



Półroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe REDAN SA za
okres od 01.01.2016 do 30.06.2016
sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Grupa Kapitałowa Redan SA

Łódź, dnia 29 sierpnia 2016 r.

Spis treści	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	
- według układu dwóch następujący po sobie sprawozdaniach i w wariancie	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	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	14
6	Zysk na akcję	15
7	Rzeczowe aktywa trwałe	19
8	Pozostałe aktywa niematerialne	20
9	Skład Grupy Kapitałowej	21
10	Pozostałe aktywa finansowe	23
11	Zapasy	24
12	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	25
13	Udziały niedające kontroli	26
14	Kredyty i pożyczki otrzymane	27
15	Pozostałe zobowiązania finansowe	39
16	Rezerwy	40
17	Transakcje z jednostkami powiązanymi	41
18	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
19	Transakcje niepieniężne	45
20	Zobowiązania do poniesienia wydatków	46
21	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	46
22	Zdarzenia po dniu bilansowym	46
23	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	46

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

	Nota	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3	285 539	560 429	255 837
Pozostałe przychody operacyjne		1 520	4 079	2 428
Razem przychody z działalności operacyjnej		287 059	564 508	258 265
Zmiana stanu produktów		-	-	
Amortyzacja		(3 919)	(7 947)	(3 830)
Zużycie surowców i materiałów		(7 178)	(13 189)	(6 065)
Usługi obce		(87 288)	(158 751)	(74 700)
Koszty świadczeń pracowniczych		(21 143)	(43 377)	(21 086)
Podatki i opłaty		(386)	(776)	(379)
Pozostałe koszty		(1 135)	(2 382)	(1 246)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(165 334)	(325 944)	(149 677)
Pozostałe koszty operacyjne		(1 824)	(9 966)	(2 297)
Razem koszty działalności operacyjnej		(288 207)	(562 332)	(259 280)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 148)	2 176	(1 015)
Przychody finansowe		1 948	781	481
Koszty finansowe		(942)	(9 624)	(3 336)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć		-	-	
Wynik pozostałych zdarzeń -wyjście z Grupy Kapitałowej		-	2 886	348
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(142)	(3 781)	(3 522)
Podatek dochodowy		(2 396)	(3 352)	(1 890)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 538)	(7 133)	(5 412)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	
ZYSK (STRATA) NETTO		(2 538)	(7 133)	(5 412)
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(4 027)	(13 145)	(6 969)
Udziałom niedającym kontroli		1 489	6 012	1 557
		(2 538)	(7 133)	(5 412)
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)				
6				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły		-0,1	-0,4	-0,2
Rozwodniony		-0,1	-0,4	-0,2
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły		-0,1	-0,4	-0,2
Rozwodniony		-0,1	-0,4	-0,2

Bogusz Kruszyński - Prezes 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 30 CZERWCA 2016 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

Nota	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
ZYSK (STRATA) NETTO	(2 538)	(7 133)	(5 412)
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	(317)	(1 232)	(1 416)
- 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	-	-	-
	(317)	(1 232)	(1 416)
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	(317)	(1 232)	(1 416)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(2 855)	(8 365)	(6 828)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 344)	(14 350)	(8 401)
Udziałom niedającym kontroli	1 489	5 985	1 573
	(2 855)	(8 365)	(6 828)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU**

	Nota	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	7	47 763	44 304	39 238
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		46	90	90
Pozostałe aktywa niematerialne	8	15 088	11 816	8 683
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		199	55	2
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		17 636	19 762	20 630
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	10	2 103	2 134	2 082
Pozostałe aktywa		125	129	227
Aktywa trwałe razem		82 960	78 290	70 952
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11	146 841	146 991	125 742
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	28 919	23 572	28 955
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		302	161	112
Bieżące aktywa podatkowe CIT		314	178	870
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe		2 029	1 175	1 286
Pozostałe aktywa		1 487	1 841	1 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	6 939	17 833	15 111
		186 831	191 751	173 350
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	859	-
Aktywa obrotowe razem		186 831	192 610	173 350
Aktywa razem		269 791	270 900	244 302

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	34 666	34 666
Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy		25 753	25 427	25 427
Kapitał rezerwowy		25 000	26 575	26 575
Zyski zatrzymane		4 104	8 654	14 602
		<u>90 566</u>	<u>95 322</u>	<u>101 270</u>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		90 566	95 322	101 270
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		13 913	15 047	10 636
		<u>13 913</u>	<u>15 047</u>	<u>10 636</u>
Razem kapitał własny		<u>104 479</u>	<u>110 369</u>	<u>111 906</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	12 308	15 102	18 311
Inne zobowiązania finansowe-obligacje		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		72	72	61
Rezerwa na podatek odroczoney		283	244	1 458
Rezerwy długoterminowe	16	-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	61
		<u>12 663</u>	<u>15 418</u>	<u>19 891</u>
Zobowiązania długoterminowe razem		<u>12 663</u>	<u>15 418</u>	<u>19 891</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		89 914	93 888	69 537
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	46 132	33 863	30 085
Inne zobowiązania finansowe	15	-	269	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		9	776	13
Bieżące zobowiązania podatkowe		4 387	5 875	3 901
Rezerwy krótkoterminowe	16	2 645	2 457	1 872
Przychody przyszłych okresów		3 650	3 434	2 888
Pozostałe zobowiązania		5 912	4 551	4 209
		<u>152 649</u>	<u>145 113</u>	<u>112 505</u>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Zobowiązania krótkoterminowe razem		<u>152 649</u>	<u>145 113</u>	<u>112 505</u>
Zobowiązania razem		<u>165 312</u>	<u>160 531</u>	<u>132 396</u>
Pasywa razem		<u>269 791</u>	<u>270 900</u>	<u>244 302</u>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2016 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowý z przeszac. rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwowý na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowý pozostały	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 1 H 2015 roku	-	-	-	-	-	-	-	(6 969)	(6 969)	(6 969)	1 557	(5 412)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	(1 432)	(1 432)	(1 432)	16	(1 416)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	(8 401)	(8 401)	(8 401)	1 573	(6 828)
Sprzedaż części udziałów spółki TXM SA w roku 2015	-	-	-	-	-	-	-	12 343	12 343	12 343	2 652	14 995
Brak praw do wypłaty dywidendy udziałów mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	1 507	1 507	1 507	(1 507)	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	13	13	13	-	13
Stan na 30 czerwca 2015 roku	34 666	25 427	-	-	-	26 575	-	-	14 602	101 270	10 636	111 906
Zysk netto za rok obrotowy 2015 roku	-	-	-	-	-	-	-	(13 145)	(13 145)	(13 145)	6 012	(7 133)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2015 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	(1 204)	(1 204)	(1 204)	(28)	(1 232)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	(14 349)	(14 349)	(14 349)	5 984	(8 365)
Inne korekty roku 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)
Sprzedaż części udziałów spółki TXM SA w roku 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brak praw do wypłaty dywidendy udziałów mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2015 roku	34 666	25 427	-	-	-	26 575	-	-	8 654	95 322	15 047	110 369
Zysk netto za 1 H 2016 roku obrotowego	-	-	-	-	-	-	-	(4 027)	(4 027)	(4 027)	1 489	(2 538)
Pozostałe całkowite dochody za 1H 2016 roku obrotowego (netto)	-	-	-	-	-	-	-	(317)	(317)	(317)	-	(317)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	(4 344)	(4 344)	(4 344)	1 489	(2 855)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 512)	(2 512)
Wyłączenie z konsolidacji spółek Adesso Slovakia s.r.o oraz Adesso TXM s.r.o	-	-	-	-	-	-	-	(206)	(206)	(206)	(111)	(317)
Emisja akcji zwykłych - rejestracja podwyższenia kapitału z konwersji obligacji zamiennych	1 043	326	-	-	-	(1 575)	-	-	-	(206)	-	(206)
	35 709	25 753	-	-	-	25 000	-	-	4 104	90 566	13 913	104 479

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015 PLN'000(*)
(*) dane przekształcone		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(2 855)	(6 828)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	2 396	1 890
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe ujęte w wyniku	707	1 255
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(18)	-
Zysk/strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	93	(170)
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	(423)	
(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	-	
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-	
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	3 919	3 828
Zmiana wartości aktywów trwałych	(195)	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	85	(75)
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi	-	
Koszty wynikające z emisji akcji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych	-	
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych	-	
Inne korekty z tytułu wyłączenia z konsolidacji spółek zagranicznych	(938)	
	2 771	(100)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 993)	(901)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	102	1 031
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(405)	(736)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 973)	(20 181)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	186	(780)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	216	
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-	
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(5 096)	(21 667)
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(1 135)	(945)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 231)	(22 612)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2016 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

	Nota	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000(*)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-	(2)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		23	-
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		-	-
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne otrzymane dywidendy		-	-
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		-	-
Wydatki na pożyczki dla jednostek powiązanych		(47)	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		-	100
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(4 771)	(5 903)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialne		1 026	55
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wydatki na pożyczki dla pozostałych jednostek		-	-
Spłaty pożyczek przez pozostałe jednostki		13	-
Płatności za aktywa niematerialne		(3 693)	(1 992)
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(7 449)	(7 742)
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		35 140	19 527
Spłata pożyczek		(29 194)	(10 161)
Wpływy z dotacji		-	168
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli		-	15 000
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(703)	(962)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		(2 512)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		2 731	23 572
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(10 949)	(6 782)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		17 833	21 938
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		55	(45)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	18	6 939	15 111
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1 056	841

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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 Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039036.

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

Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie organów zarządczych i nadzorujących zostały opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

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

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Radosław Wiśniewski (z Redral Sp. z o.o. sp. kom.)	Polska	15 030 092	42%	48%
Piengjai Wiśniewska (z Ores Sp. zo.o.)	Polska	7 331 635	21%	18%
Pozostali akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu z dnia 9 maja		140 000	0%	1%
Akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu z dnia 20 maja		2 048 356	6%	5%
free float		11 159 161	31%	28%
Razem		35 709 244	100,00%	100,00%

Porozumienia akcjonariuszy wskazywane w powyższej tabeli zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej .

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład grupy kapitałowej Redan SA wchodzi Redan SA jako jednostka dominująca oraz jako podmioty zależne Top Secret Sp. z o.o., TXM SA, dwie Spółki działające na rynku rosyjskim, spółki działające na rynku ukraińskim, czeskim, słowackim oraz rumuńskim a także spółki sklepowe i logistyczne części modowej i dyskontowej oraz techniczne Spółki o rezydencji cypryjskiej.

Rokiem obrotowym grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność jednostki obejmuje:

46.42 Z – sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone 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, półroczne 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 Półrocznego 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 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	281 810	554 524	253 649
Przychody ze świadczenia usług	3 729	5 905	2 188
	285 539	560 429	255 837

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 eksportową 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 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015	Okres zakończony 30/06/2016	Zysk w segmencie Okres zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rynek dyskontowy	167 933	140 721	5 857	6 147
Rynek modowy	117 577	114 455	(5 907)	(6 002)
Redan - sprzedaż hurtowa	29	660	(580)	(461)
Razem z działalności kontynuowanej	285 539	255 837	(630)	(316)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			-	-
Wynik na restrukturyzacji sieci sklepów*			-	240
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych*			(304)	238
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(214)	(830)
Saldo przychodów i kosztów finansowych*			1 006	(2 854)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(142)	(3 522)

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.

(*)Dane finansowe przedstawione w tabeli w stosunku do sprawozdania finansowego zostały zmodyfikowane w ten sposób, że wszystkie operacje związane z restrukturyzacją nierentownych sklepów części modowej zostały pokazane w jednej pozycji 'Wynik na restrukturyzacji sieci sklepów'. Składają się na to pozycje:

(i) pozostałe przychodów i kosztów operacyjnych, to jest odpisy aktualizujące należności od spółek prowadzących takie sklepy oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych w takich sklepach, (ii) przychody i koszty finansowe w zakresie odpisów aktualizujących pożyczki udzielone spółkom prowadzącym takie sklepy oraz kapitały tych spółek i (iii) wynik na wyjściu z Grupy Redan tych spółek w rezultacie utraty nad nimi kontroli, jako konsekwencji otwarcia postępowania upadłościowego tych spółek lub sprzedaży ich udziałów.

4.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Aktywa segmentów		
Rynek dyskontowy	119 067	107 417
Rynek modowy	79 521	99 441
Redan - sprzedaż hurtowa	114 627	119 254
Razem aktywa segmentów	313 214	326 113
Wyłączenia z tyt. transakcji między segmentami	-114 706	-128 621
Aktywa niealokowane	71 283	73 408
Razem aktywa skonsolidowane	269 791	270 900

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 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
rynek modowy (towary i usługi)	117 606	115 116
rynek dyskontowy (towary i usługi)	167 933	140 721
	285 539	255 837

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 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	274 285	248 744	82 542	76 445
Ukraina, Rosja, Export pozostały	5 746	5 775	418	409
Słowacja, Czechy Rumunia	5 508	1 318	0	1436
	285 539	255 837	82 960	78 290

4.6 Informacje o wiodących klientach

Spółka nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców, gdyż większość towarów sprzedawana jest klientom indywidualnym - ponad 94% sprzedaży.

5. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

5.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/06/2015 PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:			
Dotyczący roku bieżącego	(227)	(1 847)	(32)
Dotyczący poprzednich lat	-	-	-
Inne	-	-	-
	(227)	(1 847)	(32)
Odroczony podatek dochodowy:			
Dotyczący roku bieżącego(*)	(2 169)	(1 505)	(1 858)
Inne	-	-	-
	(2 169)	(1 505)	(1 858)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	(2 396)	(3 352)	(1 890)

(*)Na pozycje podatek odroczony dotyczący bieżącego okresu mają wpływ następujące zmiany:

Znaki towarowe	(1 288)
Leasing finansowy (środki trwałe)	(447)
RRK	(113)
Zapasy	(124)
Prawo zwrotu i niezrealizowana marża	(170)
Pozostałe tytuły	(27)
	(2 169)

6. Zysk na akcję

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Podstawowy zysk na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	(0,11)	(0,38)	(0,20)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,11)	(0,38)	(0,20)
Zysk rozwodniony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej	(0,11)	(0,37)	(0,20)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(0,11)	(0,37)	(0,20)

6.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2015 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 027)	(13 145)	(6 969)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (niedające prawo do głosu)	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(4 027)	(13 145)	(6 969)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(4 027)	(13 145)	(6 969)
	Okres zakończony 30/06/2016 '000	Okres zakończony 31/12/2015 '000	Okres zakończony 30/06/2015 '000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	35 709	34 666	34 666

6.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 027)	(13 145)	(6 969)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(4 027)	(13 145)	(6 969)
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	(4 027)	(13 145)	(6 969)

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

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	35 709	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
Inne	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	35 709	35 709	35 709

Wskazanie pozycji obligacji zamiennych pomimo faktu złożenia wniosku o ich konwersję oraz w dalszych krokach dopuszczenia ich do obrotu na rynku regulowanym wynika z faktu iż akcje te nie zostały ujawnione w KRS czyli nie miały swojego odzwierciedlenia w stosowanym wpisie w Sądzie rejestrowym.

Akcje, które mogą potencjalnie rozwozić 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 antyrozwozniające w bieżącym okresie nie występują.

6.3 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 półrocze 2015.

Na koniec 2015 roku nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości, która ma wpływ na sprawozdanie za okres porównawczy. Nastąpiły zmiany prezentacyjne w pozycjach: kapitał zapasowy oraz zyski zatrzymane. W 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 inwentaryzacji towarów stanowią element KWS a nie jak poprzednio element pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Przegrupowano opłaty za usługi APT z kosztów wynagrodzeń do kosztów usług obcych w celu ujednoczenia prezentacji w grupie. 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

	<u>Było na 30.06.2015</u>	Zmiana	<u>Jest na 30.06.2015</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	255 837	-	255 837
Pozostałe przychody operacyjne	2 806	(378)	2 428
		-	
Razem przychody z działalności operacyjnej	258 643	(378)	258 265
		-	
Zmiana stanu produktów		-	
Amortyzacja	(3 830)	-	(3 830)
Zużycie surowców i materiałów	(6 065)	-	(6 065)
Usługi obce	(74 105)	(595)	(74 700)
Koszty świadczeń pracowniczych	(21 681)	595	(21 086)
Podatki i opłaty	(379)	-	(379)
Pozostałe koszty	(1 246)	-	(1 246)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(149 283)	(394)	(149 677)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 069)	772	(2 297)
		-	
Razem koszty działalności operacyjnej	(259 658)	378	(259 280)
		-	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 015)	-	(1 015)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	39 238	-	39 238
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	90	-	90
Pozostałe aktywa niematerialne	8 683	-	8 683
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 630	-	20 630
Pozostałe aktywa finansowe	2 084	-	2 084
Pozostałe aktywa	227	-	227
		-	
Aktywa trwałe razem	70 952	-	70 952
		-	
Aktywa obrotowe			
Zapasy	125 742	-	125 742
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 955	-	28 955
Pozostałe aktywa finansowe	112	-	112
Bieżące aktywa podatkowe CIT		870	870
Bieżące aktywa podatkowe	5 805	(4 519)	1 286
Pozostałe aktywa	1 274	-	1 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 111	-	15 111
		-	
	176 999	(3 649)	173 350
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
		-	
Aktywa obrotowe razem	176 999	(3 649)	173 350
		-	
Aktywa razem	247 951	(3 649)	244 302

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA**Kapitał własny**

Wyemitowany kapitał akcyjny	34 666	-	34 666
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	25 427	-	25 427
Kapitał rezerwowy	26 575	-	26 575
Zyski zatrzymane	14 602	-	14 602

101 270 - - 101 270

Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	10 636	-	10 636
--	--------	---	--------

Razem kapitał własny **111 906** - **111 906**

Zobowiązania długoterminowe

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18 311	-	18 311
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	61	-	61
Rezerwa na podatek odroczone	1 458	-	1 458
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	61	-	61

Zobowiązania długoterminowe razem **19 891** - **19 891**

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 537	-	69 537
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	30 085	-	30 085
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT	-	13	13
Bieżące zobowiązania podatkowe	7 563	(3 662)	3 901
Rezerwy krótkoterminowe	1 872	-	1 872
Przychody przyszłych okresów	754	2 134	2 888
Pozostałe zobowiązania	6 343	(2 134)	4 209

116 154 (3 649) 112 505

Zobowiązania krótkoterminowe razem **116 154** (3 649) **112 505**

Zobowiązania razem **136 045** (3 649) **132 396**

Pasywa razem **247 951** (3 649) **244 302**

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	1 791	1 816	1 842
Budynki i budowle	13 243	13 428	13 707
Maszyny i urządzenia	5 795	5 148	4 492
Srodki transportowe	5 239	3 676	2 940
Nakłady na inwestycje w obcych obiektach i wyposażenie	21 695	20 236	16 257
	47 763	44 304	39 238

W bieżącym okresie nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 3 459 tysięcy PLN (w porównywalnym okresie wzrost o 1 999 tysiące PLN). Spowodowany on jest przede wszystkim ponoszeniem nakładów na wyposażenie sklepów oraz wymianą taboru samochodowego. W bieżącym okresie nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BO	508	1 531	1 531
Zwiększenie odpisu	-	128	
Rozwiązanie odpisu	(67)	(519)	(284)
Wykorzystanie odpisu	(128)	(632)	(161)
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BZ	313	508	1 086

8. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
Wartości bilansowe	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Skapitalizowane prace rozwojowe	-	-	-
Znaki handlowe	2 735	2 735	2 735
Oprogramowanie komputerowe	11 638	8 097	4 728
Prawa autorskie , pozostałe WNIP	715	984	1 220
	15 088	11 816	8 683

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości pozostałych aktywów niematerialnych na kwotę 3 272 tys. PLN (w okresie porównawczym 1 449 tys. PLN) i jest on związany z ponoszeniem nakładów na oprogramowanie SAP.

8.1 Istotne aktywa niematerialne

Grupa posiada dwa istotne aktywa niematerialne (i) znak towarowy Troll - wartość bilansowa znaku wynosi 2,7 mln PLN (2,7 mln PLN za rok 2015) oraz (ii) nakłady na oprogramowanie SAP będące jeszcze w toku inwestycji - wartość bilansowa SAP wynosi 9,5 mln PLN.

9. Skład Grupy Kapitałowej

9.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30 czerwca 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	Stan na	Stan na	Stan na
			30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015	30/06/2016
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%	pośrednie
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
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%	64,12%	pośrednie
Adesso TXM s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
R-Collection 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
Perfect Consument Care	doradztwo IT	Polska	64,12%	0%	0%	pośrednie
Adesso Romania s.r.l.	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	64,12%	64,12%	0%	pośrednie
Adesso Consumer Brand sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	64,12%	0%	0%	pośrednie

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

Spółki TXM Solutions s.r.o, TXM Slovaka s.r.o, Adesso Romania s.r.l., Perfect Consument Care sp. z o.o., Adesso Consumer Brand sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji ze względu na znikomy wpływ na wynik finansowy. Dodatkowo w sprawozdaniu za pierwsze półrocze 2016 roku wyłączono z konsolidacji spółki Adesso Slovakia s.r.o oraz Adesso TXM s.r.o. W ocenie Zarządu Spółki Dominującej wyłączenie wszystkich ww spółek z konsolidacji nie powoduje istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

9.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/06/2016			Stan na 31/12/2015		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
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.	1 337	1 337	0	1 307	1 307	0
Kadmus Sp. z o.o.	3 152	3 152	-	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	-	-
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-Collection sp. z o.o.	6	-	6	-	-	-
R-Line Sp. z o.o.	6	-	6	-	-	-
Perfect Consument Care sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Adesso Consumer Brand sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Inwestycje w spółki zależne razem	65 206	9 228	55 978	64 852	8 886	55 966

9.3. Wpływ wyłączenia z konsolidacji spółek Adesso Slovakia s.r.o oraz Adesso TXM s.r.o na dane finansowe GK Redan SA

Dane finansowe	Przed		Zmiana
	Po wyłączeniu	wyłączeniem	
	Okres	Okres	
	zakończony	zakończony	
	30/06/2016	30/06/2016	
	PLN'000	PLN'000	
Zysk (strata) netto	(2 538)	(2 639)	101
Zysk netto przypadający Akcjonariuszom jednostce dominującej	(4 027)	(4 179)	152
Zysk netto przypadający Udziałom niedającym kontroli	1 489	1 540	(51)

	Przed		Zmiana
	Po wyłączeniu	wyłączeniem	
	Stan na	Stan na	
	30/06/2016	30/06/2016	
	PLN'000	PLN'000	
Kapitał własny	104 479	104 677	(198)
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	90 566	90 709	(143)
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	13 913	13 968	(55)
Zobowiązania	165 312	165 582	(270)
Pasywa razem	269 791	270 259	(468)

10. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/06/2015 PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	0	0	0
Aktywa finansowe wykazane w WGPW			
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW inne niż instrumenty pochodne(i)	180	26	107
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty	0	0	0
	180	26	107
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	0	0	0
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej	0	0	0
Aktywa finansowe wykazane wg kosztu zamortyzowanego			
Należności długoterminowe (ii)	2 103	2 134	2 082
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym			0
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (iii)	122	135	5
Razem aktywa finansowe	2 225	2 269	2 087
Razem	2 405	2 295	2 194
Aktywa obrotowe	302	161	112
Aktywa trwałe	2 103	2 134	2 082
	2 405	2 295	2 194

(i) Grupa posiada kontrakty terminowe typu FORWARD na dzień bilansowy wartość kontraktów wzrosła o 154 tys. PLN.

(ii) Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe w postaci kaucji na wynajem powierzchni sklepowych wycenione w zamortyzowanym koszcie o wartości 2 103 mln PLN (na 30.06.2015 wartość wynosiła 2 0829 mln. PLN). Wartość kaucji spadła o 31 tysięcy PLN (w okresie porównawczym nastąpił spadek o 151 tysięcy PLN).

(iii) Grupa udzieliła pożyczki podmiotowi nie powiązanemu i na dzień bilansowy jej wartość wynosi 122 tys. PLN. W bieżącym półroczu wartość pożyczki spadła o 13 tysięcy PLN.

11. Zapasy

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	1 024	867	1 721
Półprodukty	320	77	3
Towary	145 497	146 047	124 018
Wyroby gotowe	-	-	-
	146 841	146 991	125 742
Odpis na zapasy na BO	6 981	12 070	12 070
Zwiększenie odpisu	98	26	121
Rozwiązanie odpisu	(726)	(4 776)	(4 523)
Wykorzystanie odpisu	(21)	(339)	(251)
Odpis na zapasy na BZ	6 332	6 981	7 418

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 165,33 mln PLN (149,28 mln PLN w okresie porównawczym).

Koszty odpisów aktualizujących zapasy obejmują kwotę 0,09 mln PLN (0,12 mln PLN za okres porównawczy) w związku z doprowadzeniem ich do cen sprzedaży netto oraz odwrócenia odpisów aktualizujących w wysokości 0,75 mln PLN (4,52 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 półroczu spadła o 150 tys. PLN natomiast w okresie porównawczym spadła o 1 031 tys. PLN.

12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	40 517	36 026	36 646
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(12 996)	(12 816)	(8 319)
	27 521	23 210	28 327
Pozostałe należności	1398	362	628
	28 919	23 572	28 955

Wartość należności w bieżącym półroczu wzrosła o 5 347 tysięcy PLN natomiast w okresie porównawczym wzrosła o 1 890 tysięcy PLN.

Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	12 816	9 076	9 076
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	654	7 322	453
Wykorzystanie odpisu na należności	(261)	(2 280)	(45)
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	(213)	(1 302)	(919)
Odwrócenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	12 996	12 816	8 565

W bieżącym półroczu wartość odpisów aktualizujących wartość należności wzrosła o 180 tysięcy PLN, w okresie porównawczym spadła o 511 tysięcy PLN.

13. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	15 047	7 918	7 918
Udział w zyskach w ciągu roku	1 489	5 985	1 573
Udziały niedające kontroli powstałe w wyniku sprzedaży spółki TXM SA	-	2 652	2 652
Wypłata dywidendy	(2 512)	-	-
Wyłączenie z konsolidacji spółek Adesso Slovakia s.r.o oraz Adesso TXM s.r.o	(111)		
Brak praw do wypłaty dywidendy udziałów mniejszościowych	-	(1 507)	(1 507)
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	13 913	15 047	10 636

14. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym			
Weksle			
Pożyczki			
Zamienne obligacje dłużne			
Obligacje długoterminowe			-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	20 285	14 035	12 877
Kredyty bankowe	24 438	22 693	23 546
Pożyczki od pozostałych jednostek	13 717	12 237	11 973
Transfer należności			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
Inne	-	-	-
	58 440	48 965	48 396
	58 440	48 965	48 396
Zobowiązania krótkoterminowe	46 132	33 863	30 085
Zobowiązania długoterminowe	12 308	15 102	18 311
	58 440	48 965	48 396

14.1 Podsumowanie umów kredytowych oraz pożyczek zabezpieczonych aktywami

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg		Zadłużenie na 30.06.2016 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	3 416 620,66 USD 339 794,64 EUR 4 034 109,81 USD 86 708,24 EUR	jako wykorzystanie linii w ciężar kredytu wartość akredytyw czynnych	LIBOR 1M + marża	15 lutego 2018
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 Kredytobiorcy przez HSBC Bank Polska S.A. polisa ubezpieczeniowa towarów w transporcie wskazująca Bank jako ubezpieczającego 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.) Pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonego w HSBC Bank Polska S.A.									
2	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź ul. Żniwna 10/14	Umowa pożyczki	500 000,00	PLN	129 859,11	PLN	WIBOR 1M + marża	23 grudnia 2016
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	184 024,59	PLN	WIBOR 1M	30 kwietnia 2017
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	194 323,28 EUR 1 046 696,59 PLN	wykorzystanie w ciężar linii		5 lutego 2018
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 wekslowe Top Secret Sp. z o.o. Kaucja warunkowa środków pieniężnych Pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Redan SA prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA Pełnomocnictwo 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	865 540,52 USD	wartość akredytyw czynnych		30 lipca 2018
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	22 000 000,00	PLN	20 284 116,80		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.)									

7	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Kredyt nieodnawilany	13 708 000,00	PLN	9 321 440,00	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	1 751 749,41 357 243,50 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

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg		Zadłużenie na 30.06.2016 w PLN kwota	Warunki oprocento	Termin spłaty
				kwota	waluta			
1	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	124 833,50	PLN	48 160,04	WIBOR 1M + marża	01.10.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
2	Econocom Polska sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	810 500,00	PLN	810 500,00	WIBOR 3M + marża	01.08.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
3	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	283 067,33	PLN	17 852,21	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 (sprzęt IT)	27 836,00	PLN	6 728,29	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 (sprzęt IT)	46 026,50	PLN	11 126,95	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	6 209,53	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	7 875,00	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	693 857,63	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	356 510,00	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	591 782,12	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	79 297,48	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	193 866,50	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	27 308,51	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	15 129,51	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	14 820,25	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	14 820,25	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	16 657,86	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	14 820,25	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	14 820,25	WIBOR 1M + marża	10.12.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								
20	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	314 299,86	PLN	732 848,00	WIBOR 1M + marża	01.06.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
21	BZ WBK Lease S.A.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie magazynu - wózki widłowe)	314 299,86	PLN	56 879,35	WIBOR 1M + marża	20.03.2017
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	27 062,00	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	21 599,61	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	2 439,10	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	15 113,29	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	15 979,37	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	17 279,75	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	14 657,90	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	41 476,39	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	63 890,75	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	63 580,82	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	54 050,78	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	13 762,45	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	29 313,11	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	15 915,33	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	35 932,82	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	18 251,94	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	15 167,24	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	18 763,61	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	23 056,88	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	12 291,45	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	11 297,20	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	17 526,96	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	18 080,64	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	18 702,10	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	13 638,48	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	16 545,23	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	12 522,64	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	12 727,47	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	16 501,41	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	35 655,93	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	21 638,03	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	42 607,94	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	36 082,67	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	62 014,99	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	24 298,55	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	24 298,55	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	21 489,37	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	23 288,47	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	38 796,90	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	27 241,35	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	26 019,37	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	26 121,38	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	22 115,50	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	24 328,34	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	16 203,00	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	16 203,00	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	84 716,13	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	12 538,34	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	26 990,35	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	21 054,29	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	26 465,09	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	27 727,52	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	26 465,09	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	25 601,26	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	25 912,73	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	25 601,26	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	20 450,47	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	35 439,17	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	35 439,17	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	35 439,17	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	56 022,56	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	18 230,53	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	34 167,00	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	34 167,00	WIBOR 1M + marża	15.01.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
88	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	27 642,28	PLN	23 971,53	WIBOR 1M + marża	15.02.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
89	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu	38 943,09	PLN	33 758,62	WIBOR 1M	15.02.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
90	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu	112 543,09	PLN	100 277,63	WIBOR 1M	15.03.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
91	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu	112 543,09	PLN	100 277,63	WIBOR 1M	15.03.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
92	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	112 543,09	PLN	100 277,63	WIBOR 1M + marża	15.03.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
93	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	41 300,81	PLN	37 820,94	WIBOR 1M + marża	15.04.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
94	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	41 300,81	PLN	37 820,94	WIBOR 1M + marża	15.04.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
95	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	41 300,81	PLN	37 820,94	WIBOR 1M + marża	15.04.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
96	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	41 300,81	PLN	37 820,94	WIBOR 1M + marża	15.04.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
97	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	41 300,81	PLN	37 820,94	WIBOR 1M + marża	15.04.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
98	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	41 300,81	PLN	37 820,94	WIBOR 1M + marża	15.04.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
99	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	36 585,37	PLN	34 390,25	WIBOR 1M + marża	15.05.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
100	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	69 918,70	PLN	64 020,31	WIBOR 1M + marża	15.04.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
101	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	122 000,00	PLN	111 699,56	WIBOR 1M + marża	15.04.2019

Zabezpieczenia						
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową						
102	BZ WBK Lease S.A.	Loger Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (leasing budynków)	10 796 000,00	PLN	4 889 883,16
WIBOR 1M + marża 20.12.2021						
Zabezpieczenia						
dwa weksle in balneo 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.						
103	BZ WBK Lease S.A.	Loger Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (leasing gruntu)	2 018 000,00	PLN	2 018 000,00
WIBOR 1M + marża 20.12.2021						
Zabezpieczenia						
dwa weksle in balneo 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.						

14.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W okresie objętym sprawozdaniem wystąpił przypadek naruszenia umowy kredytowej z bankiem HSBC Bank Polska SA w postaci niedotrzymania na dzień 30 czerwca 2016 roku jednego z określonych w umowie wskaźników finansowych tym samym wystąpiła Okoliczność Naruszenia. W takim przypadku Bank ma prawo m.in.: (i) zażądania ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń, (ii) odmówić udostępniania dalszego finansowania oraz (iii) wypowiedzieć umowę w części lub całości za 30 dniowym terminem wypowiedzenia. Redan SA ze względu na wagę Okoliczności Naruszenia ocenia, iż ryzyko zastosowania sankcji przez bank jest niskie. 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.

15. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/06/2015 PLN'000
Umowy gwarancji finansowych	-	-	-
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	-	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW			
Pozostałe zobowiązania wyceniane w WGPW (i)	-	269	-
	-	269	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	269	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	-	269	-

(i) Zobowiązania z kontraktów forward spadły o kwotę 269 tysięcy PLN. Są to kontrakty typu forward wystwione na parach USD RUB oraz USD PLN.

16. Rezerwy

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 527	1 390	1 361
Inne rezerwy (patrz poniżej)	1 118	1 067	511
	2 645	2 457	1 872
Rezerwy krótkoterminowe	2 645	2 457	1 872
Rezerwy długoterminowe			
	2 645	2 457	1 872

Wartość rezerw w bieżącym okresie wzrosła o 188 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 714 tysięcy PLN.

Inne rezerwy

	Przyszłe koszty	Poręczenia i gwarancje	Sprawy sądowe (ii)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 r.	337	730	-
Ujęcie rezerw dodatkowych	830	-	288
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	-		
Redukcje wynikające z wykorzystania lub rozliczenia bez kosztów	(337)	(730)	-
Odwrócenie dyskonta i wpływu zmian stopy dyskonta			
Inne	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 r.	830	0	288

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

(ii) Dodatkowo ujęta rezerwa na sprawy sporne dotyczy pozwu jednego z Kontrahentów przeciwko spółce Top Secret sp. z o.o.

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

17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej (w notcie tej ujawniono również transakcje z członkami Grupy niepodlegającymi konsolidacji).

17.1 Transakcje handlowe

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

17.1.1 Sprzedaż towarów

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	3 935	3 688		
Top Secret Sp. z o.o.	18	5		
TXM SA	10 488	0		
Gamma			3 935	3 688
Adesso Slovakia SRO			2 343	
Adesso TXM SRO	0	0	3 511	
Adesso Romania s.r.l.	0	0	4 634	
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.			8	4
Getar Sp. z o.o.			9	1
Top Sp. z o.o.			1	
	14 441	3 693	14 441	3 693

17.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	26	24	390	365
Top Secret Sp. z o.o.	1 300	506	2 762	1 150
TXM SA	1	0	6 148	552
Adesso Slovakia SRO	1 075			
Adesso TXM SRO	2 397	0		
Adesso Romania s.r.l.	2 086	0		
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.	709	526	417	332
Getar Sp. z o.o.	702	370	241	176
Target Sp. z o.o.			0	1
Top Sp. z o.o.	255		146	1
Home and Kids sp. z o.o.			10	10
Agenda Sp. z o.o. (*)	1	280	1	1
Rokappa Sp. z o.o.	0	3	1	1
Top Speed Sp. z o.o.			1	1
Lejda Sp. z o.o.			1	1
Fundacja Happy Kids			2	1
Euro-Center Sp. z o.o.			1	1
Ores Sp. z o.o.			1	1
Baleno Sp. z o.o.			1	1
Just Jeans Sp. z o.o.			95	
Postiro Sp. z o.o.			1	1
Dotar Sp. z o.o.			1	1
Elviro Sp. z o.o.	631		406	
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c. (*)	306			
AMF Doradctwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy (*)	164	174		
SL Consalting Sławomir Lachowski (*)	36	36		
LOMALO Leszek Kapusta (*)		4		
Perfect Costumer Care sp. z o.o.	11			
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)	122	91		
Grzegorz Lipnicki Usługi doradctwa gospodarczego	156	154		
Szymon Żbikowski PUH (**)	180	0		

HH Management Consulting Lech Przemieniecki (**)	174	162		
APREA Robert Kwiecień (**)	147	135		
PROTOM Krzysztof Tomczyk (**)	147	135		
Pozostałe firmy		1		4
	10 626	2 601	10 626	2 601

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

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym ujęto 207 tys. PLN kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronomi powiązanymi.

17.1.3 Sprzedaż pozostała

	Pozostała sprzedaż- przychody		Pozostała zakup	
	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	1 758	53	2	
Top Sp. z o.o.	0	30	184	
Top Secret Sp. z o.o.	15			
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.			222	22
Getar Sp. z o.o.			9	8
Elviro Sp. z o.o.			454	
Rokappa Sp. z o.o.				14
Top Speed Sp. z o.o.				4
Lejda Sp. z o.o.				12
Dotar Sp. z o.o.				6
Tubar Sp. z o.o.			20	2
R-Fashion Sp. z o.o.				8
Bogusz Kruszyński			1	1
Piengaj Wiśniewska			1	1
Just Jeans Sp. z o.o.			1	
Home and Kids Sp. z o.o.	0	0	4	3
Target Sp. z o.o.	0	0		2
Ores Sp. z o.o.			875	
POZOSTAŁE FIRMY	2		2	0
	1 775	83	1 775	83

17.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 30/06/2016			Stan na 31/12/2015		
	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
Top Speed Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Elviro Sp. z o.o.	795	795	0	0	0	0
Just Jeans Sp. z o.o.	961	961	0	960	960	0
R-Fashion Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Euro-Center Sp. z o.o.	115	115	0	115	115	0
Dotar Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Rokappa Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
R-Moda Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
R-Trendy Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Adesso Slovakia SRO	47		47	0	0	0
Razem	2 187	2 140	47	1 344	1 344	0

17.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Grupa nie udzieliła członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

17.4 Stany występują na koniec okresu sprawozdawczego wraz z pożyczkami

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Należności		Zobowiązania	
	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	9 377	7 967	138	1
Target Sp. z o.o.			1 057	1 055
R-Fashion Sp. z o.o.			125	187
Brukowa Centrum Handlowe			2	2
Top Secret Sp. z o.o.	2 344	2 368	1 688	1 030
Fundacja Happy Kids	6	42	10	8
Ores Sp. z o.o.	0	0	56	56
Loger Sp. z o.o.			0	
Agenda Sp. z o.o.	17	59	73	72
Top Mark Sp. z o.o.			81	81
TXM SA	6 050	0	0	20
Piengjai Wiśniewska			14	13
Top Center Sp. z o.o.			0	0
Euro-Center sp.z o.o.			178	177
Lunar Sp. z o.o.	201	201	0	
Kadmus Sp. z o.o.	195	201	0	
R-Style Sp. z o.o.			0	3
R-Moda Sp. z o.o.			44	44
Krux Sp. z o.o.	29		0	0
Top Sp. z o.o.	0	1	483	533
Troll Sp. z o.o.			1	1
RCF sp. z.o.	304	51	220	5
Rokappa Sp. z o.o.	383	383	76	118
Getar Sp. z o.o.	355	107	529	500
Lejda Sp. z o.o.	0	0	214	212
Tubar sp. y o.o.	0	3	257	260
Home and Kids sp. z o o.	0		34	19
Dotar Sp. z o.o.	44	44	161	161
Baleno sp. z o.o.	0		294	293
Top Speed Sp. z o.o.		0	640	639
Adesso Slovakia sro			619	0
Adesso TXM sro			1 294	0
Adesso Romania s.r.l.			4 132	
Gamma			4 740	3 859
Bogusz Kruszyński	0	1		
Postiro Sp. z o.o.			300	302
Just Jeans Sp. z o.o.	0	49	1 371	1 369
Elviro Sp. z o.o.	313	327	1 233	805
Piengjai i Radosław Wiśniewscy s.c.	216			
Perfect Costumer Care sp. z o.o.	1		3	
AMF Doradztwo marketingowe i finansowe				
Joanna i Bogusz Kruszyńscy	33	0	0	0
SL Consalting Sławomir Lachowski	15	0		
ML CONSULTING Marcin Łuźniak	21			11
Grzegorz Lipnicki Usługi doradztwa gospodarczego	64	32		
Szymon Żbikowski PUH	99			
RAZEM	20 067	11 836	20 067	11 836

17.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej	11	11
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jednostki dominującej	41	41
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Członków Kluczowego Personelu Kierowniczego	56	43
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rad Nadzorczych	49	49
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	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>157</u>	<u>144</u>

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu jednostki dominującej wynoszą 1 tys PLN a dla Rady Nadzorczej jednostki dominującej 5 tys PLN.

(*)Dokonano przeniesienia części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi do noty 17.1.2 w kwocie 506 tys. PLN za I półrocze 2016 oraz 494 tys. PLN.za okres porównawczy).

(**)Części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Członków Kluczowego Personelu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 939	17 833	15 111
	6 939	17 833	15 111
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	1 056	2 921	841
Środki ZFŚS	195	129	108
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych	861	2 792	733
Środki z dotacji UE EFS	-	-	-

19. Transakcje niepieniężne

W bieżącym roku, jednostka nie dokonywała transakcji niepieniężnych w działalności inwestycyjnej i finansowej, które nie są odzwierciedlone w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

20. 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 25 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 12,1 mln. PLN Koszty najmu i opłat eksploatacyjnych za okres od 1 roku do 5 lat wyniosą 25,2 mln PLN.

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

21.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia bankowe	4 388	4 754	4 501
Akredytywy	19 886	19 672	14 014
Gwarancji celnej	2 000	2 000	2 000
RAZEM	26 274	26 426	20 515

21.2 Aktywa warunkowe

Grupa nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych.

22. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

23. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej oraz ogłoszone do publikacji w dniu 29 sierpnia 2016 roku.

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

Łódź 29.08.2016