



Grupa Kapitałowa Redan SA
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe REDAN SA za I kwartał 2016
według MSSF

MSSF w kształcie zatwierdzonym
przez Unię Europejską

Łódź, dnia 11 maja 2016 r.

Spis treści	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	
- według układu dwóch następujący po sobie sprawozdaniach i w wariacie porównawczym	1
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
- sporządzone metodą pośrednią	6
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Strona

1	Informacje ogólne	8
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Przychody	10
4	Segmenty operacyjne	11
5	Zysk na akcję	14
6	Rzeczowe aktywa trwałe	18
7	Pozostałe aktywa niematerialne	19
8	Skład Grupy Kapitałowej	20
9	Pozostałe aktywa finansowe	21
10	Zapasy	22
11	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	23
12	Udziały niedające kontroli	24
13	Kredyty i pożyczki otrzymane	25
14	Pozostałe zobowiązania finansowe	36
15	Rezerwy	37
16	Transakcje z jednostkami powiązanymi	38
17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
18	Zobowiązania do poniesienia wydatków	44
19	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	44
20	Zdarzenia po dniu bilansowym	44
21	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	44

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Nota	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3	125 308	560 429	114 491
Pozostałe przychody operacyjne		964	4 079	1 471
Razem przychody z działalności operacyjnej		126 272	564 508	115 962
Zmiana stanu produktów		-	-	
Amortyzacja		(2 032)	(7 947)	(1 891)
Zużycie surowców i materiałów		(3 515)	(13 189)	(2 931)
Usługi obce		(38 962)	(158 751)	(33 640)
Koszty świadczeń pracowniczych		(11 222)	(43 377)	(10 464)
Podatki i opłaty		(202)	(776)	(220)
Pozostałe koszty		(1 047)	(2 382)	(627)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(75 448)	(325 944)	(68 157)
Pozostałe koszty operacyjne		(519)	(9 966)	(1 166)
Razem koszty działalności operacyjnej		(132 947)	(562 332)	(119 096)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(6 675)	2 176	(3 134)
Przychody finansowe		1 396	781	169
Koszty finansowe		(1 569)	(9 624)	(2 468)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć		-	-	
Wynik pozostałych zdarzeń - wyjście z Grupy Kapitałowej		-	2 886	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(6 848)	(3 781)	(5 433)
Podatek dochodowy	10	(156)	(3 352)	(453)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(7 004)	(7 133)	(5 886)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	
ZYSK (STRATA) NETTO		(7 004)	(7 133)	(5 886)
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 417)	(13 145)	(5 672)
Udziałom niedającym kontroli		(587)	6 012	(214)
		(7 004)	(7 133)	(5 886)
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły		-0,2	-0,4	-0,2
Rozwodniony		-0,2	-0,4	-0,2
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły		-0,2	-0,4	-0,2
Rozwodniony		-0,2	-0,4	-0,2

Bogusz Kruszyński - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

Nota	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
ZYSK (STRATA) NETTO	(7 004)	(7 133)	(5 886)
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-	-
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Inne	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach	-	-	-
	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:			
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku	(278)	(1 232)	(1 811)
- Strata związana z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania aktywów netto jednostek zagranicznych	-	-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku ze zbyciem jednostek zagranicznych w bieżącym roku	-	-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku z zabezpieczeniami aktywów netto zbytych w bieżącym roku jednostek zagranicznych	-	-	-
	(278)	(1 232)	(1 811)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- Zysk netto z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży powstały w ciągu roku	-	-	-
- Korekty przeklasyfikujące w związku ze zbyciem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w bieżącym roku	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:			
- Zyski powstałe w ciągu bieżącego roku	-	-	-
- Korekty przeklasyfikujące kwot ujętych w wynik	-	-	-
- Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych	-	-	-
	-	-	-
Inne	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	(278)	(1 232)	(1 811)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(7 282)	(8 365)	(7 697)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 660)	(14 350)	(7 474)
Udziałom niedającym kontroli	(622)	5 985	(223)
	(7 282)	(8 365)	(7 697)

Bogusz Kruszyński - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	45 412	44 304	37 493
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		90	90	95
Pozostałe aktywa niematerialne	7	13 236	11 816	7 723
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		57	55	-
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		19 667	19 762	21 126
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9	2 488	2 134	2 109
Pozostałe aktywa		140	129	253
Aktywa trwałe razem		81 090	78 290	68 799
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	159 128	146 991	139 524
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	30 041	24 747	32 587
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		129	161	4
Bieżące aktywa podatkowe		461	178	1 630
Pozostałe aktywa		1 914	1 841	1 473
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	7 556	17 833	11 829
		199 229	191 751	187 047
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		859	859	-
Aktywa obrotowe razem		200 088	192 610	187 047
Aktywa razem		281 178	270 900	255 846

Bogusz Kruszyński - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		34 666	34 666	34 666
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		25 427	25 427	25 427
Kapitał rezerwowý		26 575	26 575	26 575
Zyski zatrzymane		1 994	8 654	1 682
		88 662	95 322	88 350
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		88 662	95 322	88 350
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		14 425	15 047	7 695
Razem kapitał własny		103 087	110 369	96 045
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	13 239	15 102	20 256
Inne zobowiązania finansowe-obligacje		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		72	72	61
Rezerwa na podatek odroczoney	15	263	244	490
Rezerwy długoterminowe	15	-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	60
Zobowiązania długoterminowe razem		13 574	15 418	20 867
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		107 418	93 888	98 728
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych		-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	40 419	33 863	28 806
Inne zobowiązania finansowe	14	474	269	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		2	776	109
Rezerwy krótkoterminowe	15	2 736	2 457	2 567
Przychody przyszłych okresów		3 679	3 434	3 222
Pozostałe zobowiązania		9 789	10 426	5 502
		164 517	145 113	138 934
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		164 517	145 113	138 934
Zobowiązania razem		178 091	160 531	159 801
Pasywa razem		281 178	270 900	255 846

Bogusz Kruszyński - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KONCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2016 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowý z przeliczeń rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z przeliczeń inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowý z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
(*) dane przeksztalcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2015 roku (z poprzedniego sprawozdania)	34 666	25 427	-	-	-	26 575	-	-	9 140	95 808	7 918	103 726
Korekta podziału wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2015 roku (po przeksztalceniach)	34 666	25 427	-	-	-	26 575	-	-	9 140	95 808	7 918	103 726
Zysk netto za I Q 2015 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 672)	(5 672)	(214)	(5 886)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 811)	(1 811)	-	(1 811)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	(7 483)	(7 483)	(214)	(7 697)
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	16	16	-	16
Stan na 31 marca 2015 roku	34 666	25 427	-	-	-	26 575	-	-	1 673	88 341	7 704	96 045
Zysk netto za rok obrotowy 2015 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	(13 145)	(13 145)	6 012	(7 133)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2015 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 204)	(1 204)	(28)	(1 232)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 349)	(14 349)	5 984	(8 365)
Inne korekty roku 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13	-	13
Sprzedaż części udziałów spółki TXM SA w roku 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	12 343	12 343	2 652	14 995
Brak praw do wypłaty dywidendy udziałów mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 507	1 507	(1 507)	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	34 666	25 427	-	-	-	26 575	-	-	8 654	95 322	15 047	110 369
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 417)	(6 417)	(587)	(7 004)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	(243)	(243)	(35)	(278)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 660)	(6 660)	(622)	(7 282)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż części udziałów spółki TXM SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brak praw do wypłaty dywidendy udziałów mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych w ramach planu pracowniczych opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	34 666	25 427	-	-	-	26 575	-	-	1 994	88 662	14 425	103 067

Bogusz Kruszyński - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016[METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres zakończony 31/03/2016 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2015 PLN'000(*)
(*) dane przekształcone		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(7 282)	(7 697)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	156	453
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	384	513
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(9)	(79)
Zysk/strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	13	(30)
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Zysk ze zbycia udziałów w jednostce stowarzyszonej		
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	500	
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / strata netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 032	1 891
Zmiana wartości aktywów trwałych	(29)	(250)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(560)	(5)
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi	-	
Koszty wynikające z emisji akcji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych	-	
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych	-	
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń	-	
	(4 795)	(5 204)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 578)	(6 936)
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	-	
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(12 137)	(12 751)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	162	(342)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	12 523	7 436
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	-	
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	278	(158)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-	
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(9 547)	(17 955)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(1 062)	(880)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 609)	(18 835)

Bogusz Kruszyński - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

	Nota	Okres	Okres
		zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2015
		PLN'000	PLN'000(*)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(2)	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		4	-
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		-	-
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne otrzymane dywidendy		-	-
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		-	100
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(3 674)	(1 465)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		69	39
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wydatki na pożyczki dla pozostałych jednostek		-	-
Spłaty pożyczek przez pozostałe jednostki		6	-
Płatności za aktywa niematerialne		-	-
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(3 597)	(1 326)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		-	-
Płatności z tytułu odkupu akcji		-	-
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		-	-
Wpływy z pożyczek		16 419	13 211
Spłata pożyczek		(12 173)	(2 581)
Wpływy z dotacji		-	-
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli		-	-
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(369)	(540)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		3 877	10 090
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(10 329)	(10 071)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		17 833	21 938
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		52	(38)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	17	7 556	11 829
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1 375	2142

Bogusz Kruszyński - Wiceprezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2016

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

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

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

Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie zaszły w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Redan SA żadne zmiany.

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Radosław Wiśniewski	Polska	13 981 345	39%	46%
Piengjai Wiśniewska (z Ores Sp. zo.o.)	Polska	7 331 635	21%	18%
pozostali akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu*	Polska	140 001	0%	0%
<u>razem akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu*</u>	<u>Polska</u>	<u>21 452 981</u>	<u>60%</u>	<u>64%</u>
<u>free float</u>		<u>13 213 219</u>	<u>40%</u>	<u>36%</u>
Razem			100,00%	100,00%

*w dniu 9 maja 2016 zostało zawarte porozumienie akcjonariuszy dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu Redan. Szerzej o tym porozumieniu można przeczytać w raporcie bieżącym na 10/2016 opublikowanym 10 maja 2016

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Redan wchodzi Redan SA jak podmiot dominujący oraz jako podmioty zależne Top Secret Sp. zo.o., TXM SA, dwie Spółki działające na rynku rosyjskim, spółka działająca na rynku ukraińskim, spółka działająca na rynku słowackim i czeskim oraz spółki sklepowe i logistyczne części modowej i dyskontowej oraz Spółki o rezydencji cypryjskiej

Czas trwania poszczególnych jednostek nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Redan obejmuje sprzedaż detaliczną odzieży i obuwi.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSR 34 oraz związane z nim interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Skonsolidowanego Kwartalnego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2015 roku sporządzonym według MSSF (nota 3.1-3.25 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego 2015 według MSSF GK Redan SA).

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

3. Przychody

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

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	123 550	554 524	113 259
Przychody ze świadczenia usług	1 758	5 905	1 232
	125 308	560 429	114 491

4. Segmenty operacyjne

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

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów 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. Dla celów zarządczych Grupa wyróżnia trzy główne sprawozdawcze segmenty operacyjne:

Rynek dyskontowy - wyniki oraz aktywa TXM SA prowadzącej sieć sklepów TXM textilmarket, oraz mniejszych spółek działających na rynku dyskontowym

Rynek modowy - sprzedaż oraz wartość sprzedanych towarów marki Top Secret, Troll i Drywash w spółce Top Secret Sp. z o.o. prowadzącej sprzedaż detaliczną na rynku modowym w Polsce, w spółkach zależnych GK Redan na Ukrainie i w Rosji, oraz sprzedaż eksportowa do pozostałych krajów

Redan - sprzedaż hurtowa - sprzedaż z Redan SA towarów w hurcie podmiotom krajowym oraz wszystkim podmiotom powiązanym z GK Redan

Pomimo iż większa część obrotów segmentu "Redan - sprzedaż hurtowa" 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 w pozostałych segmentach.

Branża odzieżowa cechuje się znaczną sezonowością sprzedaży, co ma wpływ na wahania wyników kwartalnych w ciągu roku. Najwyższą sprzedaż odnotowuje się w 4 kwartale, kwartał 1 jest zazwyczaj najniższy. Sezonowość dotyczy również marży %, która zazwyczaj jest wyższa w 2 i 4 kwartale (wejścia nowych kolekcji), i niższa w 1 i 3 kwartale (przeceny kolekcji). Sezonowość ta jest obserwowalna na rynku modowym, na rynku dyskontowym marża jest w miarę stała pomiędzy kwartałami. Koszty rynku modowego w znacznej części zachowują się podobnie do sprzedaży, ze względu na znaczny udział sieci franczyzowej. Rynek dyskontowy - oparty na sklepach własnych - ma koszty mniej podlegające wahanom kwartalnym.

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015	Okres zakończony 31/03/2016	Zysk w segmencie Okres zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rynek dyskontowy	71 066	60 993	(1 681)	(14)
Rynek modowy	54 261	53 161	(4 735)	(2 790)
Redan - sprzedaż hurtowa	(19)	336	(581)	(55)
Razem z działalności kontynuowanej	125 308	114 491	(6 997)	(2 860)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			-	-
Wynik na restrukturyzacji sieci sklepów			-	-
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych			445	305
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(123)	(580)
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(173)	(2 299)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(6 848)	(5 433)

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami jednostki 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.

4.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000
Aktywa segmentów		
Rynek dyskontowy	122 487	97 527
Rynek modowy	86 895	68 144
Redan - sprzedaż hurtowa	114 494	105 612
Razem aktywa segmentów	323 876	271 283
Wyłączenia z tyt. transakcji między segmentami	-116 018	-84 339
Aktywa niealokowane	73 320	68 902
Razem aktywa skonsolidowane	281 178	255 846

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 w Redan SA i aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego.

4.4 Przychody z głównych produktów i usług

Przychody Grupy z tytułu głównych produktów i usług przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000
rynek modowy (towary i usługi)	54 242	53 498
rynek dyskontowy (towary i usługi)	71 066	60 993
	125 308	114 491

4.5 Informacje geograficzne

Grupa działa w czterech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, w Rosji, na Ukrainie i w pozostałych krajach (exportowa i krajowa sprzedaż hurtowa, sprzedaż detaliczna Czechy, Słowacja, Rumunia) .

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

	Przychody od klientów zewnętrznych		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/03/2015	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	114 054	107 398	79 398	67 710
Ukraina, Rosja, Export pozostałą	6 377	6 070	310	838
Słowacja, Czechy Rumunia	4 876	1 023	1 382	251
	125 308	114 491	81 090	68 799

4.6 Informacje o wiodących klientach

Spółka nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców, gdyż większość towarów sprzedawana jest klientom indywidualnym - ponad 93% sprzedaży.

5. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Podstawowy zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	(0,19)	(0,38)	(0,16)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,19)	(0,38)	(0,16)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zysk rozwodniony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	(0,18)	(0,37)	(0,16)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(0,18)	(0,37)	(0,16)

5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 31/03/2016 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2015 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 417)	(13 145)	(5 672)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (niedające prawo do głosu)	-	-	-
Inne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(6 417)	(13 145)	(5 672)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(6 417)	(13 145)	(5 672)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2016	31/12/2015	31/03/2015
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	34 666	34 666	34 666
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

5.2 Rozwodniony zysk na akcje

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 417)	(13 145)	(5 672)
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku 30%)	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(6 417)	(13 145)	(5 672)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(6 417)	(13 145)	(5 672)

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 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	34 666	34 666	34 666
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Opcje pracownicze	-	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-	-
Obligacje zamienne	1 043	1 043	1 043
Inne	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	35 709	35 709	35 709

Wskazanie pozycji obligacji zamiennych jest konsekwencją faktu iż akcje powstałe w wyniku konwersji tych obligacji nie zostały jeszcze ujawnione w KRS

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

5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

W bieżącym okresie nie wprowadzono zmian do polityki rachunkowości. Dobrowolne zmiany rachunkowości nastąpiły w poprzednim okresie rozliczeniowym i mają one wpływ na sprawozdanie porównywalne za I kwartał 2015.

Na koniec 2015 roku nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości, która ma wpływ na sprawozdanie za okres porównawczy. Nastąpiły zmiany prezentacyjne na pozycji kapitał zapasowy oraz zyski zatrzymane. Na pozycji zyski zatrzymane prezentowane są wyłącznie kapitały zapasowe jednostki dominującej Redan SA pochodzące z nadwyżki ze sprzedaży akcji czyli AGIO oraz z opcji pracowniczych. Dodatkowo nadwyżki i niedobory z tytułu towarów stanowią element KWS a nie jak poprzednio element pozosałych przychodów i kosztów operacyjnych. Przegrupowano opłaty za usługi APT z kosztów wynagrodzeń do kosztów usług obcych. Dokonano również przegrupowania zobowiązań z tytułu podatków z tytułu podatku VAT i innych zobowiązań i należności publiczno-prawnych pozostawiając w bieżących zobowiązaniach i należnościach podatkowych jedynie podatek dochodowy od osób prawnych. Dokonano również przegrupowania między pozostałymi zobowiązaniami a przychodami przyszłych okresów z tytułu rozliczenia programu lojalnościowego. Wszystkie zmiany zgodne z opisem powyżej.

Zestawienie zmian w związku ze zmianą polityki rachunkowości

	Było na 31.03.2015	Zmiana	Jest na 31.03.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	114 491	-	114 491
Pozostałe przychody operacyjne	1 475	(4)	1 471
		-	
Razem przychody z działalności operacyjnej	115 966	(4)	115 962
Zmiana stanu produktów		-	
Amortyzacja	(1 891)	-	(1 891)
Zużycie surowców i materiałów	(2 931)	-	(2 931)
Usługi obce	(33 328)	(312)	(33 640)
Koszty świadczeń pracowniczych	(10 776)	312	(10 464)
Podatki i opłaty	(220)	-	(220)
Pozostałe koszty	(627)	-	(627)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(67 794)	(363)	(68 157)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 533)	367	(1 166)
		-	
Razem koszty działalności operacyjnej	(119 100)	4	(119 096)
		-	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 134)	-	(3 134)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	37 493	-	37 493
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	95	-	95
Pozostałe aktywa niematerialne	7 723	-	7 723
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		-	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 080	(954)	21 126
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	2 109	-	2 109
Pozostałe aktywa	253	-	253
		-	
Aktywa trwałe razem	69 753	(954)	68 799
Aktywa obrotowe			
Zapasy	139 524	-	139 524
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 233	2 354	32 587
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	
Należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	
Pozostałe aktywa finansowe	4	-	4
Bieżące aktywa podatkowe	9 199	(7 569)	1 630
Pozostałe aktywa	1 473	-	1 473
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 829	-	11 829
		-	
	192 262	(5 215)	187 047
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
		-	
Aktywa obrotowe razem	192 262	(5 215)	187 047
		-	
Aktywa razem	262 015	(6 169)	255 846

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA
Kapitał własny

Wyemitowany kapitał akcyjny	34 666	-	34 666
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	127 603	(102 176)	25 427
Kapitał rezerwowy	26 575	-	26 575
Zyski zatrzymane	(100 494)	102 176	1 682

	88 350	-	88 350
--	--------	---	--------

Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia

	-	-	-
--	---	---	---

Kapitały przypadające udziałom

	7 695	-	7 695
--	-------	---	-------

Razem kapitał własny

	96 045	-	96 045
--	---------------	---	---------------

Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20 256	-	20 256
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	61	-	61
Rezerwa na podatek odroczone	1 444	(954)	490
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	60	-	60

Zobowiązania długoterminowe razem

	21 821	(954)	20 867
--	---------------	-------	---------------

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	98 728	-	98 728
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	28 806	-	28 806
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	7 900	(7 791)	109
Rezerwy krótkoterminowe	2 567	-	2 567
Przychody przyszłych okresów	1 067	2 155	3 222
Pozostałe zobowiązania	5 081	421	5 502

	144 149	(5 215)	138 934
--	----------------	---------	----------------

Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia

	-	-	-
--	---	---	---

Zobowiązania krótkoterminowe razem

	144 149	(5 215)	138 934
--	----------------	---------	----------------

Zobowiązania razem

	165 970	(6 169)	159 801
--	----------------	---------	----------------

Pasywa razem

	262 015	(6 169)	255 846
--	----------------	---------	----------------

6. Rzeczowe aktywa trwałe

W bieżącym okresie nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1 108 tysięcy PLN (w porównywalnym okresie wzrost o 254 tysiące PLN). Spowodowany on jest przede wszystkim ponoszeniem nakładów na wyposażenie sklepów. W bieżącym okresie nie następowała istotna sprzedaż rzeczowych środków trwałych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BO	508	1 531	1 531
Zwiększenie odpisu	-	128	
Rozwiązanie odpisu	(29)	(519)	(250)
Wykorzystanie odpisu	(128)	(632)	(40)
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BZ	351	508	1 241

7. Pozostałe aktywa niematerialne

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości na pozostałych aktywach niematerialnych i prawnych na kwotę 1 420 tyś. PLN (w okresie porównawczym 489 tyś. PLN) i jest on związany z ponoszeniem nakładów na oprogramowanie SAP.

7.1 Istotne aktywa niematerialne

Grupa posiada znak towarowy Troll . Wartość bilansowa znaku wynosi 2,7 mln.PLN (2,7 mln PLN za rok 2015).

8. Skład Grupy Kapitałowej

8.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2016 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę				Rodzaj powiązania
			Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015	Stan na 31/03/2016	
TXM SA	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	64,12%	64,12%	74,88%	bezpośrednie	
Top Secret Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	bezpośrednie	
Troll Market Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	bezpośrednie	
Adesso Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	64,12%	64,12%	100%	bezpośrednie	
Lunar Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	bezpośrednie	
Kadmus Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	bezpośrednie	
Krux Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	bezpośrednie	
Postiro Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	100%		
Top Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	100%		
Elviro Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	100%		
Beta Reda Ukraina	sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	100%	100%	100%	pośrednie	
Just Jeans Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	100%		
Redan Moskwa	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	100%	bezpośrednie	
Top Secret OOO	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	99%	99%	99%	pośrednie	
R-Moda Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	bezpośrednie	
R-Shop Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	64,12%	64,12%	100%	pośrednie	
R-Trendy Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	bezpośrednie	
R-Style Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	bezpośrednie	
Gravacinta LTD	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	bezpośrednie	
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	bezpośrednie	
LOGER Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100%	100%	100%	bezpośrednie	
Adesso Slovakia s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	64,12%	64,12%	74,88%	pośrednie	
Adesso TXM s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	64,12%	64,12%	74,88%	pośrednie	
R-Colection sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	0%	0%	bezpośrednie	
R-Line Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	0%	0%	bezpośrednie	
TXM Solutions s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	64,12%	64,12%	0%	pośrednie	
TXM Slovakia s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	64,12%	64,12%	0%	pośrednie	
Adesso Romania s.r.l.	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	64,12%	64,12%	0%	pośrednie	

W bieżącym kwartale Spółka Redan założyła dwie spółki R-LINE sp. z o.o. i R-COLECTION sp. z o.o. Obie nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

Spółki TXM Solutions s.r.o, TXM Slovaka s.r.o, Adesso Romania s.r.l., R-Line sp. z o.o., R-Colection sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji ze względu na znikomy wpływ na wynik finansowy

8.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 31/03/2016				Stan na 31/12/2015			
	Odpis		Wartość netto	Odpis		Wartość netto		
	Koszt	aktualizujący		Koszt	aktualizujący			
TXM SA	4 558	-	4 558	4 558	-	4 558		
Top Secret Sp. z o.o.	40 955	-	40 955	40 955	-	40 955		
Troll Market Sp. z o.o.	1 411	1 411	0	1 411	1 411	0		
Adesso Sp. z o.o.	1 923	-	1 923	1 923	-	1 923		
Lunar Sp. z o.o.	1 307	1 307	0	1 307	1 307	0		
Kadmus Sp. z o.o.	2 840	2 840	-	2 840	2 840	-		
Krux Sp. z o.o.	2 475	1 190	1 285	2 475	1 190	1 285		
Postiro Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-		
Top Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-		
Elviro Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-		
Loger Sp. z o.o.	7 008	-	7 008	7 008	-	7 008		
Beta Reda Ukraina	2 138	2 138	-	2 138	2 138	-		
Just Jeans Sp. z o.o.	0	-	0	0	-	0		
Redan Moskwa	9	-	9	9	-	9		
Top Secret OOO	1	-	1	1	-	1		
R-Moda Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6		
R-Shop Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6		
R-Trendy Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6		
R-Style Sp. z o.o.	5	-	5	5	-	5		
Raionio LTD (w likwidacji)	44	-	44	44	-	44		
Gravacinta LTD	8	-	8	8	-	8		
Adesso Slovakia s.r.o	64	-	64	64	-	64		
Adesso TXM s.r.o	31	-	31	31	-	31		
Adesso Romania s.r.l.	3	-	3	3	-	3		
TXM Solutions s.r.o	31	-	31	31	-	31		
TXM Slovaka s.r.o	21	-	21	21	-	21		
R-Colection sp. z o.o.	1	-	1	1	-	1		
R-Line Sp. z o.o.	1	-	1	1	-	1		
Inwestycje w spółki zależne razem	64 854	8 886	55 966	64 852	8 886	55 966		

9. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych	0	0	0
Swapy stóp procentowych	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktywa finansowe wykazane w WGPW			
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW inne niż instrumenty pochodne(i)	0	26	
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty	0	0	0
	<u>0</u>	<u>26</u>	<u>0</u>
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanym			
Weksle	0	0	0
Skrypty dłużne	0	0	-
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej			
Obligacje umarzalne	0	0	0
Akcje	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanym			
Należności długoterminowe	2488	2134	2109
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (i)	129	135	0
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-	4
	<u>2 617</u>	<u>2 269</u>	<u>2 113</u>
Razem	2 617	2 295	2 113
Aktywa obrotowe	129	161	4
Aktywa trwałe	2 488	2 134	2 109
	<u>2 617</u>	<u>2 295</u>	<u>2 113</u>

(i) Grupa udzieliła pożyczki podmiotowi nie powiązanemu i na dzień bilansowy jej wartość wynosi 129 tys. PLN. W bieżącym kwartale wartość pożyczki spadła o 6 tysięcy PLN.

Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe w postaci kaucji na wynajem powierzchni sklepowych wycenione w wartości godziwej o wartości 2 488 mln PLN (na 31.03.2015 wartość wynosiła 2 109 mln. PLN). Wartość kaucji wzrosła o 354 tysiące PLN (w okresie porównawczym nastąpił spadek o 219 tysięcy PLN).

10. Zapasy

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	1 100	867	548
Półprodukty	246	77	44
Towary	157 782	146 047	138 932
Wyroby gotowe	-	-	-
	159 128	146 991	139 524
Odpis na zapasy na BO	6 981	12 070	12 070
Zwiększenie odpisu	74	26	53
Rozwiązanie odpisu	(450)	(4 776)	(1 286)
Wykorzystanie odpisu	(21)	(339)	(308)
Odpis na zapasy na BZ	6 584	6 981	10 529

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 75,49 mln PLN (68,16 mln PLN w okresie porównawczym).

Koszty odpisów aktualizujących zapasy obejmują kwotę 0,07 mln PLN (0,05 mln PLN za okres porównawczy) w związku z doprowadzeniem ich do cen sprzedaży netto oraz odwrócenia odpisów aktualizujących w wysokości 0,45 mln PLN (1,29 mln PLN w okresie porównawczym). Dokonane we wcześniejszych latach odpisy aktualizujące odwrócono w wyniku zwiększenia cen sprzedaży na określonych rynkach oraz szybszą rotacją towarów. W bieżącym okresie wykorzystano odpis w wysokości 0,02 mln PLN (w okresie porównawczym 0,3 mln PLN).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w korespondencji z kosztem własnym sprzedanych towarów. Wartość zapasów w bieżącym kwartale wzrosła o 12 137 tys. PLN natomiast w okresie porównawczym wzrosła o 12 751 tysięcy PLN.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	42 362	37 563	40 735
Rezerwa na należności zagrożone	(12 321)	(12 816)	(8 148)
	30 041	24 747	32 587
Odroczone wpływy ze sprzedaży:			
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	-	-
Inne należności	0	0	-
	30 041	24 747	32 587

Wartość należności w bieżącym kwartale wzrosła o 5 294 tysięcy PLN natomiast w okresie porównawczym wzrosła o 5 522 tysięcy PLN.

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	12 816	9 076	9 076
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	23	7 322	-
Wykorzystanie odpisu na należności	(7)	(2 280)	(114)
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	(511)	(1 302)	(814)
Odwrócenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	12 321	12 816	8 148

W bieżącym kwartale odpisy na należności spadły o 495 tysięcy PLN, w okresie porównawczym spadły o 928 tysięcy PLN.

12. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	15 047	7 918	7 918
Udział w zyskach w ciągu roku	(622)	5 985	(223)
Udziały niedające kontroli powstałe w wyniku sprzedaży spółki TXM SA	-	2 652	-
Brak praw do wypłaty dywidendy udziałów mniejszościowych	-	(1 507)	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	14 425	15 047	7 695

13. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym			
Weksle			
Pożyczki od:			
jednostek powiązanych			
pozostałych jednostek			
organów rządowych			
Zamienne obligacje dłużne			
Obligacje długoterminowe			-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	17 373	14 035	14 635
Kredyty bankowe	24 073	22 693	22 168
Pożyczki od pozostałych jednostek	12 212	12 237	12 259
Transfer należności			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
Inne	-	-	-
	53 658	48 965	49 062
	53 658	48 965	49 062
Zobowiązania krótkoterminowe	40 419	33 863	28 806
Zobowiązania długoterminowe	13 239	15 102	20 256
	53 658	48 965	49 062

13.1 Podsumowanie umów pożyczek zabezpieczonych aktywami

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg		Zadłużenie na 31.03.2016 w PLN		Warunki oprocento	Termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	HSBC Bank Polska SA	REDAN SA/ Top Secret Sp. z o.o.	Umowa o kredyt importowy i linię na akredytywy	9 000 000,00	USD	3 200 432,10 USD 239 094,84 EUR 4 445 841,07 USD 348 906,05 EUR	jako wykorzystanie linii w ciężar kredytu wartość akredytyw czynnych	LIBOR 1M + marża	31 maja 2016
Zabezpieczenia 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 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. zastaw rejestrowy na prawie do znaku towarowego "Top Secret", "Troll", "Drywash" do najwyższej sumy zabezpieczenia dla każdego ze znaków wynoszącej 10 500 000 USD przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytwą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytbiorky przez HSBC Bank Polska S.A. cesja wierzytelności Top Secret Sp. z o.o. z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bankowym prowadzonym w HSBC Bank Polska SA do najwyższej sumy zabezpieczenia 10 500 000 USD oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.) Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonego w HSBC Bank Polska S.A. przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytwą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytbiorky przez HSBC Bank Polska S.A.									
2	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź ul. Żniwna 10/14	Umowa pożyczki	500 000,00	PLN	193 547,84	PLN	WIBOR 1M + marża	23 grudnia 16
Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.									
3	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź ul. Żniwna 10/14	Umowa pożyczki	430 000,00	PLN	237 859,55	PLN	WIBOR 1M	15 maja 17
Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.									
4	Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA Łódź ul. Żniwna 10/14	Umowa o limit na gwarancje bankowe - ZOBOWIĄZANIE POZABILANSOWE	3 500 000,00	PLN	211 268,07 EUR 1 045 901,77 PLN	wykorzystanie w ciężar linii		5 lutego 17
Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM SA (byłe Adesso SA) w wartości min. 7 000 000 PLN cesja wierzytelności Redan SA z Pay-U, Poczta Polska SA, Siódemka Sp. z o.o. - umów obsługujących przychody pochodzące ze sklepu internetowego Top Secret Sp. z o.o. Poręczenie cywilne Top Secret Sp. z o.o. Kaucja warunkowa środków pieniężnych Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Redan SA prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA									
5	Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA/TXM SA	Umowa o Multilinię - linia na akredytywy dokumentowe bez możliwości finansowania	1 000 000,00	USD	433 259 USD	wartość akredytyw czynnych		30 lipca 2016
Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA oraz TXM SA wraz z deklaracją wekslową kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy									
6	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	20 000 000,00	PLN	17 373 637,82		WIBOR 1M + marża	23 listopada 2018
Zabezpieczenia Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 45.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie całości wpływów TXM SA z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami Pełnomocnictw do rachunku bieżącego Kredytbiorky prowadzonego w Banku Pocztowym SA, PeKao SA, Alior Bank Polska SA Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 10.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.)									

7	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Kredyt nieodnawilany	13 708 000,00	PLN	10 965 063,72	WIBOR 1M + marża	23 listopada 2018
Zabezpieczenia								
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 45.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie całości wpływów TXM SA z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Pocztowym SA, PeKao SA, Alior Bank Polska SA Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 10.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.)								
8	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	5 000 000,00	PLN	1 127 266,73 166 846,20 EUR	PLN	23 listopada 2018
Zabezpieczenia								
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 45.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie całości wpływów TXM SA z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Pocztowym SA, PeKao SA, Alior Bank Polska SA Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 10.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.)								
9	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	5 000 000,00	PLN	0,00		23 listopada 2018
Zabezpieczenia								
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 45.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie całości wpływów TXM SA z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Pocztowym SA, PeKao SA, Alior Bank Polska SA Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 10.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.)								

Wyżej wymienione zobowiązania finansowe spółki TXM S.A. wobec Banku PKO BP S.A. zostały udzielone w ramach tego samego limitu kredytowego jednakże umowa stanowi, iż wartość limitu nie jest wyższa niż 35 000 000 PLN

1	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	124 833,50	PLN	64 523,09	WIBOR 1M + marża	01.10.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
2	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	35 676,75	PLN	5 371,46	WIBOR 1M + marża	01.05.2016
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
3	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	283 067,33	PLN	60 863,79	WIBOR 1M + marża	01.09.2016
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
4	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	27 836,00	PLN	11 771,16	WIBOR 1M + marża	10.02.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
5	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	46 026,50	PLN	19 468,84	WIBOR 1M + marża	10.02.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								

6	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	25 698,29	PLN	10 861,11	WIBOR 1M + marża	10.02.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
7	BZ WBK Lease S.A.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu)	31 500,00	PLN	10 349,76	WIBOR 1M + marża	20.06.2016
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
8	Econocom Polska sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie IT)	1 497 409,50	PLN	942 132,44	WIBOR 3M + marża	30.11.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
9	Econocom Polska sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie IT)	499 975,55	PLN	435 728,00	WIBOR 3M + marża	31.07.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
10	Econocom Polska sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie IT)	699 995,24	PLN	699 995,24	WIBOR 3M + marża	31.01.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
11	Orix Polska S.A.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	109 756,10	PLN	95 346,54	WIBOR 1M + marża	31.01.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, wraz z poręczeniem spółki Top Secret Sp. z o.o.								
12	Orix Polska S.A.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (regaly magazynowe)	378 241,02	PLN	299 399,64	WIBOR 1M + marża	23.11.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, wraz z poręczeniem spółki Top Secret Sp. z o.o.								
13	Orix Polska S.A.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie IT)	50 492,00	PLN	42 703,81	WIBOR 1M + marża	23.11.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, wraz z poręczeniem spółki Top Secret Sp. z o.o.								
14	Getin Noble Bank S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	26 642,28	PLN	17 910,70	WIBOR 1M + marża	31.05.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								
15	Getin Noble Bank S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	26 097,56	PLN	17 544,54	WIBOR 1M + marża	31.05.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								
16	Getin Noble Bank S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	26 097,56	PLN	17 544,54	WIBOR 1M + marża	31.05.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								
17	Getin Noble Bank S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	27 626,02	PLN	19 515,76	WIBOR 1M + marża	20.07.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								
18	Getin Noble Bank S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	26 097,56	PLN	20 165,52	WIBOR 1M + marża	10.12.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								
19	Getin Noble Bank S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	26 097,56	PLN	20 165,52	WIBOR 1M + marża	10.12.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								

20	BZ WBK Lease S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu - wózki widłowe)	314 299,86	PLN	84 904,35	WIBOR 1M + marża	20.03.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
21	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	51 219,51	PLN	16 234,13	WIBOR 1M + marża	15.05.2016
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
22	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód dostawczy)	78 983,74	PLN	37 513,94	WIBOR 1M + marża	15.10.2016
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
23	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu regały magazynowe)	158 332,46	PLN	44 749,86	WIBOR 1M + marża	15.11.2016
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
24	Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu regały magazynowe)	22 195,12	PLN	6 006,04	WIBOR 1M + marża	29.11.2016
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
25	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	33 333,33	PLN	19 157,55	WIBOR 1M + marża	15.01.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
26	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	35 284,55	PLN	20 253,14	WIBOR 1M + marża	15.01.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
27	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	38 211,38	PLN	21 898,23	WIBOR 1M + marża	15.01.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
28	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	30 650,41	PLN	18 164,68	WIBOR 1M + marża	15.03.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
29	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	86 910,57	PLN	51 397,68	WIBOR 1M + marża	15.03.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
30	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	133 983,74	PLN	79 172,66	WIBOR 1M + marża	15.03.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
31	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	133 333,33	PLN	78 788,58	WIBOR 1M + marża	15.03.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
32	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	113 333,33	PLN	66 979,21	WIBOR 1M + marża	15.03.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								

33	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	30 000,00	PLN	17 211,40	WIBOR 1M + marża	15.03.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
34	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	56 829,27	PLN	35 742,62	WIBOR 1M + marża	15.05.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
35	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	30 813,01	PLN	19 404,40	WIBOR 1M + marża	15.05.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
36	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	55 691,06	PLN	39 009,49	WIBOR 1M + marża	15.12.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
37	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	82 255,84	PLN	26 479,08	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
38	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	68 352,45	PLN	22 003,81	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
39	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	84 552,15	PLN	27 220,64	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
40	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	103 890,00	PLN	33 448,27	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
41	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	55 368,91	PLN	17 829,92	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
42	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	50 878,59	PLN	16 386,74	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
43	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	78 959,86	PLN	25 425,04	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
44	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	81 477,23	PLN	26 230,05	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
45	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	84 272,33	PLN	27 131,17	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
46	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	61 462,86	PLN	19 785,96	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								

47	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	74 557,00	PLN	24 002,49	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
48	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie IT)	55 350,00	PLN	18 081,00	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
49	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	57 350,91	PLN	18 463,81	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
50	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	74 357,93	PLN	23 938,79	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
51	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	64 123,71	PLN	42 131,49	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
52	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	72 758,04	PLN	27 937,66	WIBOR 1M + marża	15.12.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
53	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	64 146,35	PLN	49 621,26	WIBOR 1M + marża	15.01.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
54	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	54 308,94	PLN	42 018,73	WIBOR 1M + marża	15.01.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
55	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	89 349,59	PLN	71 574,24	WIBOR 1M + marża	15.03.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
56	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	34 959,35	PLN	28 029,28	WIBOR 1M + marża	15.03.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
57	PKO Leasing S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	34 959,35	PLN	28 029,28	WIBOR 1M + marża	15.03.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
58	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	33 739,84	PLN	26 668,94	WIBOR 1M + marża	15.05.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
59	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	36 577,24	PLN	28 906,70	WIBOR 1M + marża	15.05.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								

60	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	60 894,31	PLN	48 174,53	WIBOR 1M + marża	15.05.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
61	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	38 211,38	PLN	31 303,65	WIBOR 1M + marża	15.05.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
62	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	37 804,88	PLN	31 778,20	WIBOR 1M + marża	15.07.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
63	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	36 585,37	PLN	31 669,24	WIBOR 1M + marża	15.09.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
64	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	32 113,82	PLN	27 000,73	WIBOR 1M + marża	15.07.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
65	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	34 065,04	PLN	29 149,52	WIBOR 1M + marża	15.08.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
66	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu - wózek widłowy)	24 596,16	PLN	18 534,16	WIBOR 1M + marża	15.09.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
67	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu - wózek widłowy)	19 408,92	PLN	14 626,15	WIBOR 1M + marża	15.09.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
68	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu - wózek widłowy)	24 596,16	PLN	18 534,16	WIBOR 1M + marża	15.09.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
69	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu - wózek widłowy)	129 114,90	PLN	96 879,55	WIBOR 1M + marża	15.09.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
70	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu - wózek widłowy)	19 107,64	PLN	14 337,65	WIBOR 1M + marża	15.09.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
71	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	37 804,88	PLN	32 724,18	WIBOR 1M + marża	15.09.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								

72	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	28 373,98	PLN	25 288,96	WIBOR 1M + marża	15.10.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
73	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	35 691,06	PLN	31 804,87	WIBOR 1M + marża	15.10.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
74	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	37 398,37	PLN	33 325,22	WIBOR 1M + marża	15.10.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
75	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	35 691,06	PLN	31 804,87	WIBOR 1M + marża	15.10.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
76	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	33 333,33	PLN	30 527,91	WIBOR 1M + marża	15.11.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
77	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	33 739,84	PLN	30 900,08	WIBOR 1M + marża	15.11.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
78	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	33 333,33	PLN	30 527,91	WIBOR 1M + marża	15.11.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
79	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	25 772,36	PLN	24 226,02	WIBOR 1M + marża	15.12.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
80	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	25 772,36	PLN	24 226,02	WIBOR 1M + marża	15.12.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
81	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	44 715,45	PLN	42 032,52	WIBOR 1M + marża	15.12.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
82	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	44 715,45	PLN	42 032,52	WIBOR 1M + marża	15.12.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
83	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	44 715,45	PLN	42 032,52	WIBOR 1M + marża	15.12.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
84	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	70 731,71	PLN	61 294,92	WIBOR 1M + marża	15.11.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								

85	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	33 600,00	PLN	19 683,45	WIBOR 1M + marża	15.02.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
86	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	40 569,11	PLN	37 150,80	WIBOR 1M + marża	15.01.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
87	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	40 569,11	PLN	37 150,80	WIBOR 1M + marża	15.01.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
88	BZ WBK Lease S.A.	Loger Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (leasing budynków)	10 796 000,00	PLN	5 137 833,48	WIBOR 1M + marża	20.12.2021
Zabezpieczenia								
dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 k.p.c. pełnomocnictwo do rachunku bankowego Redan S.A. prowadzonego w Banku Zachodnim WBK S.A. kaucja inicjalna zwrotna w łącznej wysokości 3.203.499,99 PLN cesja wierzytelności Redan S.A. wynikających z umowy najmu nieruchomości od Loger Sp. z o.o.								
89	BZ WBK Lease S.A.	Loger Sp. z	Umowa leasingu	2 018 000,00	PLN	2 018 000,00	WIBOR 1M	20.12.2021
Zabezpieczenia								
dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 k.p.c. pełnomocnictwo do rachunku bankowego Redan S.A. prowadzonego w Banku Zachodnim WBK S.A. kaucja inicjalna zwrotna w łącznej wysokości 3.203.499,99 PLN cesja wierzytelności Redan S.A. wynikających z umowy najmu nieruchomości od Loger Sp. z o.o.								

13.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W okresie objętym sprawozdaniem wystąpił przypadek naruszenia umowy kredytowej z bankiem HSBC Bank Polska SA w postaci niedotrzymania określonego w umowie wskaźnika finansowego. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółki z Grupy Kapitałowej zawarły aneks do umowy dokonując m.in przedłużenie jej obowiązywanie o kolejne 12 miesięcy oraz zmiany tego wskaźnik. Poza wyżej wymienionym w okresie objętym sprawozdaniem finansowym zdarzały się nieterminowe płatności rat leasingowych ale miały one charakter incydentalny i nie miały istotnego wpływu na funkcjonowanie Spółki.

14. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/03/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/03/2015 PLN'000
Umowy gwarancji finansowych			
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych			-
Swapy stóp procentowych			-
Swapy walutowe			-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW			
Niepochodne zobowiązania finansowe wyceniane początkowo w WGPW			-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia			-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, inne niż instrumenty pochodne			-
	-	-	-
Pozostałe zobowiązania wyceniane w WGPW (i)	474	269	-
	474	269	-
Zobowiązania krótkoterminowe	474	269	-
Zobowiązania długoterminowe			-
	474	269	-

(i) Zobowiązania z tt kontraktów forward wzrosły o kwotę 205 tysięcy PLN. Są to kontrakty typu forward wystwione na parach USD RUB oraz USD PLN.

15. Rezerwy

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 393	1 390	1 361
Inne rezerwy (patrz poniżej)	1 343	1 067	1 206
	2 736	2 457	2 567
Rezerwy krótkoterminowe	2 736	2 457	2 567
Rezerwy długoterminowe			
	2 736	2 457	2 567

Wartość rezerw w bieżącym okresie wzrosła o 279 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 19 tysięcy PLN.

Inne rezerwy

	Przyszłe koszty	Poręczenia i gwarancje	Sprawy sądowe
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 r.	337	730	-
Ujęcie rezerw dodatkowych	613	-	
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	-		
Redukcje wynikające z wykorzystania lub rozliczenia bez kosztów	(337)		
Odwrócenie dyskonta i wpływu zmian stopy dyskonta			
Inne	-	-	-
Stan na 31 marca 2016 r.	613	730	0

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

Grupa Kapitałowa Redan SA w bieżącym okresie nie tworzyła i niewykorzystywała rezerw na restrukturyzację działalności.

16. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

16.1.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi będącymi członkami Grupy:

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2015	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	41 234	35 129	27 693	32 960
Top Secret Sp. z o.o.	26 819	32 281	33 266	29 598
TXM SA	2 715	584	6 072	5 530
Beta-Reda Ukraina		0		0
Troll Market Sp. z o.o.	902	684		0
Krux Sp. z o.o.	0	0	1	2
Kadmus Sp. z o.o.	0	0	12	0
Adesso Slovakia sro	0	0	1 108	381
Redan Moskwa	0	0	1 896	0
Lunar Sp. z o.o.	0	0	1	0
Elviro Sp. z o.o.	0	0		1
Adesso TXM s.r.o			1 607	204
R-Moda Sp. z o.o.	0	0	4	1
Pozostałe firmy	0	0	10	1
	71 670	68 678	71 670	68 678

16.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2015	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Krux Sp. z o.o.	403	923	230	456
Top Secret Sp. z o.o.	1 791	2 235	3 644	4 523
Adesso TXM s.r.o	1 015	103	0	0
Adesso Slovakia s.r.o	572	271	0	0
Lunar Sp. z o.o.	285	356	195	188
TXM SA	1	1	2 975	1 308
Elviro Sp. z o.o.	0	503	0	307
Kadmus Sp. z o.o.	344	161	236	84
Postiro Sp. z o.o.	0	87	0	63
R-Trendy Sp. z o.o.	687	0	312	0
Redan SA	1 839	1 389	516	605
Top Sp. z o.o.	0	258	0	193
Troll Market Sp. z o.o.	137	73	144	58
Adesso Sp. z o.o.	621	448	0	0
Redan Moskwa	0	0	180	23
Beta-Reda Ukraina	0	0	9	16
Just Jeans Sp. z o.o.	0	439	0	241
Loger Sp. z o.o.	386	386	1	0
R-Moda Sp. z o.o.	324	437	203	204
R-Shop Sp. z o.o.	93		0	
R-Style Sp. z o.o.	325	427	178	228
	8 823	8 497	8 823	8 497

Grupa sprzedawała towary stronom powiązanym po cenach rynkowych, zróżnicowanych w kontekście różnych podmiotów. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych z upustem zależnym od wielkości zamówienia i powiązania między stronami.

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

16.1.3 Sprzedaż pozostała

	Pozostała sprzedaż- przychody		Pozostała zakup	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2016	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	1 103	3 241	27	97
Troll Market Sp. z o.o.	0	0	1	1
TopSecret Sp. z o.o.	31	44	376	2 879
R-Shop Sp. z o.o.				
Kadmus Sp. z o.o.	0	0	8	55
Elviro Sp. z o.o.				9
Krux Sp. z o.o.			23	271
TXM SA	70	72	664	35
Postiro Sp. z o.o.	0	52		2
Adesso TXM S.R.O.			55	
Lunar Sp. z o.o.			7	3
Adesso Slovakia S.R.O.			11	
R-Style Sp. z o.o.			6	
Just Jeans Sp. z o.o.	0			9
Redan Moskwa				18
Beta-Reda Ukraina	0	0	15	23
R-Moda Sp. z o.o.	0	0	13	0
T-Trendy Sp. z o.o.			9	
POZOSTAŁE FIRMY	15	7	4	14
	<u>1 219</u>	<u>3 416</u>	<u>1 219</u>	<u>3 416</u>

16.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 31/03/2016			Stan na 31/03/2015		
	PLN'000			PLN'000		
	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa
Top Sp. z o.o.	269	269	0	269	269	0
Kadmus Sp. z o.o.	312	312	0	312	312	0
Top Speed Sp. z o.o.	0	0	0	291	291	0
Lejda Sp. z o.o.	0	0	0	652	652	0
Elviro Sp. z o.o.	795	795	0	795	795	0
Tubar Sp. z o.o.	0	0	0	225	225	0
Just Jeans Sp. z o.o.	961	961	0	1 020	1 020	0
R-Fashion Sp. z o.o.	0	0	0	530	530	0
TXM SA	0	0	0		0	0
Redan SA	1 009	0	1 009	3 010	0	3 010
Euro-Center Sp. z o.o.	115	115	0	115	115	0
Dotar Sp. z o.o.	0	0	0	383	383	0
Rokappa Sp. z o.o.	0	0	0	738	738	0
R-Moda Sp. z o.o.	570	0	570	670	0	670
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.	0	0	0	105	105	0
Top Secret Sp. z o.o.						
R-Trendy Sp. z o.o.	338		338	1 475	0	1 475
Adesso Slovakia SRO	47		47	47	0	47
R-Shop Sp. z o.o.	324		324			
Adesso SP. Z.O.O	400		400			
Lunar Sp. z o.o.	30	0	30	30		30
Razem	<u>5 170</u>	<u>2 452</u>	<u>2 718</u>	<u>10 667</u>	<u>5 435</u>	<u>5 232</u>

16.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Grupa nie udzieliła członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

16.4 Stany występują na koniec okresu sprawozdawczego wraz z pożyczkami

	<u>Kwoty należne od stron</u>		<u>Kwoty płatne na rzecz stron</u>	
	<u>Stan na</u>	<u>Stan na</u>	<u>Stan na</u>	<u>Stan na</u>
	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Krux Sp. z o.o.	1 278	1 414	0	0
Top Secret Sp. z o.o.	1 523	1 439	44 527	42 946
Lunar Sp. z o.o.	0	9	338	304
TXM SA	4 003	3 595	2 408	2 205
Elviro Sp. z o.o.	0	183	0	848
Kadmus Sp. z o.o.	0	204	1 347	1 561
Postiro Sp. z o.o.	0	0	0	361
Beta-Reda Ukraina	0		1 251	148
R-Shop Sp. z o.o.	103		325	
Troll Market Sp. z o.o.	1 234	1 277	160	113
Redan SA	48 004	49 305	5 009	5 045
Adesso Slovakia SRO			600	464
Top Sp. z o.o.		1	0	454
Adesso Sp. z o.o.	1 272	1 076	406	0
RedanMoskwa	1 149	0	392	1 287
Adesso TXM SRO			1 537	416
JustJeans Sp. z o.o.	0	262	0	1 543
R-Trendy sp. zo.o.	455	0	362	3
R-Moda Sp. z o.o.	769	539	592	685
R-Style Sp. z o.o.	389	149	10	8
Loger Sp. z o.o.	472	301	1 387	1 363
RAZEM	60 651	59 754	60 651	59 754

16.5 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Nie wystąpiły inne znaczące transakcje z jednostkami powiązanymi z Grupy. W bieżącym okresie spółka nie otrzymała dywidendy.

16.6 Transakcje, które nie podlegały wykluczeniom konsolidacyjnym

Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi nie będącymi członkami Grupy nie podlegającymi konsolidacji oraz stan należności i zobowiązań na 31 marca 2016 roku w tys. zł.

	Sprzedaż		Zakup	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2015	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	3 706	2 306	103	139
Top Secret Sp. z o.o.	862	284	856	584
Loger Sp. z o.o.				
R-Fashion			1	2
Agenda Sp. z o.o.	10	210	1	
Top Mark Sp. z o.o.				
Top Center Sp. z o.o.				
Adesso SA			0	60
Rokappa Sp. z o.o.			1	7
Top Speed Sp. z o.o.			1	2
Getar Sp. z o.o.	73	160	87	104
Lejda Sp. z o.o.			1	107
Dotar Sp. z o.o.				4
Tubar Sp. z o.o.				1
RCF Sp. z o.o.	328	304	320	179
Top Sp. z o.o.	91		253	
Elviro Sp. z o.o.	280		674	
Target Sp. z o.o.			1	3
Fundacja Happy Kids				1
Gamma			2 181	2 171
Bogusz Kruszyński			1	1
Euro-Center Sp. z o.o.				1
Ores Sp. z o.o.			875	1
Baleno Sp. z o.o.				
Just Jeans Sp. z o.o.	74		163	
Postiro Sp. z o.o.			1	
Home and Kids Sp. z o.o.			7	6
Piengaj Wiśniewska				
AMF Doradtwo Marketingowe i Finansowe				
Joanna i Bogusz Kruszyńscy	85	87		
SL Consulting Sławomir Lachowski	18	18		
LOMALO Leszek Kapusta		4		
Pozostałe				
RAZEM	5 527	3 373	5 527	3 373

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2016	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	9 094	7 705	41	59
Target Sp. z o.o.			1 055	1 050
R-Fashion Sp. z o.o.			124	704
Brukowa Centrum Handlowe			2	2
Top Secret Sp. z o.o.	2 110	2 246	1 680	3 036
Fundacja Happy Kids	11	97	9	5
Ores Sp. z o.o.	855	2 457	10	5
Loger Sp. z o.o.				
Agenda Sp. z o.o.	28	120	72	69
Top Mark Sp. z o.o.			80	80
Adesso SA	0	1	0	25
Piengjai Wiśniewska			13	13
Top Center Sp. z o.o.			0	2
Euro-Center sp.z o.o.			177	172
Lunar Sp. z o.o.	201	201		
Kadmus Sp. z o.o.	201	62		
R-Style Sp. z o.o.			3	6
R-Moda Sp. z o.o.			44	77
Krux Sp. z o.o.			0	79
Top Sp. z o.o.	14		499	43
Troll Sp. z o.o.			14	1
RCF sp. z.o.	81	1	12	224
Rokappa Sp. z o.o.	383	432	119	940
Getar Sp. z o.o.	76	0	505	524
Lejda Sp. z o.o.	0	0	213	910
Tubar sp. y o.o.	3	82	260	554
Home and Kids sp. z o o.			28	5
Dotar Sp. z o.o.	44	74	161	513
Baleno sp. z o.o.o.			294	288
Top Speed Sp. z o.o.		3	640	961
Adesso Slovakia sro			0	0
Adesso TXM sro			0	0
Gamma			4 416	3 193
Bogusz Kruszyński	1	1		
Postiro Sp. z o.o.			303	
Just Jeans Sp. z o.o.	24		1 370	
Elviro Sp. z o.o.	221		1 243	
AMF Doradtwo marketingowe i finansowe				
Joanna i Bogusz Kruszyńscy	33	36	0	1
SL Consalting Sławomir Lachowski	7	22		
LOMALO Leszek Kapusta				
RAZEM	13 387	13 540	13 387	13 540

16.7 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	31/03/2016	31/03/2015
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Zarządu	8	5
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	21	20
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	0	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
	29	25

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu wynoszą 2 tys PLN a dla Rady Nadzorczej 7 tys PLN.

Dokonano przeniesienia części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi do noty 16.6 w kwocie 103 tys PLN za I kwartał 2016 oraz 109 tys. PLN.za okres porównawczy).

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/03/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/03/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 556	17 833	11 829
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
	7 556	17 833	11 829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	7 556	17 833	11 829
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	1 375	2 921	2 142
Środki ZFŚS	205	129	126
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych	1 170	2 792	1 998
Środki z dotacji UE EFS	-	-	18

18. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji Grupy Redan S.A. na rok 2016 wynosi 27,7 mln PLN (2015 rok 17 mln PLN)

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

Ponadto Grupa zawarła umowy o wynajem powierzchni handlowych. Umowy są zawierane na czas określony lub nieoznaczony. Roczny koszt wynajmu wraz opłatami eksploatacyjnymi wyniesie 10,5 mln. PLN Koszty najmu i opłat eksploatacyjnych za okres od 1 roku do 5 lat wyniosą 22,18 mln PLN.

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

19.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31/03/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 31/03/2015 PLN'000
Poręczenia bankowe	4 562	4 754	4 504
Akredytywy	19 830	19 672	11 680
Gwarancji celnej	2 000	2 000	2 000
RAZEM	26 392	26 426	18 184

19.2 Aktywa warunkowe

Grupa nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych.

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zdarzenia mające istotny wpływ na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Redan.

- W kwietniu 2016 roku TXM SA (spółka zależna Redan SA) zawarła aneks do umowy o limit wielocelowy z bankiem PKO Bank Polski SA z siedzibą w Warszawie. Aneks dokonuje modyfikacji zapisów umowy w zakresie udostępnianych w ramach niej sublimitów przy założeniu iż maksymalna łączna kwota limitu pozostaje bez zmian i wynosi 35 mln zł
- W maju 2016 roku Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. (spółka zależna Redan SA) zawarła aneks do umowy o limit akredytywowy z kredytem importowym z bankiem HSBC Polski SA z siedzibą w Warszawie. Aneks dokonuje modyfikacji okresu obowiązywania umowy o kolejne 12 miesięcy oraz dokonuje zmiany sublimitu kredytu importowego z 3,5 mln USD na 4,5 mln USD czyli do 50 % wartości całej linii akredytywowej.

21. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej oraz ogłoszone do publikacji w dniu 11 maja 2016 roku.

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

Łódź 11.05.2016