z COVID-19 gdyż zmiany umów nie spełniały warunków paragrafu 46A i 46B.

Na podstawie przeprowadzonej analizy zmian umów leasingowych, rozpoznano modyfikację umów w rozumieniu art. 44-46 MSSF 16, ponieważ zgodnie ze standardem MSSF16, omawiane zmiany powodowały zmiany okresu umów leasingowych wraz ze zmianą stawki w okresie zmiany. Wszystkie zmiany umów dokonane do dnia bilansowego zostały ujęte jako modyfikacje umów, jest to kwota 1370 tyś. zł. Kwota dotyczy zmiany aktywów i zobowiązań. Zmiany umów dokonane w okresie po dniu bilansowym nie zostały ujęte w przeliczeniu modyfikacji umów.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w umowach leasingowych, które nie były związane z sytuacją epidemiczną w kraju. Zaistniałe zmiany polegały przede wszystkim na indeksacji czynszu o wskaźnik inflacji lub/i wydłużeniu okresu, jest to kwota 140 tyś. zł. Kwota dotyczy zmian aktywów i zobowiązań.

W okresie sprawozdawczym Grupa

1. Zmieniła wartość zastosowanego dyskonta tylko w momencie stwierdzenia braku możliwości zastosowania uproszczenia i stwierdzenia modyfikacji umowy.
2. Zmieniła wycenę-wyliczenia zwiększenia z tytułu indeksacji określonych w umowach dokonano przyrównując zobowiązanie na 30.06.2020 przed modyfikacją z zobowiązaniem na 30.06.2020 po modyfikacji;
3. W związku ze zmianą indeksacji przeszacowane zostało również aktyw, które zmieniło się tylko o wartość różnicy z przeszacowania zobowiązania.
4. Likwidacja sklepów w okresie sprawozdawczym dokonana została poprzez ujęcie nieumorzonych wartości aktywa i pozostałej wartości zobowiązania w wyniku finansowym.
5. W okresie wystąpiły zmiany umów polegające na wydłużeniu okresów najmu. Przeanalizowano czy wydłużenie wynikało z zapisów pierwotnej umowy czy nie. Jeżeli zmiana okresu wynikała z zapisów pierwotnej umowy spółka oszacowała zmianę zobowiązania (pierwotne dyskonto, pierwotny kurs walutowy). Natomiast wartość aktywa zmieniono o różnice wynikające ze zmiany zobowiązania
6. Jeżeli wydłużenie okresu nie wynikało z zapisów pierwotnej umowy spółka rozpoznała zmianę leasingu jako modyfikację i przeszacowała zobowiązanie według aktualnego na dzień modyfikacji dyskonta oraz aktualnego kursu walutowego.

### 2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy za rok 2020:

- **Zmiany MSR 39 "Instrumenty finansowe", MSSF 7 "Instrumenty finansowe", MSSF 9 "Instrumenty finansowe"** - powiązane są z wprowadzeniem wspólnych ram mających zapewnić dokładność i rzetelność indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub pomiaru funduszy inwestycyjnych w Unii - obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- **Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych", MSR 8 "zasady ( polityka) rachunkowości", MSR 10 "Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego zmiany w wartościach szacunkowych i korygowanie błędów", MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe"** obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany wynikające ze zmian w odniesieniach do założeń koncepcyjnych w MSSF (zastąpienie odniesień do poprzednich założeń):**

**MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów**

**MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa**

**MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

**MSR 38 Wartości niematerialne**

**MSSF 2 Płatności w formie akcji**

**MSSF 3 Połączenia jednostek**

**MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych**

**KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane**

**KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych**

**KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych**

**KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry**

**SKI-32 Wartości niematerialne – koszt witryny internetowej** obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

- **Zmiany MSSF 3 "Połączenia jednostek "** - obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej grupy, powyższe zmiany nie mają znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy.

### **3. Stosowane zasady rachunkowości**

#### **3.1. Kontynuacja działalności**

Skrócone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe GK Redan za I półrocze 2020, skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania spółek zależnych za I półrocze 2020 będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości (poza sprawozdaniami spółki Lunar, R-Line oraz R-Style, które złożyły wnioski o upadłość).

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na znaczącą niepewność w zakresie zdolności Grupy do kontynuacji działalności, które zostały opisane w nocie 29.

#### **3.2. Podstawa sporządzenia**

Skrócone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020, skrócone półroczne sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w skorygowanym koszcie albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną polityką rachunkowości.

#### **3.3 Dane porównywalne**

W półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Redan oraz półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu jednostki dominującej Redan SA jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy prezentowane są dane z zatwierzonego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Redan za rok 2019 oraz dane ze skróconych sprawozdań za I półrocze 2019 po przekształceniu. Opis zmian znajduje się w nocie 9.3.

#### **3.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Na dzień bilansowy nie nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości

#### **3.5 Konsolidacja**

Redan SA jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje sprawozdanie Redan SA oraz sprawozdania jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Spółki zależne ujmowane są metodą pełną odpowiednio od dnia objęcia nad nimi kontroli i do dnia zakończenia sprawowania nad nimi kontroli przez Redan SA.

Konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne. Wykaz jednostek niekonsolidowanych zawiera nota nr 12.

Jednostki, nad którymi Grupa nie sprawuje kontroli, ale ma znaczący wpływ (jednostki stowarzyszone) są wyceniane metodą praw własności.



## 4. Przychody

### Polityka rachunkowości

Przychody ujmowane są w taki sposób, aby odzwierciedlać przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz Klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie ona uprawniona w zamian za dobra lub usługi. W wycenie uwzględnia się warunki umowy oraz wszystkie istotne fakty i okoliczności w tym wszystkie praktyczne rozwiązania.

#### Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- przeniesienia przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że Grupa otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

#### Sprzedaż z prawem zwrotu

W przypadku gdy jednostka przenosi kontrolę nad produktem na Klienta a także udziela klientowi prawa zwrotu produktów i otrzymania w zamian pełnego zwrotu zapłaconego wynagrodzenia lub kredytu, który klient może zbilansować z bieżącymi lub przyszłymi należnościami wobec jednostki jednostka ujmuje wszystkie poniższe elementy:

- przychody z tytułu przekazania produktów w kwocie wynagrodzenia, do którego jednostka będzie uprawniona (zatem jednostka nie ujmuje przychodów z tytułu produktów, które zgodnie z oczekiwaniem mają zostać zwrócone, przy czym wartość zwrotu jest ustalana za pomocą wskaźnika korekty sprzedaży stanowiącego procentowy udział zwrotów towarów z danego roku do sprzedaży z danego roku liczony jako średnia wartość z dwóch zamkniętych lat obrotowych).
- zobowiązanie do zwrotu zapłaty lub zmniejszenie należności jeśli dane towary nie zostały opłacone
- składnik aktywów (wraz z odpowiednią korektą kosztów sprzedaży) z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

#### Sprzedaż usług

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą przede wszystkim usług transportowych, usług marketingowych, usług najmu, usług wsparcia IT.

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

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	59 704	224 609
Przychody ze świadczenia usług	2 840	4 245
	<b>62 544</b>	<b>228 854</b>
<b>Przychody z umów z klientami</b>		
<b>Przychody wg MSSF 15</b>		
Sprzedaż detaliczna część dyskontowa	-	110 430
Sprzedaż detaliczna część modowa	44 403	81 342
E-commerce część dyskontowa	-	2 984
E-commerce część modowa	10 178	16 061
Sprzedaż zagraniczna	4 397	11 223
Sprzedaż hurtowa w Polsce	726	2 570
Sprzedaż usług	2 840	4 245
	<b>62 544</b>	<b>228 854</b>

W bieżącym okresie wartość przychodów znacząco spadła, spadek jest związany przede wszystkim z utratą kontroli nad GK TXM z dniem 18.07.2019 r.; oraz ograniczeniem handlu i dużą niepewnością konsumentów związana z epidemią COVID-19 (spadek przychodów w sklepach TST o 31,0 mln zł w okresie 03-06/2020 w stosunku do analogicznego okresu roku 2019).

W przychodach ze sprzedaży ujęto korektę sprzedaży o prawo zwrotu towarów w następujących wartościach

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN' 000	PLN' 000
Korekta kosztów o zwrócone towary	249	415
Korekta przychodów o zwrócone towary	458	647

Pozycje bilansowe	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami ( zwrócone towary )</b>	<b>249</b>	<b>541</b>	<b>415</b>
<b>Zobowiązanie z tytułu umów z klientami</b>	<b>1 492</b>	<b>2 223</b>	<b>1 558</b>
Zobowiązanie z tytułu zwrotów towaru	458	795	647
Zobowiązania z tytułu programu lojalnościowego	829	1 008	669
Zobowiązania z tytułu kart podarunkowych	205	420	242

## 5. Segmenty operacyjne

### 5.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o kanały dystrybucji, biorąc pod uwagę wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, 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. W związku z zaprzestaniem konsolidowania TXM SA dane historyczne dla poszczególnych segmentów zostały przekształcone. Dla celów zarządczych Grupa wyróżnia dwa główne sprawozdawcze segmenty operacyjne:

**Rynek detaliczny** - sprzedaż w sklepach w Polsce oraz zagranicą, sprzedaż w kanale e-commerce, koszty bezpośrednie tej działalności

**Rynek B2B** - krajowa oraz eksportowa sprzedaż hurtowa, obsługa logistyczna

Pomimo iż większa część obrotów segmentu "Rynek B2B" jest sprzedażą na rzecz innych segmentów GK Redan - został on wydzielony ze względu na inny charakter ekonomiczny działalności - handel hurtowy w porównaniu do sprzedaży detalicznej.

Branża odzieżowa cechuje się znaczną sezonowością sprzedaży, co ma wpływ na wahania wyników kwartalnych w ciągu roku i jest szczególnie widoczna w segmencie detalicznym. Najwyższą sprzedaż odnotowuje się w 4 kwartale, kwartał 1 jest zazwyczaj najniższy. Sezonowość dotyczy również marży %, która zazwyczaj jest wyższa w 2 i 4 kwartale (wejścia kolekcji), i niższa w 1 i 3 kwartale (przeceny kolekcji). Koszty segmentu detalicznego w znacznej części zachowują się podobnie do sprzedaży, ze względu na znaczny udział sieci franczyzowej.

### 5.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody ze sprzedaży - okres zakończony 30/06/2020	Przychody ze sprzedaży - okres zakończony 30/06/2019	Zysk w segmencie - okres zakończony 30/06/2020	Zysk w segmencie - okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż detaliczna	57 421	219 452	(5 035)	(32 033)
Sprzedaż B2B	5 123	9 402	730	(4 304)
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>62 544</b>	<b>228 854</b>	<b>(4 305)</b>	<b>(36 336)</b>
Koszty administracji centralnej i zarządu			(735)	(846)
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych			1 569	536
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(4 748)	(4 907)
Wynik na utracie kontroli nad TXM SA				(585)
<b>Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)</b>			<b>(8 219)</b>	<b>(42 138)</b>

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami grupy nie są systematycznie prezentowane osobom decydującym, w związku z tym nie zostały tu zaprezentowane.

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

### **5.3 Aktywa i zobowiązania segmentów**

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa segmentów</b>			
Segment detaliczny	75 189	93 202	292 205
Segment B2B	69 962	71 886	91 829
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>145 151</b>	<b>165 088</b>	<b>384 034</b>
Wyłączenia z tyt. transakcji między segmentami	(118 110)	(131 415)	(146 869)
Aktywa niealokowane	65 333	63 403	73 862
Aktywa działalności zagranicznej segmentu dyskontowego	-	-	1 825
<b>Razem aktywa skonsolidowane</b>	<b>92 374</b>	<b>97 076</b>	<b>312 852</b>

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

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem długoterminowych aktywów finansowych i aktywów z tytułu podatku odroczonego.

### **5.4 Przychody z głównych produktów i usług**

Przychody Grupy z tytułu głównych produktów i usług zostały przedstawione w nocie 4.

## **5.5 Informacje geograficzne**

Grupa działa w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, w Rosji i w pozostałych krajach (exportowa sprzedaż hurtowa) .

Poniżej przedstawiono przychody Grupy od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary geograficzne oraz informacje o aktywach trwałych w rozbiciu na lokalizacje tych aktywów:

	<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>		<b>Aktywa trwałe *</b>		
	<b>Okres zakończony</b>	<b>Okres zakończony</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2019</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Polska	58 147	217 318	33 825	36 800	119 697
Sprzedaż zagraniczna	4 397	11 536	111	115	308
	<b>62 544</b>	<b>228 854</b>	<b>33 936</b>	<b>36 915</b>	<b>120 005</b>

\* Aktywa trwałe nie obejmują aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, aktywów z tytułu podatku odroczonego, aktywów finansowych.

## **5.6 Informacje o wiodących klientach**

Grupa nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców, gdyż większość towarów sprzedawana jest klientom indywidualnym - ok. 88% sprzedaży.

## 6. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

### Polityka rachunkowości

Podatek dochodowy Grupy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez jednostkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

#### 6.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2019</u>
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:	80	48
Odroczony podatek dochodowy:	(2 036)	782
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	<u>(1 956)</u>	<u>830</u>

## 6.2 Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 30.06.2020 PLN'000	Stan na 31.12.2019 PLN'000	Stan na 30.06.2019 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	42	837	2 580
Rezerwa na podatek odroczonego	-	(2 823)	(1 238)
	<b>42</b>	<b>(1 986)</b>	<b>1 342</b>

### Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na 30.06.2020 PLN'000	Stan na 31.12.2019 PLN'000	Stan na 30.06.2019 PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe i znaki towarowe	-	762	839
Leasing finansowy	(361)	(3 845)	(4 200)
Aktywa niematerialne	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-
Zapasy	173	541	1 216
Odroczone przychody	(2)	(182)	(2)
Obligacje zamienne	-	-	-
Różnice kursowe	(243)	(318)	(118)
Rezerwy	-	-	-
Należności wątpliwe	-	-	29
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	128	289
Pozostałe zobowiązania finansowe	271	442	477
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-
Prawo zwrotu i niezrealizowana marża	250	394	906
Inne	(46)	-	(18)
	<b>42</b>	<b>(2 078)</b>	<b>(582)</b>
<b>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi</b>			
Straty podatkowe	-	92	1 924
Ulgi podatkowe	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
	<b>-</b>	<b>92</b>	<b>1 924</b>
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>42</b>	<b>(1 986)</b>	<b>1 342</b>

## 7. Działalność zaniechana

### 7.1 Plan zaniechania działalności handlowej na terenie Słowacji i Rumunii

W I kwartale 2019 roku Zarząd jednostki zależnej TXM SA będącej jednostką dominującą GK TXM ogłosił plan zaniechania działalności handlowej na terenie Słowacji oraz Rumunii. Działalność na terenie Słowacji została zbyta, natomiast 17.07.2019 Redan SA utraciła kontrolę nad Grupą TXM w tym nad spółką Adesso TXM Romania S.r.l., dodatkowo 31.07.2019 Zarząd spółki Adesso TXM Romania S.r.l. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości spółki. Zaniechanie działalności jest zgodne z polityką Grupy mającą na celu likwidację niedochodowych rynków oraz skoncentrowanie się na działalności w Polsce.

### 7.2 Analiza zysku z działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym

Działalność na terenie Rumunii i Słowacji generowała znaczące straty, które w istotny sposób obniżyły wynik GK Redan.

Łączne wyniki działalności zaniechanej (tzn. działalności handlowej na terenie Rumunii i Słowacji) uwzględnione w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej.

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów		1 3930
Pozostałe przychody operacyjne		1 175
Amortyzacja		(1 039)
Zużycie materiałów		(455)
Usługi obce		(6 282)
Podatki i opłaty		(43)
Koszty świadczeń pracowniczych		(4 122)
Pozostałe koszty		(7)
Koszty sprzedanych towarów		(9 499)
Pozostałe koszty operacyjne		(3 065)
Przychody finansowe		4
Oczekiwane straty kredytowe		
Koszty finansowe		(121)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	-	<b>(9 524)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej</b>	-	<b>(9 524)</b>

## 8. Aktywa przeznaczone do zbycia

### Polityka rachunkowości

Aktywa trwałe grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa przeznaczone do zbycia</b>			<b>7 981</b>
Aktywa trwałe do zbycia w związku z wyłączeniem			1 336
Aktywa obrotowe związane z działalnością zaniechaną			6 645
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			337
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe			4 821
Pozostałe aktywa			371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			1 116
<b>Zobowiązania związane z aktywami obrotowymi przeznaczonymi</b>			<b>6 733</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			1 774
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			4 097
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT			830
Pozostałe zobowiązania			32

Decyzją Łódzkiego Urzędu Wojewódzkiego z dnia 03.06.2019 r. dokonano wyłączenia działki budowlanej w Łodzi o powierzchni 0,355 ha wraz z naniesioną halą magazynową o powierzchni użytkowej 1541 m<sup>2</sup>. Wysokość odszkodowania została ustalona na kwotę 2422 tys. PLN. Odszkodowanie w kwocie 2307 tys. PLN zostało zapłacone w dniu 31.01.2020 r. oraz w kwocie 115 tys. PLN w dniu 04.02.2020 r.



## 9. Zysk na akcję

### Polityka rachunkowości

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego jednostce dominującej za dany okres przez średnioważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych Redan SA występujących w danym okresie.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego jednostce dominującej za dany okres przez średnioważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnioważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	zł. na akcję	zł. na akcję
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,18)	(0,86)
Z działalności zaniechanej	-	(0,16)
	<hr/>	<hr/>
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,18)	(1,02)
	<hr/>	<hr/>
<b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,18)	(0,86)
Z działalności zaniechanej	-	(0,16)
	<hr/>	<hr/>
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(0,18)	(1,02)
	<hr/>	<hr/>

#### 9.1 Podstawowy zysk na akcje

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

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 263)	(36 461)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (niedające prawo do głosu)	-	-
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(6 263)	(36 461)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	(5 591)
Inne	-	-
	<hr/>	<hr/>
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(6 263)	(30 870)
	<hr/>	<hr/>
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	35 709	35 709
	<hr/>	<hr/>

## 9.2 Rozwodniony zysk na akcje

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 263)	(36 461)
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(6 263)	(36 461)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	(5 591)
Inne	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(6 263)	(30 870)

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 30/06/2020	Stan na 30/06/2019
	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	35 709	35 709
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	35 709	35 709

## 9.3 Skutki dobrowolnej zmiany rachunkowości

Grupa nie dokonała dobrowolnych zmian zasad rachunkowości w 2020 roku, dla zapewnienia porównywalności danych za I półrocze 2019 roku przekształciła prezentowane dane poprzez wydzielenie z Rzeczowych aktywów trwałych, Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (75 636 tys.pln) .

	Było na 30.06.2019	Zmiana	Jest na 30.06.2019
	PLN '000		PLN '000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	106 488	(75 636)	30 852
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		75 636	75 636

Zestawienie zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30.06.2019 w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Redan SA w związku z dobrowolną zmianą polityki rachunkowości.

	Było na 30.06.2019		Jest na 30.06.2019
	PLN '000		PLN '000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	13 116	(12 387)	729
Nieruchomości inwestycyjne	2 353	-	2 353
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		12 387	12 387

W sprawozdaniu Redan SA dokonano zmiany prezentacyjnej poprzez wydzielenie pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania " na kwotę 12 387 tys PLN.

## 10. Rzeczowe aktywa trwałe oraz prawa do użytkowania aktywów

### Polityka rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Samochody amortyzowane są metodą degresywną. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z prospektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową lub degresywną przez szacowany okres użytkowania danego aktywa, wynoszący:

- budynki, budowle - 40 lat
- prawo do wykorzystania lokali od pow. 1 do 10 lat
  
- maszyny i urządzenia techniczne - od 3 do 15 lat
- środki transportu – od 5 do 7 lat
- inwestycje w obcych środkach trwałych – przez okres trwania umowy najmu lub 10 lat, jeżeli umowa jest zawarta na czas nieokreślony lub z możliwością przedłużenia.

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji wartości bilansowych aktywów trwałych pod kątem istnienia dowodów wskazujących na utratę wartości. W przypadku, gdy efekt analizy jest pozytywny spółka szacuje wartość odzyskiwalną składnika aktywów i ujmuje w Rachunku zysków i strat odpis aktualizacyjny, gdy wartość odzyskiwalna jest mniejsza od wartości bilansowej.

Odpis aktualizujący ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością odzyskiwalną składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa ustalana jest dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku, gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują wpływów pieniężnych, niezależne od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Grupa ustala wartość odzyskiwaną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycjach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne i w użytkowaniu	2 474	2 504	1 414
Budynki i budowle	21 696	23 886	82 468
Maszyny i urządzenia	1 456	1 811	4 036
Środki transportowe	1 502	1 641	3 855
Nakłady na inwestycje w obcych obiektach i wyposażenie oraz środki trwałe w budowie	3 818	3 952	14 715
Przeznaczone do zbycia	-	-	-
	<b>30 946</b>	<b>33 794</b>	<b>106 488</b>
w tym w leasingu:	<b>13 965</b>	<b>16 917</b>	<b>75 636</b>
Grunty w użytkowaniu	1 105	1 113	0
Prawo do wykorzystania lokali	10 714	12 776	69 925
Maszyny i urządzenia w leasingu	770	948	1 389
Środki transportowe w leasingu	946	1 514	3 575
Pozostałe środki trwałe w leasingu	430	566	747

W bieżącym okresie nie następowała istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową poza samochodami osobowymi, które amortyzowane są metodą degresywną

W bieżącym okresie nastąpiło znaczące zmniejszenie wartości prawa do użytkowania lokali, spadek jest przede wszystkim związany z zamknięciami sklepów i rozwiązaniem umów leasingowych.

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:**

	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2019</b>
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BO	822	14 289	14 289
Zwiększenie odpisu		2 242	1 420
Rozwiązanie odpisu	(149)		-
Utrata kontroli nad GK TXM		(15 709)	
Wykorzystanie odpisu		-	<b>(3 874)</b>
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BZ	673	822	11 835

## 11. Pozostałe aktywa niematerialne

### Polityka rachunkowości

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania) oraz zaliczki na zakup wartości niematerialnych.

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości. Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- Znaki towarowe 5 lat (jeżeli nie zostały sklasyfikowane do aktywów o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności).
- Patenty i licencje 1-2 lata
- Oprogramowanie komputerowe 2-10 lat
- Pozostałe wartości niematerialne 2-5 lat

Na każdy dzień bilansowy grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła. Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, odwrócenie ujmuje się niezwłocznie w wynik.

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Wartości bilansowe</b>			
Skapitalizowane prace rozwojowe	-	-	2 735
Znaki handlowe	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	2 843	2 983	22 196
Prawa autorskie, pozostałe WNIP	-	-	5
	<b>2 843</b>	<b>2 983</b>	<b>24 936</b>

#### Utrata wartości pozostałych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie:

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
Odpis na WNIP na BO	7 575	163	163
Zwiększenie odpisu		7 932	357
Rozwiązanie odpisu	(1)	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	2	2
Utrata kontroli nad GK TXM	-	(522)	-
Odpis na WNIP na BZ	<b>7 574</b>	<b>7 575</b>	<b>522</b>

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

Skapitalizowane prace rozwojowe	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	od 2 do 10 lat
Znaki handlowe	5 lat
Licencje	od 1 do 2 lat
Prawa autorskie, pozostałe WN	od 1 do 5 lat

W przypadku znaków towarowych jeśli nie jest określony okres ekonomicznej użyteczności znaki towarowe nie podlegają amortyzacji lecz poddawane są testom na utratę wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową.

### 11.1 Istotne aktywa niematerialne

Na koniec bieżącego okresu oraz na koniec 2019 Grupa posiadała istotne aktywo niematerialne - oprogramowanie komputerowe POS Fashion w trakcie inwestycji (1,3 mln pln). Na dzień 30.06.2019 Grupa posiadała dwa istotne aktywa niematerialne: znak towarowy Troll - wartość bilansowa znaku wynosiła 2,7 mln zł (odpis aktualizujący na 100% utworzony na koniec 2019r.) oraz oprogramowanie SAP 18,9 mln PLN (spadek wartości netto na skutek odpisu aktualizującego na koniec 2019 roku oraz na skutek utraty kontroli w lipcu 2019 roku nad częścią aktywów - utrata kontroli nad GK TXM).

## 12. Skład Grupy Kapitałowej

### 12.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

Grupa Redan SA posiada udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, krajowych oraz zagranicznych.

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2020 roku przedstawia poniższe zestawienie:

W tabeli ujęto również podmioty z GK TXM, nad którymi na dzień bilansowy Grupa Redan nie miała kontroli i w związku z tym począwszy od 18.07.2019r. nie są konsolidowane metodą pełną. Od 18.07.2019 Grupa wywiera na nie znaczący wpływ, zatem w niniejszym sprawozdaniu ujmuje się je metodą praw własności.

Nazwa jednostki zależnej i stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	Rodzaj powiązania	Metoda konsolidacji
			Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
			30/06/2020 31/12/2019	30/06/2020 31/12/2019	30/06/2019	30/06/2019	30.06.2020	30.06.2020
Top Secret Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
Lunar Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
Kadmus Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
Krux Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
DELTA UKR	sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	0%	0%	100%	100%	niewiązana	jednostka niekonsolidowana
R-Line Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
Redan Moskwa	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
Top Secret RS	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	100%	100%	pośrednie (i)	pełna
Top Secret OOO	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	100%	100%	pośrednie (ii)	pełna
R-Moda Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
R-Trendy Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
R-Style Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
R-Fashion sp. z o.o.	działalność rachunkowa	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
Gravacinta LTD ( w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie	pełna
LOGGER Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100%	100%	100%	100%	pośrednie (ii)	pełna
Black Label sp. Z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	bezpośrednie	pełna
Yellow Label sp. z o.o (**)	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	bezpośrednie	pełna
Top Secret Fashion Story sp. Z o.o. (*)	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	pośrednie (ii)	jednostka niekonsolidowana
TXM SA	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	58,70%	68,44%	bezpośrednie	wycena metodą praw własności
Adesso Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	58,70%	68,44%	58,70%	68,44%	pośrednie (iii)	wycena metodą praw własności
R-Shop Sp. z o.o. w likwidacji	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	58,70%	68,44%	pośrednie (iii)	wycena metodą praw własności
Perfect Consument Care sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	58,70%	68,44%	pośrednie (iii)	wycena metodą praw własności
Adesso Consumer Brand sp. z o.o. w likwidacji	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	58,70%	68,44%	pośrednie (iii)	wycena metodą praw własności
TXM Beta Sp. z o.o. w likwidacji	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	58,70%	68,44%	pośrednie (iii)	wycena metodą praw własności
Adesso TXM Romania s.r.l. w upadłości	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	58,70%	68,44%	58,70%	68,44%	pośrednie (iii)	jednostka niekonsolidowana
TXM Shopping Alfa srl	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	58,70%	68,44%	58,70%	68,44%	pośrednie (iii)	jednostka niekonsolidowana
TXM Shopping Beta srl	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	58,70%	68,44%	58,70%	68,44%	pośrednie (iii)	jednostka niekonsolidowana
Adesso Slovakia s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	0%	0%	58,70%	68,44%	niewiązana	jednostka niekonsolidowana
TXM Slovaka s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	0%	0%	58,70%	68,44%	niewiązana	jednostka niekonsolidowana

(\*)W bieżącym okresie spółka zależna Top Secret sp. z o.o. założyła spółkę Top Secret Fashion Story sp. z o.o. Na dzień 30.06.2020r. spółka ta jest w fazie rejestracji i nie podlega konsolidacji.

(\*\*)W dniu 15.05.2020r. Redan SA nabyła za kwotę 0,4 tys. zł 100% udziałów w spółce Centrum Handlowe Brukowa Inwestycje sp. z o.o. Spółka zmieniła nazwę na Yellow Label sp. z o.o. Wartość nabytych aktywów netto wynosiła minus 3 tys. zł.

(i) spółka powiązana pośrednio poprzez spółkę Redan Moskwa

(ii) spółka powiązana pośrednio poprzez spółkę Top Secret sp. z o.o.

(iii) spółka powiązana pośrednio poprzez spółkęTXM SA.

### 13. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych zgodnie z MSR 28 wycenia się metodą praw własności .

Szczegółowe informacje o podmiotach stowarzyszonych Grupy na dzień 30 czerwca 2020 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019
TXM SA	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70% / 68,44%	58,70% / 68,44%
Adesso Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	58,70% / 68,44%	58,70% / 68,44%
R-Shop Sp. z o.o. w likwidacji	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70% / 68,44%	58,70% / 68,44%
Perfect Consument Care sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70% / 68,44%	58,70% / 68,44%
Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70% / 68,44%	58,70% / 68,44%
Adesso Consumer Brand sp. z o.o. w likwidacji	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70% / 68,44%	58,70% / 68,44%
TXM Beta Sp. z o.o. w likwidacji	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70% / 68,44%	58,70% / 68,44%

(\*) na dzień 30.06.2019r. jednostka TXM SA i jej jednostki zależne były jednostkami zależnymi od Redan SA i były konsolidowane metodą pełną.

Podstawowa działalność TXM SA obejmuje sprzedaż detaliczną odzieży i obuwia w wyspecjalizowanych sklepach na terenie Polski. Grupa Redan SA nie prowadzi wspólnej działalności operacyjnej ze spółką TXM SA. Grupa Redan świadczy dla spółki stowarzyszonej usługi wsparcia IT.

Redan SA pomimo posiadania większości akcji oraz praw do głosów utraciła kontrolę nad GK TXM. Redan SA od dnia 18.07.2019 roku zaprzestała konsolidacji GK TXM metodą pełną i przeszła na wycenę spółki TXM SA i jej spółek zależnych metodą praw własności.

Z uwagi na fakt, iż wartość kapitału własnego na dzień zdefiniowania znaczącego wpływu oraz na dzień bilansowy jest ujemna, w sprawozdaniu finansowym nie rozpoznano wyniku na wycenie metodą praw własności za bieżący okres.

## 14. Pozostałe aktywa finansowe

### Polityka rachunkowości

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (AF WGPWF ),
- instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody (IKpICD)
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie ( AFwZK)
- aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (AF WGpCD)

Klasyfikacja zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikającej z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Określa się ją w chwili początkowego ujęcia.

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonych zapłaty i obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

Aktywa finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli składnik aktywów jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy a warunki umowy składnika aktywów powodują powstanie przepływów pieniężnych w określonych terminach, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty .

Zyski i straty z AFwZK odnosi się w wynik finansowy jako pozostałe przychody i koszty finansowe.

	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/06/2019 PLN'000
<b>Aktywa finansowe wykazane w ( WGPWF )</b>			
Kontrakty forward w walutach obcych	8	0	
<b>Pożyczki i należności wykazane wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Należności długoterminowe (i)	2102	2099	3494
Należności krótkoterminowe	0	0	378
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim (iii)	25	26	115
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (ii)	0	16	36
<b>Razem</b>	<b>2 127</b>	<b>2 141</b>	<b>4 023</b>
Udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	0	0	5
<b>Razem</b>	<b>2 135</b>	<b>2 141</b>	<b>4 028</b>
Aktywa obrotowe	33	42	529
Aktywa trwałe	2 102	2 099	3 499
	<b>2 135</b>	<b>2 141</b>	<b>4 028</b>

(i) Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe w postaci kaucji na wynajem powierzchni sklepowych wycenione w SCN o wartości 2102 tys. PLN (na 31.12.2019 wartość wynosiła 2 099 tys. PLN). Wartość kaucji wzrosła o 3 tys. PLN (w I półroczu 2019 wartość kaucji wzrosła o 840 tys. PLN).

(ii) Grupa udzieliła jednostkom powiązanim pożyczki krótkoterminowe na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych . Szczegółowe informacje dotyczące tych pożyczek przedstawiono w Nocie 27.3.



## 15. Zapasy

### Polityka rachunkowości

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i możliwej do uzyskania wartości netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w następujący sposób:

Towary - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Wartość netto możliwa do uzyskania - jest to różnica między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaż do skutku.

Odpisy aktualizujące wartość towarów są dokonywane w przypadku zaistnienia trwałej utraty ich wartości. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowane przez spółki towary nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Celem odpisu aktualizującego jest doprowadzenie wartości towarów wynikającej z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Metodologia wyceny zapasów przedstawia się wg poniższej tabeli:

DATA OD	DATA DO	REZERWA
PZ	PZ + 18 mies.	(PZ) rezerwa = 0%
PZ + 18 mies.	PZ + 30 mies.	jeśli nie było sprzedaży w poprzednich 12 miesiącach (PZ18a) lub jednostkowa wartość zapasu jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ18b), wówczas rezerwa = 30% * wartość zapasu, w przeciwnym przypadku (PZ18c) rezerwa = (jednostkowa wartość zapasu - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 30%
PZ + 30 mies.	PZ + 42 mies.	jeśli nie było sprzedaży w poprzednich 12 miesiącach (PZ30a) lub jednostkowa wartość zapasu jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ30b), wówczas rezerwa = 60% * wartość zapasu, w przeciwnym przypadku (PZ30c) rezerwa = (jednostkowa wartość zapasu - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 60%
PZ + 42 mies.	oraz starsze, a także towary bez daty PZ	jeśli nie było sprzedaży w poprzednich 12 miesiącach (PZ42a) lub jednostkowa wartość zapasu jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ42b), wówczas rezerwa = 80% * wartość zapasu, w przeciwnym przypadku (PZ42c) rezerwa = (jednostkowa wartość zapasu - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 80%

Dodatkowo na towar znajdujący się na stanie magazynu zwrotów MG28 (MG) jest naliczana rezerwa = 100%.

Na tkaniny (towary o indeksie zaczynającym się od STK) (STK) jest naliczana rezerwa = 0%.

Pion finansowy Grupy w oparciu o zaimplementowane systemowe algorytmy na koniec każdego miesiąca przeprowadza wycenę wartości zapasów zgodnie z przyjętą przez grupę Polityką Rachunkowości. Utworzone i rozwiązane odpisy zalicza się do kosztów sprzedanych towarów.

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	120	115	532
Półprodukty	346	136	335
Towary	43 346	42 634	142 511
<b>Razem wartość bilansowa netto</b>	<b>43 812</b>	<b>42 885</b>	<b>143 378</b>
Odpis na zapasy na BO	9 871	8 298	8 298
Zwiększenie odpisu	925	9 924	4 939
Rozwiązanie odpisu	(2 152)	(531)	(111)
Wykorzystanie odpisu	(60)	-	-
Utrata kontroli GK TXM	-	(7 820)	-
Odpis na zapasy na BZ	8 584	9 871	13 126

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 30,7 mln PLN (146,3 mln PLN w okresie porównawczym).

Koszty odpisów aktualizujących zapasy obejmują koszty związane z doprowadzeniem ich do szacowanych cen sprzedaży netto. Na dzień bilansowy wartość odpisów wynosi 8,5 mln. PLN a na koniec 2019 roku 9,9 mln. PLN. W bieżącym okresie nastąpił spadek odpisów 1,3 mln PLN, w I półroczu 2019 nastąpił wzrost 4,8 mln PLN

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

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

### Polityka rachunkowości

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem oczekiwanych strat kredytowych.

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Należy określić prawdopodobieństwo niewywiązania się z zobowiązania, określić wartość należności narażonych na ryzyko oraz procent utraty należności. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijamy należności nieściągalne i wątpliwe. Należności nieściągalne są odpisywane w straty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	12 034	20 489	16 207
Pozostałe należności	114	113	1 669
Należności z tytułu wyłączenia		2 422	(337)
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(9 357)	(14 846)	(5 787)
	<b>2 791</b>	<b>8 178</b>	<b>11 752</b>
Odroczone wpływy ze sprzedaży:			
Należności z tytułu leasingu	-	-	
Inne należności	0	0	
	<b>2 791</b>	<b>8 178</b>	<b>11 752</b>

Wartość należności w bieżącym okresie spadła o 5,4 mln PLN natomiast w w I półroczu 2019 roku spadła o 1,3 mln PLN. Spadek należności jest przede wszystkim związany z zapłatą za wyłączonej nieruchomości w kwocie 2,4 mln PLN.

### Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 846</b>	<b>5 852</b>	<b>5 852</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	2 744	9 400	1 068
Wykorzystanie odpisu na należności	(6 843)	(906)	(233)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(1 390)	(1 048)	(900)
Ujawnienie odpisu po sprzedaży spółki DELTA UKR	-	3 318	
Utrata kontroli GK TXM	-	(1 770)	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 357</b>	<b>14 846</b>	<b>5 787</b>

## 16.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Przed przyjęciem nowego klienta podmioty z Grupy Kapitałowej stosują system wewnętrznej i zewnętrznej oceny kredytowej do oceny zdolności płatniczej danego Klienta i na tej podstawie wyznaczają mu limity kredytowe. Limity i punktacja danego klienta podlegają weryfikacji kilka razy do roku oraz każdorazowo w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach. Oddzielną grupę Kontrahentów stanowią powiązane ze sobą Spółki kapitałowe, gdzie udzielone limity handlowe są po części metodą finansowania rozwoju Grupy Kapitałowej poprzez finansowanie kapitału obrotowego.

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług jest ustalany indywidualnie i waha się w zależności od statusu Klienta od 7 do 180 dni. W przypadku upływu terminu płatności wszczyna się stosowne procedury windykacyjne. Podmioty z Grupy Kapitałowej oszacowały oczekiwane straty kredytowe w pełni pokrywające należności przeterminowane kwalifikujące je jako należności trudno ściągalne.

### Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług nieprzeterminowanych

	<b>Stan na 30/06/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
a) do 1 miesiąca	1 514	1 991
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	715	817
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	709
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	6
e) powyżej 1 roku	-	2
Należności z tytułu dostaw i usług, nieprzeterminowane, razem (brutto)	2 235	3 525
f) oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(509)	
Razem	1 726	3 525
Średni wiek należności (dni)	<b>8</b>	<b>8</b>

Określając poziom ściągłości należności z tytułu dostaw i usług Grupa uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

W kwocie oczekiwanych strat kredytowych w tutulu należności wątpliwych uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość a podmioty zostały postawione w stan likwidacji. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Zabezpieczenia odzyskiwalności są zróżnicowane jednak nie gwarantują odzyskania 100 % powyższej kwoty.

#### Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych

	<b>Stan na</b> <b>30/06/2020</b>	<b>Stan na</b> <b>31/12/2019</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość		
a) do 1 miesiąca	521	1 549
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	450	1 551
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	712	2 460
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 041	5 228
e) powyżej 1 roku	7 075	6 176
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, przeterminowane, razem (brutto)	<b>9 799</b>	<b>16 964</b>
f) oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(8 848)	(14 846)
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	<b>951</b>	<b>2 118</b>

#### **16.2 Transfery aktywów finansowych**

W bieżącym okresie nie nastąpił transfer aktywów finansowych.

#### **17. Należności z tytułu leasingu**

W bieżącym okresie nie występują należności z tytułu leasingu.

## 18. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	-	(2 173)	(2 173)
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-	(18 204)	(16 104)
Utrata kontroli nad GK TXM	-	20 377	-
<b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>	-	-	<b>(18 277)</b>

## 19. Kredyty i pożyczki otrzymane

### Polityka rachunkowości

Na moment początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku amortyzacji

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/06/2019 PLN'000
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Pożyczki od:			
jednostek powiązanych	-	-	982
	-	-	982
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	5 787		48 859
Kredyty bankowe pozostałe	11 507	8 770	8 815
Pożyczki od pozostałych jednostek	5	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym jednostek przeznaczonych do zbycia	-	-	(4 097)
	17 299	8 770	53 577
<b>Razem</b>	<b>17 299</b>	<b>8 770</b>	<b>54 559</b>
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	17 299	8 770	46 602
Zobowiązania długoterminowe	-	-	7 957
	<b>17 299</b>	<b>8 770</b>	<b>54 559</b>

(\*) Z powodu złamania kowenantów na dzień bilansowy Grupa prezentuje całą wartość pozycji kredyty i pożyczki jako krótkoterminową, natychmiast wymagalną do 1 miesiąca, natomiast żaden z finansujących nie skorzystał z prawa do wypowiedzenia umowy i negocjowane są warunki umowne. Harmonogram wraz z odsetkami przewiduje przepływy w następujących okresach:

	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/06/2019 PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	87	217	104
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	258	312	318
Od 3 miesięcy do 1 roku	10 720	821	45 861
Od 1 roku do 5 lat	4 690	5 603	5 796
Ponad 5 lat	3 124	4 657	4 045
<b>Razem</b>	<b>18 879</b>	<b>11 610</b>	<b>56 125</b>

## 19.1 Podsumowanie kredytów w GK Redan

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Zadłużenie na 30.06.2020			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota w tys.	waluta	kwota w tys.			
1	HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	REDAN SA/ Top Secret Sp. z o.o.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw	6 656 PLN	PLN	5 787	wartość kredytu w rachunku bieżącym	LIBOR 1M + marża WIBOR 1M + marża SHIBOR 1M + marża	31 grudnia 2020
				1 600 USD	USD	483	wartość akredytyw czynnych		31 grudnia 2021
				odroczone akredytywy		USD	972		
						PLN	393		
<p>W związku z trudną sytuacją GK wywołaną pandemią Covid-19 bank HSBC France dokonał zapłat za akredytywy, których termin płatności upływał od ostatniego tygodnia marca do końca czerwca. W związku z tym dodatkowe zobowiązanie na rzecz banku z tytułu zapłaconych akredytyw wynosiło na dzień bilansowy 972 tys USD i 393 tys PLN.</p>									
<p><b>Zabezpieczenia</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>zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM S.A. w restrukturyzacji do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 9 000 000 USD</p> <p>przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytywą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytobiorcy 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</p> <p>oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonego w HSBC Bank Polska S.A.</p> <p>hipoteka na dwóch domach jednorodzinnych stanowiących własność osób trzecich o wartości ok. 1 700 000 PLN</p> <p>Poręczenie cywilne do kwoty 5 000 000 PLN</p>									
2	Alior Bank S.A.	Loger Sp. z o.o.	Umowa o kredyt inwestycyjny	10 298	PLN	7 273	PLN	Wibor 3M + marża	15 marca 2026
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości</p> <p>Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości</p> <p>Gwarancja de minimis na okres 63 miesięcy</p> <p>Cesja praw z umowy najmu zawartej między Loger a Redan wraz z poręczeniem cywilnym najemcy</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Loger</p> <p>Poddanie się egzekucji Loger oraz Redan w trybie art. 777 k.p.c.</p> <p>Poręczenie cywilne Redan S.A.</p> <p>*Wartość nominalna kredytu z odsetkami na dzień bilansowy wynosi 7 787 tys. PLN</p>									



## 19.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W pierwszym półroczu 2020 roku wystąpiły przypadki naruszenia umów kredytowych .

Na dzień bilansowy 30.06.2020 wystąpiły przypadki naruszenia umów kredytowych zawartych przez Redan i Top Secret Sp. z o.o. z HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, oraz warunków ogólnych emisji obligacji serii F wyemitowanych przez Redan w postaci niedotrzymania określonych w umowie wskaźników finansowych. Zostały również złamane kowenanty umowy spółki zależnej Loger wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny z bankiem Alior. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania banki ani obligatariusze nie skorzystali z żadnych przysługujących im umownie sankcji, w tym w szczególności do ograniczenia finansowania lub skorzystania z prawa do żądania wcześniejszego wykupu obligacji. W dniu 31 lipca 2020 r. został zawarty aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytów zawartej w dniu 17 grudnia 2014r. pomiędzy Redan oraz Top Secret sp. z o.o. a bankiem HSBC France Spółka Akcyjna Oddział w Polsce (poprzednio HSBC Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie) . Grupa pozostaje z instytucjami finansowymi w operacyjnym, bieżącym kontakcie.

Poza wyżej wymienionymi przypadkami naruszenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym zdarzały się nieterminowe płatności rat leasingowych, ale miały one charakter incydentalny i nie miały istotnego wpływu na funkcjonowanie Grupy.

Z dniem 18.07.2019 r. spółka dominująca Redan SA pomimo posiadania większości akcji oraz praw do głosów utraciła kontrolę nad GK TXM. Od tego dnia GK Redan nie wykazuje już tym samym w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązań kredytowych GK TXM i nie analizuje ewentualnych naruszeń postanowień umów kredytowych zawartych przez spółki należące do GK TXM.

## 20. Wyemitowane obligacje

### 20.1 Obligacje własne spółki dominującej Redan SA

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Redan SA posiadała wyemitowane obligacje o wartości bilansowej 11,4 mln PLN. Nominalna wartość obligacji na dzień bilansowy wynosi 10,95 mln PLN.

W związku z trudną sytuacją wywołaną pandemią Covid-19 w okresie od kwietnia do dnia bilansowego Spółka nie dokonała wykupu obligacji. Nie zostały również spłacone, wynikające z harmonogramu spłat, odsetki w kwocie ok. 0,6 mln PLN. Spółka podjęła jednak negocjacje z obligatariuszem w celu dostosowania harmonogramu spłat obligacji do możliwości finansowych Spółki dominującej.

W dniu 10 sierpnia 2018 r. zostały wyemitowane obligacje serii F. W dniu 17 lipca 2019r. zmianie uległy Warunki Emisji i na dzień bilansowy obligacje miały następujące cechy:

1. Rodzaj obligacji: obligacje na okaziciela, mające formę dokumentu
2. Wartość nominalna jednej obligacji: 1.000,00 PLN
3. Cena emisyjna jednej obligacji: 990,00 PLN
4. Wielkość emisji: 13.000 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 13.000.000 PLN
5. Uprocentowanie: stałe 12%
6. Termin wykupu: 10 sierpień 2021r.
7. Obligacje są amortyzowane następująco - po 200 obligacji było wykupywane przez Redan co miesiąc do lipca 2019r. z wyjątkiem stycznia, lutego i marca 2019 r. Zgodnie ze zmienionymi Warunkami Emisji po 100 obligacji będzie wykupywane przez Redan co miesiąc do końca 2019 r.; po 50 obligacji co miesiąc w I kwartale 2020r.; po 300 obligacji co miesiąc od kwietnia 2020r. do końca 2020r.; po 150 obligacji co miesiąc w I kwartale 2021r. oraz po 300 obligacji co miesiąc począwszy od kwietnia 2021r.
8. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez obligatariuszy: w przypadku zajścia określonych zdarzeń, typowych dla tego typu instrumentów finansowych, obligatariusze będą uprawnieni do przedstawienia obligacji do przedterminowego wykupu
9. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez Emitenta: po upływie 7 m-cy od daty emisji Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu całości lub części obligacji
10. Obligacje zostały objęte przez fundusz Mezzanine FIZAN Noble Funds TFI S.A.
11. Zarząd nie posiada informacji o posiadaczach certyfikatów inwestycyjnych FIZAN

Zabezpieczenia stanowią:

- poręczenie udzielone przez Top Secret sp. z o.o.
- oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 2.500.000 akcji Redan SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach w Top Secret sp. z o.o.
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 8 750 000 akcjach TXM
- ustanowienie zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych należących do Top Secret sp. z o.o.
- ustanowienie zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych należących do Redan SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach ochronnych na znaki towarowe przysługujące Top Secret sp. z o.o.
- przelew na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Redan SA od Top Secret sp. z o.o. wynikających z dwóch umów pożyczek

**Negocjacje z obligatariuszem w celu dostosowania harmonogramu spłat obligacji do możliwości finansowej Spółki dominującej.**

Wszystkie obligacje serii F wyemitowane przez Redan są w posiadaniu jednego obligatariusza. Taka sytuacja powoduje, że zarząd Spółki jest w stanie – kontaktując się z jednym konkretnym podmiotem – poznać oczekiwania i ocenić działania, jakie ten obligatariusz może podjąć.

Na moment sporządzenia sprawozdania Zarząd pozostawał w kontakcie z obligatariuszem oraz na tej podstawie ocenił, że: (i) obligatariusz nie skorzysta z przysługującego mu uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji oraz (ii) możliwa jest zmiana harmonogramu wykupu obligacji w taki sposób, aby był on dopasowany do możliwości finansowych Redan. Po opublikowaniu rocznego sprawozdania finansowego, co zgodnie z warunkami emisji obligacji generowało formalne wystąpienie przypadku naruszenia, zarząd Spółki podjął negocjacje z obligatariuszem w celu sformalizowania wcześniejszych uzgodnień i zawarcia ich w postaci formalnego oświadczenia o zrzeczeniu się przez obligatariusza uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji oraz zmiany harmonogramu wykupu obligacji.

## 21. Pozostałe zobowiązania finansowe

### Polityka rachunkowości

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy procentowej,
  - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- (do tej kategorii zalicza się instrumenty pochodne, które nie stanowią instrumentów zabezpieczających), umowy gwarancji finansowych.

Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umowy gwarancji finansowych	-	-	
<b>Zobowiązania finansowe wykazane w WGPWF</b>			
Zobowiązania finansowe z tytułu FORWARD, IRS wyceniane w WGPWF (i)	406	321	391
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w skorygowanym koszcie</b>			
Obligacje zamienne (ii)	-	-	15 176
Obligacje zamienne zablokowane do terminu płatności na podstawie prawa restrukturyzacyjnego			(15 176)
Obligacje własne Redan SA	11 364	10 998	11 621
Inne zobowiązania finansowe	95	182	
	<b>11 865</b>	<b>11 501</b>	<b>12 012</b>
Pozostałe zobowiązania wyceniane w WGPWF	-		-
Razem zobowiązania finansowe	<b>11 865</b>	<b>11 501</b>	<b>12 012</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	11 865	11 501	2 628
Zobowiązania długoterminowe			9 384
	<b>11 865</b>	<b>11 501</b>	<b>12 012</b>

(i) Zobowiązania z kontraktów forward wzrosły o kwotę 85 tys PLN. Są to 3 kontrakty, dwa typu forward oraz jeden IRS.

(ii) Obligacje zamienne wyemitowane przez TXM SA

Z powodu złamania kowenantów Grupa prezentuje całą wartość pozycji obligacje własne Redan jako natychmiast wymagalną, natomiast finansujący nie skorzystał z prawa do wypowiedzenia umowy i negocjowane są warunki umowne. Harmonogram spłat przewidywał przepływy w następujących okresach:

Struktura spłaty zobowiązań z tytułu obligacji wraz z odsetkami

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019 (*)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
przeterminowane powyżej 1 m-ca	897		
przeterminowane poniżej 1 m-ca	607		
Przed terminem płatności:			
Poniżej 1 miesiąca	301	50	200
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 188	790	946
Od 3 miesięcy do 1 roku	2 663	3 259	2 522
Od 1 roku do 5 lat	6 989	8 792	32 001
Ponad 5 lat			
Razem	12 644	12 891	36 211

(\*) łączenie z obligacjami TXM SA

Wartość zobowiązań znacząco spadła w związku z utratą kontroli nad GK TXM. Dane pokazane zgodnie z harmonogramem spłat zobowiązań z tytułu obligacji. Kowenanty umowne zostały złamane jednak na dzień podpisania sprawozdania obligatariusze nie skorzystali z prawa wcześniejszego wykupu obligacji.

## 22. Rezerwy

### Polityka rachunkowości

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

	<b>Stan na 30/06/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>	<b>Stan na 30/06/2019</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Świadczenia pracownicze (i)	668	669	1 623
Inne rezerwy (ii)	1 298	1 747	1 821
	<b>1 966</b>	<b>2 416</b>	<b>3 444</b>
Rezerwy krótkoterminowe	1 966	2 416	3 444
Rezerwy długoterminowe			
	<b>1 966</b>	<b>2 416</b>	<b>3 444</b>

Wartość rezerw w bieżącym okresie spadła o 0,5 mln PLN, natomiast w I półroczu 2019 roku spadła 3,3 mln PLN.

### Inne rezerwy

	<b>Stan na 30/06/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>	<b>Stan na 30/06/2019</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	1 747	5 161	5 161
Ujęcie rezerw dodatkowych	230	1 781	146
Redukcje wynikające z wykorzystania lub rozliczenia bez kosztów	(579)	(2 647)	(2 647)
Rozwiązanie rezerwy	(100)	(839)	
Utrata kontroli nad GK TXM		(1 709)	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 298</b>	<b>1 747</b>	<b>2 660</b>

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów.

(ii) Ujęta rezerwa na koszty usług, prowizji, wynagrodzeń oraz pozostałe koszty.

## 23. Pozostałe zobowiązania

### Polityka rachunkowości

Pozostałe zobowiązania stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Stanowią one pozostałe zobowiązania finansowe, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/06/2019 PLN'000
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe rozrachunki z pracownikami	662	771	2 991
Kaucje	609	724	1 439
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych		119	121
Inne	77	39	14
	<b>1 348</b>	<b>1 653</b>	<b>4 565</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	1 346	1 636	4 557
Zobowiązania długoterminowe	2	17	8
	<b>1 348</b>	<b>1 653</b>	<b>4 565</b>

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

	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/06/2019 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 720	58 492	75 531
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-	-
Inne	-	-	-
	<b>55 720</b>	<b>58 492</b>	<b>75 531</b>

Analiza wiekowa zobowiązań handlowych i pozostałych :

	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/06/2019 PLN'000
<b>przeterminowane</b>			
do 1 miesiąca	3 279	4 905	10 470
ponad 1 miesiąc	4 715	6 474	23 101
	<b>7 994</b>	<b>11 379</b>	<b>33 571</b>
<b>przed terminem wymagalności</b>			
-od 1 miesiąca	13 721	20 608	34 356
-od 1 do 3 miesięcy	15 729	13 042	8 732
-od 3 miesięcy do 1 roku	13 881	14 640	3 429
- od 1 do 5 lat	5 743	476	8
	<b>49 074</b>	<b>48 766</b>	<b>46 525</b>
	<b>57 068</b>	<b>60 145</b>	<b>80 096</b>

Głównymi Dostawcami Grupy są dostawcy z Dalekiego Wschodu - głównie Chin, Bangladeszu, , Indii, Pakistanu oraz dostawcy odzieży z obszaru UE. Termin płatności jest zróżnicowany i waha się od 4 do 20 tygodni po dacie dostawy. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem płynnościowym całej Grupy Kapitałowej zapewniające optymalne zarządzanie płatnościami zobowiązań. Spółki z Grupy Redan są w stałym kontakcie z dostawcami towarów i usług oraz na bieżąco ustalają harmonogramy spłat zobowiązań.

## 25. Zobowiązania z tytułu leasingu

### Polityka rachunkowości

Umowa jest leasingiem jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres za wynagrodzeniem.

Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w tym okresie.

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeśli można z wystarczającą pewnością założyć, że grupa skorzysta z tej opcji, oraz
- okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeśli można z wystarczającą pewnością założyć, że grupa nie skorzysta z tej opcji.

Określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, grupa stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny gdy zarówno leasingodawca, jak i leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest najwyżej nieznaczna kara.

Określając, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu, spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności które stanowią zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystała z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystała z opcji wypowiedzenia leasingu.

Grupa aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według modelu kosztowego.

Koszt powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszystkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Grupę oraz
- szacunek kosztów które mają zostać poniesione przez Grupę w związku z demontażem.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeśli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie grupa stosuje krańcową stopę leasingobiorcy, tj. stopę procentową jaka mogłaby być zaproponowana w przypadku uzyskania kredytu na zakup składników wyliczoną jako średnioważony koszt kapitału obcego GK Redan, wspólny dla wszystkich podmiotów Grupy. Koszt kapitału obcego stosowany przy ustaleniu zobowiązania w dacie rozpoczęcia leasingu (ujawnienia składnika w aktywach) będzie wyliczony w oparciu o stan zobowiązań GK Redan z tytułu kredytów, obligacji, umów leasingu oraz umów pożyczek na ostatni dzień poprzedniego roku. Przy przeliczaniu krańcowej stopy procentowej nie uwzględnia się zobowiązań z tytułu umów najmu, ujmowanych jako leasing wg MSSF 16.

Po dacie rozpoczęcia leasingu grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztów.

W celu zastosowania modelu kosztu grupa, leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości, oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego prezentuje się jak aktywa jednostki oraz ujawnia się, które pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji długo i krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingu.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Część odsetkową przedstawia się odrębnie od kosztów amortyzacji i odnosi się w koszty finansowe bezpośrednio do sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego.

## 25.1 Ogólne warunki leasingu

Grupa użytkuje część sprzętu komputerowego, samochodów osobowych oraz wyposażenia w ramach leasingu. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3 lata (3 lata w roku 2018). Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów i wynosi od 0,81% do 16,51% rocznie (od 0,81% do 16,51% w okresie porównawczym).

Średnioważona krańcowa stopa procentowa zastosowana do przeliczenia zobowiązań z tytułu użytkowania lokali handlowych na dzień 01.01.2020 r. wynosi 8,10%

## 25.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
Poniżej 1 miesiąca	328	516	533	246	438	473
Od 1 do 3 miesięcy	659	1029	1029	502	876	909
Od 3 mies. do 1 roku	3326	3481	3733	2876	2888	3307
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	9 751	12 126	11 223	8 791	12 102	10 480
Powyżej 5 lat	4 491	4 974	449	1 412		437
	18 555	22 126	16 967	13 827	16 304	15 606
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(4 372)	(5 822)	(1 361)		-	-
Wartość leasingów wg zmienionego MSSF 16 GK TXM			58 231			58 231
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<b>14 183</b>	<b>16 304</b>	<b>73 837</b>	<b>13 827</b>	<b>16 304</b>	<b>73 837</b>

(\*) nie zawiera wiekowania wg zmienionego MSSF GK TXM

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3 463	4 202	25 947
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	10 720	12 102	47 890
	<b>14 183</b>	<b>16 304</b>	<b>73 837</b>

Grupa jest stroną umów leasingowych na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe.

Umowy leasingu, w których Grupa występuje jako leasingobiorca, dotyczą:

- 1) leasingu samochodów
- 2) leasingu sprzętu IT
- 3) leasingu wyposażenia sklepów
- 4) leasingu z tytułu prawa do użytkowania lokali

Najpóźniejszy termin spłaty umowy leasingowej poza leasingiem praw do lokalu to 1.08.2024r.

Umowy w części zabezpieczone są wekslami in blanco.

## 26. Informacje dodatkowe do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Redan SA

### 26.1 Inwestycje w jednostkach zależnych.

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/06/2020			Stan na 31/12/2019			Stan na 30/06/2019		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM SA	12 528	12 528	-	12 528	12 528	-	12 528	12 528	-
Top Secret Sp. z o.o.	53 326	53 326	-	53 326	53 326	-	53 326	-	53 326
Kadmus Sp. z o.o.	3 152	3 152	-	3 152	3 152	-	3 152	3 152	-
Lunar Sp. z o.o.	1 337	1 337	-	1 337	1 337	-	1 337	1 337	-
Krux Sp. z o.o.	2 475	2 475	-	2 475	2 475	-	2 475	1 190	1 285
R-Fashion sp. z o.o.	20	20	-	20	-	20	20	-	20
Redan Moskwa	9	-	9	9	-	9	9	-	9
R-Moda Sp. z o.o.	576	276	300	576	-	576	576	-	576
R-Trendy Sp. z o.o.	344	344	-	344	-	344	344	-	344
R-Style Sp. z o.o.	5	5	0	5	-	5	5	-	5
Gravacinta LTD (w likwidacji)	37	37	-	37	37	-	37	37	-
Raionio LTD (w likwidacji)	46	46	-	46	46	-	46	46	0
Yellow Label sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R-Line Sp. z o.o.	6	6	-	6	-	6	6	-	6
Black Label Sp. z o.o.	5	-	5	-	-	-	-	-	-
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>73 866</b>	<b>73 552</b>	<b>314</b>	<b>73 861</b>	<b>72 901</b>	<b>960</b>	<b>73 862</b>	<b>18 290</b>	<b>55 572</b>

### 26.2 Utrata wartości aktywów ujęta w bieżącym okresie

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2020.01.01</b>				<b>2020.06.30</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpis na wartości niematerialne i prawne	2 249				2 249
Odpis aktualizujący wartość udziałów i pożyczek	80 364	2 268	0	334	82 298
Odpisy na należności	24 929	5 687	6 117	5 628	18 871
Odpisy na odsetki	96	7	11	51	41
Odpisy na zapasy	7 665	33	0	1 726	5 972
<b>Razem</b>	<b>115 303</b>	<b>7 995</b>	<b>6 128</b>	<b>7 739</b>	<b>109 431</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>2019.01.01</b>				<b>2019.12.31</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpis na wartości niematerialne i prawne		2 249			2 249
Odpis aktualizujący wartość udziałów i pożyczek	19 469	60 895		0	80 364
Odpisy na należności *	6 798	18 823	440	252	24 929
Odpisy na odsetki	92	33	0	29	96
Odpisy na zapasy	4 518	3 567	420	0	7 665
<b>Razem</b>	<b>30 877</b>	<b>85 567</b>	<b>860</b>	<b>281</b>	<b>115 303</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>2019.01.01</b>				<b>2019.06.30</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość udziałów i pożyczek	19 469	0	0	0	19 469
Odpisy na należności *	6 798	1 872	440	231	7 999
Odpisy na odsetki	92	14	0	29	77
Odpisy na zapasy	4 518	443	0	0	4 961
<b>Razem</b>	<b>30 877</b>	<b>2 329</b>	<b>440</b>	<b>260</b>	<b>32 506</b>



### 26.3 Zmiana aktywa na podatek odroczony w bieżącym okresie

Tytuł	Stan na BO	Zmiana	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2020.01.01</b>		<b>2020.06.30</b>
Aktywo na podatek odroczony	-		-
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>		<b>2019.12.31</b>
Aktywo na podatek odroczony	2999	(2 999)	-
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>		<b>2019.06.30</b>
Aktywo na podatek odroczony	2999	121	3 120

### 26.4 Zmiana wartości rezerw w bieżącym okresie

Tytuł	Stan na BO	Zmiana	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2020.01.01</b>		<b>2020.06.30</b>
Rezerwy długoterminowe	54	0	54
Rezerwy krótkoterminowe	8 213	(1 598)	6 615
<b>Rezerwy razem, w tym:</b>	<b>8 267</b>	<b>(1 598)</b>	<b>6 669</b>
-świadczenia pracownicze	244	-	244
-rezerwa na przyszłe koszty	531	(223)	308
-rezerwa na poręczenia	7 492	(1 375)	6 117
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>		<b>2019.12.31</b>
Rezerwy długoterminowe	42	12	54
Rezerwy krótkoterminowe	694	7519	8 213
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>		<b>2019.06.30</b>
Rezerwy długoterminowe	42	0	42
Rezerwy krótkoterminowe	694	(502)	192

### 26.5 Przychody w bieżącym okresie

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

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	36 149	71 167
Przychody ze świadczenia usług	2 482	2 662
	<b>38 631</b>	<b>73 829</b>
<b>w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych</b>	<b>36 958</b>	<b>70 982</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	35 052	68 327
Przychody ze świadczenia usług	1 906	2 655
<b>w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych</b>	<b>1 673</b>	<b>2 847</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	1 097	2 840
Przychody ze świadczenia usług	576	7

Począwszy od 23.012.2019 roku na podstawie umowy z Top Secret Sp. z o.o. Spółka zmieniła model rozpoznania przychodów ze sprzedaży. Zapisy umowy wskazują, że towary dostarczone przez Redan stanowią własność Redan do czasu uiszczenia za nie pełnej ceny. W związku z powyższym Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje następującej kalkulacji:

- a. z ewidencji zapasów w Top Secret wyodrębniane są pozycje, które zostały zakupione przez TS po 23.12.2019 roku,
- b. do tych pozycji przypisuje nr faktury zakupu / sprzedaży i następnie analizuje czy dana faktura została zapłacona,
- c. wartość towarów, która na postawie powyższej analizy nie została zapłacona koryguje przychody ze sprzedaży i odpowiadający im koszt sprzedanych towarów w Redan S.A.

Wartość korekty na dzień 30.06.2020 roku ma następujący wpływ na sprawozdanie finansowe:

- a. zwiększenie zapasów i zmniejszenie kosztu sprzedanych towarów 10 543 tys. zł,
- b. zmniejszenie należności i zmniejszenie przychodów 11 361 tys. zł.

Ponadto kierując się treścią ekonomiczną transakcji jednostka uznała, iż w przypadkach jeżeli Top Secret Sp. z o.o. sprzedała towary, mimo, iż nie zostały wcześniej zapłacone wartość przychodów w Redan S.A. nie jest korygowana, a Spółka uznaje, iż ma roszczenie do kupującego.

W przychodach ze sprzedaży ujęto korektę sprzedaży o prawo zwrotu towarów\* w następujących wartościach

	<b>Okres zakończony 30/06/2020 PLN' 000</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2019 PLN' 000</b>
Prawo zwrotu towarów 30.06.2020	- 1 713	- 13 327
Zrealizowane prawo zwrotu 2019	<u>11 944</u>	<u>14 677</u>
	<b>10 231</b>	<b>1 350</b>
<b>Pozycje bilansowe</b>	<b>_____</b>	<b>_____</b>
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami ( zwrócone towary ) / Korekta należności</b>	2 809	15 000
<b>Zobowiązanie z tytułu umów z klientami</b>	3 020	15 981

\* Prawo zwrotu towarów przysługuje przede wszystkim spółce Top Secret sp. z o.o. w 100% zależnej od Redan SA na podstawie umowy z dnia 28.12.2009 r.

## 27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Spółką dominującą a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej.

### 27.1.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2020	zakończony 31/12/2019	zakończony 30/06/2019	zakończony 30/06/2020	zakończony 31/12/2019	zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	-555	737				
Top Secret Sp. z o.o.	2	22	11			
ZetaUkr TOB				152	737	
Getar Sp. z o.o.				1	10	5
Elviro Sp. z o.o.				1	4	3
Top Sp. z o.o.					7	3
Pozostałe firmy				-707	1	
<b>RAZEM</b>	<b>-553</b>	<b>759</b>	<b>11</b>	<b>-553</b>	<b>759</b>	<b>11</b>

### 27.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2020	zakończony 31/12/2019	zakończony 30/06/2019	zakończony 30/06/2020	zakończony 31/12/2019	zakończony 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	661	79	38	187	506	249
Top Secret Sp. z o.o.	1 008	2 857	1 250	1 302	5 381	2 237
TXM SA		412	0	622	1 271	468
Getar Sp. z o.o.	437	2 022	910	361	1 205	593
Target Sp. z o.o.				3	6	3
Top Sp. z o.o.	142	513	171	253	494	164
R-Collection sp. z o.o.	110	480	78	136	245	40
Home and Kids sp. z o.o.		16	8	1	2	1
Agenda Sp. z o.o. (*)				3	6	3
Rokappa Sp. z o.o.				3	6	3
Top Speed Sp. z o.o.				3	6	3
Lejda Sp. z o.o.				3	6	3
Fundacja Happy Kids				1	4	1
Euro-Center Sp. z o.o.0				4	9	5
Ores Sp. z o.o.				4	9	5
Tubar Sp. z o.o.				2	6	3
Dotar Sp. z o.o.				2	6	3
Elviro Sp. z o.o.	396	1 800	797	311	1 036	511
R-Fashion Sp. z o.o.	47	120	58			
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c. (*)	161	551	330	2	7	4
AMF Doradctwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy (*)	118	318	159			
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)		272	175			
Grzegorz Lipnicki Usługi Dzoradztwa Gospodarczego (**)	125	326	162			
Tomasz Waligórski (**)		138				
Agnieszka Smarzyńska (**)		255	168			
Krzysztof Bajbus (**)		123	41			
Pozostałe firmy				2	4	2
Adesso Sp. z o.o.					16	13
R-Shop					51	31
	<b>3 205</b>	<b>10 282</b>	<b>4 345</b>	<b>3 205</b>	<b>10 282</b>	<b>4 345</b>

(\*) wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi przeniesione z noty 27.5

(\*\*) wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej i Członków Kluczowego Personelu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi z noty 27.5

Grupa sprzedawała towary stronom powiązanim po cenach rynkowych, zróżnicowanych w kontekście różnych podmiotów. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym rozwiązano oczekiwane straty kredytowe na kwotę 940 tys. PLN, utworzono dodatkowy odpis 700 tys. PLN

### 27.1.3 Sprzedaż pozostała

	Pozostała sprzedaż- przychody			Pozostały zakup		
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/06/2019
	PLN'000			PLN'000		
Redan SA	20	56	48	0	0	0
Top Sp. z o.o.	0	0	0	12	9	5
Top Secret Sp. z o.o.	8					
Elviro Sp. z o.o.	0	0	0	16	47	43
POZOSTAŁE FIRMY	0	0	0	0	0	0
	28	56	48	28	56	48

### 27.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim nie będącymi członkami grupy

podane wartości nieuwzględniają naliczonych odsetek

	Stan na 30/06/2020			Stan na 30/06/2019		
	PLN'000			PLN'000		
	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa
Top Sp. z o.o.	1 735	1 735	0	359	269	90
Elviro Sp. z o.o.	795	795	0	795	795	0
Euro-Center Sp z o.o.	115	115	0	115	115	0
Razem	2 645	2 645	0	1 269	1 179	90

Na dzień 31.12.2019 wartość pożyczki brutto dla spółki Top sp. z o.o. wynosiła 445 tys PLN, odpis wynosił 445 tys PLN , pozostała wartość pożyczek na 31.12.2019 r. zgodna z danymi z 30.06.2019 r.

### 27.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

podane wartości nieuwzględniają naliczonych odsetek

	Stan na 30/06/2020			Stan na 30/06/2019		
	PLN'000			PLN'000		
Agnieszka Smarzyńska	25	0	25	25	0	25
	25	0	25	25	0	25

## 27.4 Stany rozrachunków występujące na koniec okresu sprawozdawczego wraz z pożyczkami

	Należności			Zobowiązania		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan S.A.	3883	11 673	2785	118	1 136	125
Target sp. z o.o.				1089	1 086	1268
R-Fashion sp. z o.o.	174	144	127			
Brukowa Centrum Handlowe				2	2	2
Top Secret sp. z o.o.	6011	5 017	4582	86	163	288
Fundacja Happy Kids	32	32	114	8	10	7
Ores sp. z o.o.				91	87	82
Agenda sp. z o.o.			17	82	79	88
TXM SA			21	1112	1 004	141
Piengjai Wiśniewska	4	991				
Euro-Center sp.z o.o.				216	211	209
Krux sp. z o.o.	5	5	5			
Top sp. z o.o.				1 886	1 591	1 084
Troll Market Sp. z o.o.				27	27	36
RCF sp. z.o.				3	3	3
Rokappa sp. z o.o.				3	2	3
Getar sp. z o.o.				1 462	1 112	1 016
Lejda sp. z o.o.				245	242	253
Tubar sp. z o.o.				244	240	240
Home and Kids sp. z o o.			10	1	1	
Dotar sp. z o.o.				152	149	150
ZetaUkr TOB				594	705	
Top Speed sp. z o.o.				670	667	664
Radosław Michał Wiśniewski	60	20				
Adesso TXM Romania srl				31	31	
Gamma						821
R-Collection				592	368	269
Delta					7 822	
Elviro Sp. z o.o.				1 537	1 367	1 307
Redlar Sp. z o.o.				7	6	4
Carassius Sp. z o.o.				5	4	3
AMF Doradctwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy (*)	19	33	33			
Piengjai i Radosław Wiśniewscy Agenda S.C. (*)	67	190	251	1	3	1
Grzegorz Lipnicki Usługi Doradztwa Gospodarczego	22	33	34			
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)			40			
Agnieszka Smarzyńska (**)			34			
Pozostałe			34	13	19	23
<b>RAZEM</b>	<b>10 277</b>	<b>18 138</b>	<b>8 087</b>	<b>10 277</b>	<b>18 138</b>	<b>8 087</b>

## 27.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2019 PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej	42	84	42
Bogusz Kruszyński	42	84	42
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jednostki dominującej	55	95	44
Lachowski Sławomir	6	12	6
Wiśniewska Piengjai	22	39	20
Kapusta Leszek	6	12	6
Kaczorowska Monika	15	20	6
Wiśniewski Radosław	6	12	6
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Członków Kluczowego Personelu Kierowniczego	48	464	340
Gregorowicz Marcin		200	200
Łuźniak Marcin		63	42
Waligórski Tomasz		14	
Bajbus Krzysztof		28	8
Smarzyńska Agnieszka		63	42
Lipnicki Grzegorz	48	96	48
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rad Nadzorczych spółek zależnych	0	177	118
Czekaj Jan		12	8
Dąbrowski Zenon		7	4
Górka Dariusz		12	8
Kruszyński Bogusz		12	8
Lella Janusz		78	52
Kaczorowska Monika		37	25
Wiśniewski Radosław		12	8
Bartczak Bogusław		7	5
	145	820	544

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu jednostki dominującej wynoszą 6 tys. PLN. A dla członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej 5 tys. PLN

(\*)Dokonano przeniesienia części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi do noty 27.1.2 w kwocie 161 tys.PLN dla Rady Nadzorczej oraz dla Zarządu w kwocie 118 tys. PLN (330 tys. PLN dla Rady Nadzorczej i 159 tys. PLN dla Zarządu. za I półrocze 2019 r.).

(\*\*)Części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Członków Kluczowego Personelu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi. Wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Członków Kluczowego Personelu GK TXM są prezentowane do dnia utraty kontroli tj. 17.07.2019 r.

## **28. Transakcje niepieniężne**

Poza transakcjami wynikającymi ze standardowych operacji biznesowych rozliczanych kompensatami w 2020 roku wystąpiły umowy odnowienia.

## 29. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej REDAN

1. Sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2020 roku sporządziliśmy przy założeniu, iż Redan SA i Grupa Kapitałowa Redan będą kontynuowały działalność w dającej przewidzieć się przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2. W pierwszej kolejności kwestię kontynuacji działalności rozważyliśmy w kontekście sprzedaży przez Redan udziałów w Top Secret Sp. z o.o., rozpoczęcia przez tą spółkę uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego (korzystając z rozwiązań tzw. Tarczy 4.0), a następnie w odniesieniu do elementów wpływających na oczekiwane przepływy pieniężne Redan

3. W dniu 26 sierpnia 2020 roku Redan sprzedał wszystkie 100% udziałów w kapitale spółki Top Secret sp. z o.o. Nie ma to jednak wpływu na prowadzone przez Spółkę bieżące operacje gospodarcze, co oznacza, że Redan nadal świadczy na rzecz Top Secret Sp. z o.o. i będzie świadczył na rzecz Top Secret sp. z o.o. oraz Top Secret Fashion Story sp. z o.o. usługi logistyczne oraz w zakresie IT. Zasady współpracy w zakresie obrotu towarowego (w ramach, którego zapisane są operacje logistyczne) zostały potwierdzone w umowie zawartej w dniu 27 sierpnia 2020 r. pomiędzy Sonasino Sp. z o.o., Redan, Top Secret Sp. z o.o. oraz Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Top Secret Sp. z o.o.).

4. Szczegółowe informacje na temat tej umowy zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 33/2020 z dnia 28 sierpnia 2020 r. Umowa ta obowiązuje do 31 grudnia 2028 r., lecz może być wypowiedziana w sytuacji naruszenia jej postanowień przez poszczególne strony. Umowa ta potwierdza zakres dotychczas realizowanych przez Redan operacji, tzn.:

- udział w zakupach towarów pod marką „Top Secret” – Redan prowadzi operacje logistyczne (odprawy celne, składowanie w magazynie, konfencjonowanie wysyłek do sklepów i klientów e-commerce) oraz
- sprzedaż do klientów hurtowych, głównie zagranicznych.

Jednocześnie, zgodnie z przywoływaną umową:

- Sonasino Sp. z o.o. udzieliła Redan kredyt kupiecki do kwoty 15 mln zł,
- nastąpi realne podwyższenie marży realizowanej przez Redan,
- a także przejęcie przez Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. odpowiedzialności za ewentualne straty na wyprzedaży niesprzedanych w trakcie sezonu towarów zakupionych na podstawie tej umowy (dotychczas Redan prowadził wyprzedaż niesprzedanych towarów po sezonie).

W związku z powyższym sama sprzedaż udziałów w Top Secret Sp. z o.o. przez Redan nie wpływa negatywnie na możliwość kontynuacji działalności Redan i Grupy Kapitałowej Redan. Nie zmienia to faktu, że Redan jest nadal ściśle związany z marką „Top Secret”, a tym samym jego zdolność do kontynuacji działalności zależy głównie od wyników jej działalności.

W dniu 2 września 2020 r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ukazało się obwieszczenie o otwarciu wobec Top Secret Sp. z o.o. postępowania o zatwierdzenie układu prowadzonego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 roku - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2020 r. poz. 814 ze zm.) ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (Dz. U. z 2020 r. poz. 1086).

Jako dzień układowy wskazano 1 września 2020 r. Układem objęte będą zatem m.in. niezabezpieczone należności Redan od Top Secret Sp. z o.o. w wysokości 22,8 mln zł oraz niezabezpieczone pożyczki udzielone przez Redan na rzecz tej spółki w kwocie 6,1 mln zł.

W związku z powyższym w planach finansowych będących podstawą do oceny zdolności Redan do kontynuacji działalności zostały ujęte przepływy od Top Secret Sp. z o.o. wynikające z:

- (i) przysługujących Redan należności zabezpieczonych zastrzeżeniem prawa własności do momentu zapłaty na towarach sprzedanych Top Secret Sp. z o.o. (w kwocie 11,4 mln zł),
- (ii) szacunku wartości dokonanych przez TS spłat należności w wyniku realizacji postępowania układowego (7,2 mln zł),
- (iii) należności wynikające ze sprzedaży Top Secret Sp. z o.o. towarów począwszy od 1 września 2020 r. – t. należności jako powstałe w trakcie postępowania restrukturyzacyjnego Top Secret jest zobowiązany płacić terminowo pod rygorem umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego.



Zgodnie z przepisami Top Secret Sp. z o.o. musi złożyć do sądu wnioski o zatwierdzenie układu najpóźniej do 2 stycznia 2021 r. W przeciwnym razie postępowanie restrukturyzacyjne zostanie umorzone. Zatem najpóźniej do tego terminu musi zakończyć się głosowanie wierzycieli nad przyjęciem propozycji, które przedstawi im spółka. W zakresie prowadzenia postępowania restrukturyzacyjnego Top Secret Sp. z o.o. współpracuje z renomowanym doradcą zarówno prawnym jak i restrukturyzacyjnym, co eliminuje ryzyka operacyjne (np. ryzyko popełnienia błędów proceduralnych).

Jak wskazujemy szerzej poniżej rozpoczęcie procedury restrukturyzacyjnej w żaden sposób nie odbija się na zapewnieniu dostaw towarów dla marki „Top Secret” na kolejne sezony. Dostawcy zarówno na bieżąco wysyłają wyprodukowane towary, jak i przyjmują nowe zamówienia.

5. Biorąc pod uwagę wskazane powyżej zaangażowanie Redan w operacje marki „Top Secret” dla oceny czy sprawozdanie za pierwsze półrocze 2020 może być sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności konieczne jest rozważenie następujących elementów:

- 1) czy model biznesowy marki „Top Secret” jest sensowny, to znaczy formuła wartości i zysku dają wynik pozytywny, co znajduje potwierdzenie w rzeczywistych wynikach (są na to dowody);
- 2) czy otoczenie, w którym ten model działa istnieje (są i będą klienci, są i będą wystarczające kanały dystrybucji i punkty styku z marką);
- 3) czy spółka ma zasoby aby ten model wdrożyć: (i) czy ma pracowników i know-how, jak przygotować kolekcję oraz (ii) czy ma dostawców zdolnych i gotowych dostarczyć towary wg zamówienia;
- 4) czy szacunki przepływów pieniężnych w średnim okresie (12 m-cy) oparta na tym modelu jest pozytywna oraz jakie powinna wygenerować przepływy na rzecz Redan SA.

6. Oceniamy, że model biznesowy marki „Top Secret” jest sensowny, to znaczy – nawet uwzględniając obecną sytuację epidemii COVID-19 – formuła wartości i zysku dają wynik pozytywny. Marka „Top Secret” ma ugruntowaną pozycję na rynku. Ok. 15 mln osób odwiedziło w 2019 r. nasze sklepy tradycyjne w Polsce. Ok. 23 mln klientów odwiedziło w 2019 r. sklep internetowy topsecret.pl. Program lojalnościowy „Top Secret Club” zrzesza 1,3 mln osób, z których wiele jest harduserami „Top Secret”.

Bez zakłóceń działają poszczególne etapy głównego procesu biznesowego:

- (i) projektowanie kolekcji,
- (ii) jej zamawianie i produkcja – dostawcy na bieżąco realizują wysyłki oraz przyjmują nowe zamówienia,
- (iii) operacje logistyczne związane z dostawami towarów do magazynów, sklepów i klientów oraz (iv) kanały dystrybucji (sklepy jak i e-commerce) i sprzedaż.

W modelu biznesowym marki „Top Secret” zawarte są elementy stabilizujące sytuację w momentach takich turbulencji jakie mają miejsce w związku z epidemią COVID-19, tj: (i) koszty utrzymania sklepów franczyzowych są proporcjonalnie zależne od realizowanej w nich sprzedaży, (ii) umowy najmu sklepów własnych są zawarte przez spółki sklepowe, co zwiększa możliwości renegocjacji ich warunków oraz (iii) dostawy towarów są rozłożone na praktycznie każdy tydzień w roku, co powoduje, że w każdej chwili zamawiający ma wpływ na przyszłe dostawy, a nie tylko w oparciu o skumulowane zamówienia całosezonowo.

7. Zdarzenie takie jak epidemia COVID-19 i związane z nią z jednej strony działania rządu mające ograniczyć jej rozprzestrzenianie, a z drugiej reakcje klientów zarówno na samo zagrożenie, jak również na ich dochody do dyspozycji oraz skłonność do konsumpcji wpływają na perspektywy dla marki „Top Secret”. Rozpoczęcie epidemii COVID-19 spowodowało konieczność modyfikacji planów sprzedaży i związanych z nimi budżetów zakupu towarów.

Po ustaleniu daty zakończenia zakazu handlu odzieżą w galeriach handlowych o powierzchni powyżej 2000 mkw, zaktualizowaliśmy plany do ich obecnej postaci. W przyjętym – zrównoważonym, czyli ani skrajnie pesymistycznym, ani skrajnie optymistycznym wariantcie – zakładamy w 2020 r. w sklepach „Top Secret” w Polsce spadek o 30% w porównaniu do roku 2019 przy spadku powierzchni średniorocznej o 7%. W wyniku zmiany polityki handlowej została zaplanowany wzrost marży w pp r/r o 5,4pp. Na dzień dzisiejszy założony plan dotyczący marży jest realizowany.

Do tego planu zostały dostosowane wielkości dostaw towarów, w celu utrzymania optymalnego wypełnienia sklepów gwarantującego jednocześnie zakładany poziom sprzedaży i minimalny poziom zapasu końcowego, czyli niesprzedanych towarów po zakończeniu sezonu. Nie sprzedane towary z kolekcji wiosennej, które pasują pod względem użytkowym i stylistycznym, zostały przesunięte do sprzedaży na jesień br. tym samym dodatkowo pomniejszając zamówienie towarów. Z uwzględnieniem tego przesunięcia wartość zamówienia na 2020 r. zmniejszyła się względem 2019 r. o 40%.

8. Wybuch epidemii COVID-19 spowodował, że podjęliśmy także działania mające na celu ograniczenie kosztów naszej działalności.

Spadek sprzedaży w sklepach franczyzowych spowodował proporcjonalny spadek prowizji, a tym samym naszych kosztów. Z mocy ustawy w naszych sklepach własnych zostaliśmy zwolnieni z czynszów i opłat eksploatacyjnych na okres od 14 marca do 3 maja 2020 r. oraz udało Nam się uzyskać czasowe obniżki czynszów. Za okres marzec - czerwiec przyniosło to oszczędności w wysokości ok. 0,9 mln zł.

Podjęliśmy także negocjacje z wynajmującymi w sprawie modyfikacji warunków czynszowych, tak aby dostosować je do aktualnych poziomów sprzedaży. Z większością wynajmujących osiągnęliśmy porozumienia skutkujące obniżkami płatności za lokale do poziomów, które powinny zagwarantować rentowność tych sklepów. Z kilkoma wynajmującymi nie udało nam się dojść do porozumienia i te sklepy zamknęliśmy, przez co nie będziemy ponosić na nich strat.

Ograniczyliśmy koszty wynagrodzeń zarówno w sklepach, jak i w centrali. Ograniczyliśmy wszystkie inne koszty, które nie były konieczne do ponoszenia w tym okresie: (i) koszty promocji dla sklepów – skoro były zamknięte, (ii) koszty transportu towarów do sklepów, (ii) koszty delegacji i podróży służbowych.

Z drugiej strony przeprowadzone działania dostosowawcze do epidemii COVID-19 nie pociągnęły za sobą istotnych kosztów, gdyż ponosiliśmy głównie wydatki związane z materiałami do dezynfekcji sklepów oraz biur i magazynu. Do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania wydatki na ten cel wyniosły ok. 140 tys. zł.

Na podstawie opisanych powyżej założeń zostały sporządzone prognozy finansowe na okres do końca 2021 r. zarówno dla (i) marki „Top Secret” jak i – osobno – dla (ii) Redan SA i jej spółek zależnych z uwzględnieniem spodziewanych wpływów od Top Secret Sp. z o.o., w tym także biorąc pod uwagę otwarte przez tą spółkę uproszczone postępowanie układowe.

Szacunek przepływów dla Redan wskazuje, że Spółka jest w stanie skutecznie prowadzić działalność i utrzymać płynność w okresie kolejnych 12 m-cy. Krytyczne znaczenie dla utrzymania płynności przez Redan, a tym samym przyjęcia założenia kontynuacji działalności mają:

- 1) wpływy od spółek z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o., a tym samym realizacja prognoz dla marki „Top Secret” w Polsce;
- 2) utrzymanie kredytów bankowych oraz finansowania w postaci obligacji.

## 9. Realizacja budżetu „Top Secret”

W okresie od maja (po zniesieniu zakazu handlu w galeriach handlowych) do końca sierpnia plany w zakresie sprzedaży oraz marży w marce „Top Secret” były realizowane. Co nie zmienia faktu, że uzyskiwane poziomy sprzedaży były niższe w porównaniu do roku poprzedniego zarówno w wymiarze bezwzględny, jak i w sklepach porównywalnych. Odchylenie sprzedaży wynikało przede wszystkim z mniejszej liczby wejść klientów do sklepów. W tym zakresie w okresie sierpień-wrzesień nie widać jednak zakładanej przez nas w budżecie dalszej poprawy wejść klientów do sklepów.

Pozytywny wpływ na wyniki „Top Secret” miała realizowana marża na sprzedaży w ujęciu procentowym, która była wyraźnie wyższa w porównaniu do roku poprzedniego. Oznacza to, że zmiany w kolekcji, w strukturze zapasu w sklepach – więcej nowej kolekcji, a także częściowo na skutek zmiany polityki cenowej i handlowej przyniosły oczekiwane efekty.

Na podstawie powyższych faktów oceniamy, że przygotowane plany są realne. Zakładają one jednak w kolejnych miesiącach poprawę sytuacji i dalsze wzrosty sprzedaży. Nie jest w nich uwzględnione w szczególności ewentualne wprowadzenie zakazu handlu.

## 10. Linia kredytowa w HSBC

W HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (Bank) Top Secret sp. z o.o. i Redan SA (jako współkredytobiorcy) korzystają z kredytu w rachunku bieżącym oraz linii na akredytywy. W dniu 31 lipca 2020 r. został zawarty aneks do tej umowy kredytowej, zgodnie z którym w odniesieniu do terminów dostępności finansowania:

- 1) określona została wartości ogólnego limitu obejmującego zarówno kredyt w rachunku bieżącym, jak i linię na akredytywy w wysokości 3 mln USD;

2) podwyższony został limitu kredytu w rachunku bieżącym z aktualnej kwoty 6,7 mln zł do 2,4 mln USD, a jednocześnie zaliczone w ciężar tego kredytu zostały wypłaty z tytułu akredytyw dokonane przez Bank w okresie od 15 marca do 31 maja 2020 r. Z drugiej strony ustalony został harmonogram zmniejszenia dostępności tego limitu w ten sposób, że na koniec sierpnia, września, października i listopada br. będzie się on zmniejszał po 447 tys. USD, a na koniec grudnia br. limit musi zostać spłacony w całości;

3) wydłużony został okres dostępności linii na akredytywy dokumentowe do 30 czerwca 2021 r. oraz termin ich ostatecznej spłaty do 31 grudnia 2021 r.; łączna wartość możliwych otwartych akredytyw stanowi różnicę pomiędzy wartością limitu w wysokości 3 mln USD, a wykorzystaniem na kredyt w rachunku bieżącym.

#### 11. Obligacje serii F

W dniu 10 sierpnia 2018 r. Redan wyemitował obligacje serii F o wartości nominalnej 13 mln zł. Na dzień 30 marca 2020 r. łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii F Redan wynosiła 10,95 mln zł. Do 29 lutego 2020 r. Redan terminowo wywiązywał się z wykupu obligacji (przewidzianych harmonogramem ich amortyzacji) oraz płatności odsetek.

Epidemia COVID-19 i związane z nią ograniczenie sprzedaży detalicznej odzieży spowodowały, że w kwietniu, maju, czerwcu, lipcu, sierpniu oraz wrześniu upłynęły zgodnie z harmonogramem amortyzacji terminy częściowego wykupu obligacji o wartości nominalnej 1,8 mln zł. Redan nie wykupił tych obligacji oraz nie zapłacił odsetek w wysokości 600 tys. zł za okresy odsetkowe od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. Prowadzimy zaawansowane rozmowy z obligatariuszem w sprawie ustalenia nowych warunków spłaty zakładających:

(i) wydłużenie terminu wykupu,

(ii) przesunięcie terminów amortyzacji do grudnia 2020 r. oraz

(iii) uzgodnienie terminów spłaty zaległych, wymagalnych odsetek.

W ocenie zarządu brak skorzystania przez obligatariusza z prawa żądania wcześniejszego wykupu obligacji oraz brak prowadzenia windykacji wymagalnych zobowiązań wskazują, że powinien zaakceptować wprowadzenie zmian do warunków emisji obligacji. Spodziewamy się podjęcia formalnej decyzji w tym zakresie do połowy października 2020 r.

12. W związku z przedstawionymi powyżej faktami zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania Jednostkowego Sprawozdania Redan S.A. oraz skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Redan w oparciu o zasadę kontynuacji działalności. Nie zmienia to faktu, że występuje podwyższony poziom niepewności oraz występują zagrożenia, które wskazują na istnienie niepewności, co do zdolności Redan S.A i Grupy Kapitałowej Redan do kontynuacji działalności i z tego względu Redan S.A. i Grupa może w przyszłości nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

### 30. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji na 2020 r. to wartość nieistotna.

Planowane są wydatki związane są z rozwojem infrastruktury IT . Dodatkowo planowane są inwestycje związane z zapleczem administracyjnym oraz logistycznym części modowej, które jest obsługiwane przez Redan. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. W ocenie Zarządu jednostki dominującej plany inwestycyjne GK Redan mają zapewnione źródła finansowania.

### 31. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

#### 31.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia bankowe	0	0	6 854
Akredytywy	1 977	6 071	16 535
Gwarancji celnej	1 200	1 200	1 000
<b>RAZEM</b>	<b>3 177</b>	<b>7 271</b>	<b>24 389</b>

Dodatkowo istnieje zobowiązanie warunkowe w kwocie 50 000 tys. PLN w przypadku gdyby spółka dominująca nie dotrzymała postanowień umowy zawartej w dniu 10.08.2018 r. z 21 Concordia 1 s.a.r.l. o czym Redan S.A. napisał w RB nr 28/2018 z dnia 13.08.2018 roku.

#### 31.2 Aktywa warunkowe

Grupa posiada gwarancję Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie 2,3 mln PLN oraz poręczenie osoby prywatnej na kwotę 10,9 mln PLN. Hipoteka na dwóch domach jednorodzinnych stanowiących własność osób trzecich o wartości 1,7mln PLN.

### 32. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na sytuację jednostki poza:

a) W dniu 31 lipca 2020 r. został zawarty aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw zawartej w dniu 17 grudnia 2014r. pomiędzy Redan oraz Top Secret sp. z o.o. a bankiem HSBC France Spółka Akcyjna Oddział w Polsce (poprzednio HSBC Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie).

b) W dniu 17 lipca 2020 r. został podpisany list intencyjny pomiędzy Panem Radosławem Wiśniewskim - założycielem i większościowym akcjonariuszem Redan SA – a Redan dotyczący wzajemnej współpracy stron w zakresie zbycia przez Redan 100% udziałów spółki Top Secret sp. z o.o. Z postanowień listu intencyjnego wynika, że:

1) strony postanowiły o przystąpieniu do negocjacji handlowych mających na celu uzgodnienie warunków zbycia 100% udziałów Spółki za łączną cenę 10.000 złotych ustaloną w oparciu o z wyceną udziałów Top Secret sporządzoną w dniu 14 lipca 2020 r. przez rzeczoznawcę Marcina Kubiczka wg stanu na dzień 31.03.2020 r.;

2) warunkiem zbycia w/w udziałów Spółki będzie uzyskanie niezbędnych zgód korporacyjnych, a także wydanie przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji administracyjnej w przedmiocie wyrażenia zgody na dokonanie koncentracji, o której mowa w art. 18 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2007 r. nr 50 poz. 331 z późn. zm.);

3) strony nie wykluczają możliwości odkupu przez Redan udziałów Spółki w przyszłości, strony będą negocjować warunk odpowiedniego mechanizmu aby go zawrzeć w docelowej umowie sprzedaży udziałów

c) W dniu 26 sierpnia 2020 roku została zawarta pomiędzy Panem Radosławem Wiśniewskim a Redan umowa sprzedaży 16.728 udziałów spółki Top Secret sp. z o.o.

Udziały zostały sprzedane za cenę w wysokości 10.000 zł. Sprzedane udziały stanowią 100% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Sprzedane Udziały są obciążone zastawem rejestrowym na rzecz zastawnika, działającego jako administrator zabezpieczeń obligacji serii F wyemitowanych przez Redan.

Umowa zawiera postanowienia w sprawie przyznania Redan:

1) prawa pierwszeństwa nabycia przez Redan Udziałów od Kupującego, gdyby Kupujący zamierzał dokonać jakiegokolwiek przeniesienia własności jakiegokolwiek części lub całości Udziałów;

2) prawa żądania przez Redan odkupu Udziałów („Opcji Call”) od Kupującego.

Prawo pierwszeństwa oraz Opcja Call dotyczą wszystkich Udziałów, które będą istnieć w momencie ich wykonania.

Umowa zawiera także typowe postanowienia, zgodnie z którymi w okresie, w którym Redan może wykonać Opcję Call lub prawo pierwszeństwa, Kupujący zobowiązuje się do nie dokonania istotnych zmian dotyczących Udziałów oraz Spółki.

Opcja Call może być wykonana przez Redan:

1) w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek naruszenia Umowy przez Kupującego; lub

2) w dowolnym przypadku od dnia 1 września 2022 r., jednakże nie wcześniej niż po pełnym zaspokojeniu lub zabezpieczeniu przez Redan zobowiązań oraz wiarytelności Redan wobec spółki działającej pod firmą: Sonasino spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi – spółka ta, realizując zobowiązanie Kupującego do zapewnienia finansowania zakupu towarów nowej kolekcji. Opcja Call oraz prawo pierwszeństwa wygasają po upływie 5 lat od dnia zawarcia Umowy.

W Umowie Redan złożył Kupującemu typowe zapewnienia dotyczące Udziałów oraz Spółki. Umowa zawiera także typowe postanowienia dotyczące odpowiedzialności Redan w przypadku, gdyby złożone zapewnienia okazały się nieprawdziwe. Maksymalna wartość odszkodowania Redan wobec Kupującego jest ograniczona do wartości ceny zapłaconej przez Kupującego za Udziały.

d) W dniu 2 września 2020 r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym obwieszono o otwarciu wobec Top Secret Sp. z o.o. postępowania o zatwierdzenie układu prowadzonego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 roku - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2020 r. poz. 814 ze zm.) ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (Dz. U. z 2020 r. poz. 1086).

Jako dzień układowy wskazano 1 września 2020 r., co oznacza, że wiarytelności wobec Top Secret powstałe przez tą datą (tj. do 31 sierpnia 2020 r. włącznie) są – co do zasady – objęte z mocy prawa układem.

e) W dniu 27 sierpnia 2020 r. Zarząd Redan SA zawarł umowę o współpracy handlowej z Sonasino Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, Top Secret Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ) oraz z Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (100% udziałów w tej spółce posiada Top Secret). Umowa reguluje zasady zamawiania i sprzedaży towarów pomiędzy jej stronami, w tym także określa poziom kredytu kupieckiego przyznany Redan przez Sonasino i warunki jego przyznania, poziomy realizowanych marż na tych sprzedażach i podziału kosztów pomiędzy spółkami. RB 33/2020. Również 27 sierpnia 2020 r. Zarząd Redan SA zawarł z wyżej wymienionymi podmiotami umowę licencyjną o prawa do znaków towarowych „Top Secret”, „Troll” i „Drywash.

f) W wyniku realizacji przyjętych propozycji układowych, w momencie uprawomocnienia się w dniu 27 sierpnia 2020 roku postanowienia o zatwierdzeniu układu TXM SA, doszło w szczególności do podwyższenia kapitału własnego TXM o kwotę 71,4 mln zł w konsekwencji konwersji części zobowiązań wierzycieli TXM na kapitał własny. Powoduje to następującą zmianę udziału Redan w TXM SA:

i) udział procentowy Emitenta w liczbie akcji posiadanych przez Emitenta spadnie z obecnego poziomu 58,70% kapitału zakładowego TXM do 30,91% kapitału zakładowego TXM (na 30.06.2020r. Emitent posiadał 1 141 346 000 akcji z całkowitej liczby 1 944 500 000 akcji TXM SA, zaś po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału będzie posiadał 1 152 844 405 z 3 729 254 239 akcji w podwyższonym kapitale zakładowym TXM);

ii) tym samym zmieni się liczba głosów, do których wykonywania uprawniony będzie Emitent z akcji TXM – spadnie z obecnej wysokości 68,44% głosów w TXM do 40,49% głosów w TXM.

### 33. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej do publikacji w dniu 29 września 2020 roku.

<b>PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKI</b>	
Anna Królikiewicz	Główny Księgowy
<b>PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU</b>	
Bogusz Kruszyński	Prezes Zarządu

Łódź, dnia 29 września 2020 r.