



Grupa Kapitałowa Redan SA

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe REDAN SA za okres od
1 stycznia 2016 do 30 września 2016
sprządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Łódź, dnia 8 listopada 2016 r.

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

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Strona

1	Informacje ogólne	8
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Fina	9
3	Przychody	10
4	Segmenty operacyjne	11
5	Zysk na akcję	14
6	Rzeczowe aktywa trwałe	18
7	Pozostałe aktywa niematerialne	19
8	Skład Grupy Kapitałowej	20
9	Pozostałe aktywa finansowe	21
10	Zapasy	22
11	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	23
12	Udziały niedające kontroli	24
13	Kredyty i pożyczki otrzymane	25
14	Pozostałe zobowiązania finansowe	37
15	Rezerwy	38
16	Transakcje z jednostkami powiązanymi	39
17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
18	Transakcje niepieniężne	42
19	Zobowiązania do poniesienia wydatków	44
20	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	43
21	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	43

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

	Nota	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)	PLN'000(*)
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	3	149 845	435 384	560 429	131 030	386 867
Pozostałe przychody operacyjne		731	2 251	4 079	(171)	2 635
Razem przychody z działalności operacyjnej		150 576	437 635	564 508	130 859	389 502
Zmiana stanu produktów			-	-		
Amortyzacja		(2 030)	(5 949)	(7 947)	(1 955)	(5 785)
Zużycie surowców i materiałów		(3 435)	(10 613)	(13 189)	(2 809)	(8 874)
Usługi obce		(44 592)	(131 880)	(158 751)	(36 214)	(110 914)
Koszty świadczeń pracowniczych		(10 992)	(32 135)	(43 377)	(10 578)	(31 664)
Podatki i opłaty		(186)	(572)	(776)	(192)	(571)
Pozostałe koszty		(512)	(1 647)	(2 382)	(487)	(1 733)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(88 484)	(253 818)	(325 944)	(78 484)	(227 767)
Pozostałe koszty operacyjne		(502)	(2 326)	(9 966)	439	(2 630)
Razem koszty działalności operacyjnej		(150 733)	(438 940)	(562 332)	(130 280)	(389 938)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(157)	(1 305)	2 176	579	(436)
Przychody finansowe		814	2 762	781	64	545
Koszty finansowe		(737)	(1 679)	(9 624)	(1 932)	(5 268)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			-	-		-
Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć			-	-		-
Wynik pozostałych zdarzeń -wyjście z Grupy Kapitałowej				2 886	1 526	1 874
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(80)	(222)	(3 781)	237	(3 285)
Podatek dochodowy		(362)	(2 758)	(3 352)	(1 422)	(3 312)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(442)	(2 980)	(7 133)	(1 185)	(6 597)
Działalność zaniechana						
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-		
ZYSK (STRATA) NETTO		(442)	(2 980)	(7 133)	(1 185)	(6 597)
Zysk netto przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(648)	(4 675)	(13 145)	(2 418)	(9 387)
Udziałom niedającym kontroli		206	1 695	6 012	1 233	2 790
		(442)	(2 980)	(7 133)	(1 185)	(6 597)
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)						
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:						
Zwykły		-0,02	-0,13	-0,38	-0,07	-0,27
Rozwodniony		-0,02	-0,13	-0,37	-0,07	-0,26
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły		-0,02	-0,13	-0,38	-0,07	-0,27
Rozwodniony		-0,02	-0,13	-0,37	-0,07	-0,26

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 WRZEŚNIA 2016 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

Nota	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)	PLN'000(*)
ZYSK (STRATA) NETTO	(442)	(2 980)	(7 133)	(1 185)	(6 597)
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	18	(299)	(1 232)	364	(1 052)
- 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					-
	18	(299)	(1 232)	364	(1 052)
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	18	(299)	(1 232)	364	(1 052)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(424)	(3 279)	(8 365)	(821)	(7 649)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(630)	(4 974)	(14 350)	(2 059)	(10 460)
Udziałom niedającym kontroli	206	1 695	5 985	1 238	2 811
	(424)	(3 279)	(8 365)	(821)	(7 649)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

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

	Nota	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)	PLN'000(*)
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	6	49 922	47 763	44 304	42 921	39 238
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	-	-
Wartość firmy		52	46	90	90	90
Pozostałe aktywa niematerialne	7	17 081	15 088	11 816	9 304	8 683
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		209	199	55		2
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach		-	-	-	-	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		17 228	17 636	19 762	19 926	20 630
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	9	1 954	2 103	2 134	2 145	2 082
Pozostałe aktywa		126	125	129	167	227
Aktywa trwałe razem		86 572	82 960	78 290	74 553	70 952
Aktywa obrotowe						
Zapasy	10	165 919	146 841	146 991	159 390	125 742
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	33 167	28 919	23 572	32 343	28 955
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-	-	-
Należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		147	302	161	5	112
Bieżące aktywa podatkowe CIT		427	314	178	208	870
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe		3 923	2 029	1 175	6 014	1 286
Pozostałe aktywa		1 525	1 487	1 841	3 620	1 274
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	5 764	6 939	17 833	11 001	15 111
		210 872	186 831	191 751	212 581	173 350
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	859	-	-
Aktywa obrotowe razem		210 872	186 831	192 610	212 581	173 350
Aktywa razem		297 444	269 791	270 900	287 134	244 302

Bogusław Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

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

	Nota	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30/09/2016	30/06/2016	31/12/2015	30/09/2015	30/06/2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000(+)	PLN'000(+)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						
Kapitał własny						
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	34 666	34 666	34 666
Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy		25 753	25 753	25 427	25 427	25 427
Kapitał rezerwowy		25 000	25 000	26 575	26 575	26 575
Zyski zatrzymane		3 474	4 104	8 654	12 543	14 602
		89 936	90 566	95 322	99 211	101 270
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		89 936	90 566	95 322	99 211	101 270
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		14 119	13 913	15 047	11 874	10 636
Razem kapitał własny		104 055	104 479	110 369	111 085	111 906
Zobowiązania długoterminowe						
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	10 317	12 308	15 102	16 639	18 311
Inne zobowiązania finansowe-obligacje		-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		72	72	72	61	61
Rezerwa na podatek odroczony	15	303	283	244	1 621	1 458
Rezerwy długoterminowe	15	-	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-	-	61
Zobowiązania długoterminowe razem		10 692	12 663	15 418	18 321	19 891
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		117 657	89 914	93 888	109 700	69 537
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych		-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	48 561	46 132	33 863	35 151	30 085
Inne zobowiązania finansowe	14	-	-	269	150	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		42	9	776	1	13
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe		3 811	4 387	5 875	2 882	3 901
Rezerwy krótkoterminowe	15	2 365	2 645	2 457	2 264	1 872
Przychody przyszłych okresów		3 510	3 650	3 434	2 876	2 888
Pozostałe zobowiązania		6 751	5 912	4 551	4 704	4 209
Zobowiązania krótkoterminowe razem		182 697	152 649	145 113	157 728	112 505
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		182 697	152 649	145 113	157 728	112 505
Zobowiązania razem		193 389	165 312	160 531	176 049	132 396
Pasywa razem		297 444	269 791	270 900	287 134	244 302

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 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

(*) dane przekształcone	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z przeszac. rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwow na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwow na zabezpieczenia	Kapitał rezerwow z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	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 przekształceniach)	34 666	25 427	-	-	-	26 575	-	-	9 140	95 808	7 918	103 726
Zysk netto za 3 Q 2015 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 387)	(9 387)	2 790	(6 597)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 073)	(1 073)	21	(1 052)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 460)	(10 460)	2 811	(7 649)
Sprzedaż części udziałów spółki TXM SA w roku 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	12 343	12 343	2 652	14 995
Brak praw do wypłaty dywidendy udziałów mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	1 507	1 507	(1 507)	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13	-	13
Stan na 30 września 2015 roku	34 666	25 427	-	-	-	26 575	-	-	12 543	99 211	11 874	111 085
Zysk netto za rok obrotowy 2015 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	(13 145)	(13 145)	6 012	(7 133)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2015 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 204)	(1 204)	(28)	(1 232)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 349)	(14 349)	5 984	(8 365)
Inne korekty roku 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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 3 H 2016 roku obrotowego	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 675)	(4 675)	1 695	(2 980)
Pozostałe całkowite dochody za 3H 2016 roku obrotowego (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	(299)	(299)	-	(299)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 974)	(4 974)	1 695	(3 279)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 512)	(2 512)
Wyłączenie z konsolidacji spółek Adesso Slovakia s.r.o oraz Adesso TXM s.r.o	-	-	-	-	-	-	-	-	(206)	(206)	(111)	(317)
Emisja akcji zwykłych - rejestracja podwyższenia kapitału z konwersji	1 043	326	-	-	-	(1 575)	-	-	-	(206)	-	(206)
Stan na 30 września 2016 roku	35 709	25 753	-	-	-	25 000	-	-	3 474	89 936	14 119	104 055

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 WRZEŚNIA 2016[METODA POŚREDNIA]**

	Nota	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)	PLN'000(*)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk za rok obrotowy		(424)	(3 279)	(821)	(7 649)
Korekty:					
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		362	2 758	1 422	3 312
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych					
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć					
Koszty finansowe ujęte w wyniku		402	1 109	161	1 416
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		(5)	(23)		-
Zysk/strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		58	151	(225)	(395)
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		149	(274)		
(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		-	-		
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		-	-		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		2 030	5 949	1 957	5 785
Zmiana wartości aktywów trwałych		(28)	(223)		-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(678)	(593)	30	(45)
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)		
		1 866	4 637	2 524	2 424
Zmiany w kapitale obrotowym:					
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(5 851)	(9 844)	(9 130)	(10 031)
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	-		
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(19 078)	(18 976)	(33 648)	(32 617)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		(38)	(443)	(2 332)	(2 603)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		27 235	23 262	39 079	18 898
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		-	-		
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(280)	(94)	60	(720)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(140)	76	(12)	(477)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		3 714	(1 382)	(3 459)	(25 126)
Zapłacone odsetki			-		-
Zapłacony podatek dochodowy		(107)	(1 242)	(15)	(960)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 607	(2 624)	(3 474)	(26 086)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

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

	Nota	Okres	Okres	Okres	Okres
		01/07/2016 30/09/2016	zakończony 30/09/2016	01/07/2015 30/09/2015	zakończony 30/09/2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)	PLN'000(*)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		(16)	(16)	(1)	(3)
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		-	-	77	177
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(3 375)	(8 146)	(3 116)	(11 011)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialne		57	1 083	4	59
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	-
Wydatki na pożyczki dla pozostałych jednostek		-	-	-	-
Spłaty pożyczek przez pozostałe jednostki		6	19	-	-
Płatności za aktywa niematerialne		(1 614)	(5 307)	-	-
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		-	-	-	-
Wpływ netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		-	-	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(4 942)	(12 391)	(3 036)	(10 778)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		-	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		-	-	-	-
Płatności z tytułu odkupu akcji		-	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		-	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		-	-	-	-
Wpływy z pożyczek		16 821	51 961	11 894	31 421
Spłata pożyczek		(16 251)	(45 445)	(9 196)	(19 357)
Wpływy z dotacji		-	-	-	168
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli		-	-	-	15 000
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(408)	(1 111)	(302)	(1 264)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	(2 512)	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		162	2 893	2 396	25 968
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 173)	(12 122)	(4 114)	(10 896)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		6 939	17 833	15 111	21 938
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(2)	53	4	(41)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	17	5 764	5 764	11 001	11 001
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1415	1 415	500	500

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

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

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

Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

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

Według stanu na dzień 30 września 2016 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Radosław Wiśniewski	Polska	15 030 092	42%	48%
Piengjai Wiśniewska (z Ores Sp. zo.o.)	Polska	7 331 635	21%	18%
pozostali akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu*	Polska	140 001	0%	0%
<u>razem akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu*</u>	<u>Polska</u>	<u>22 501 728</u>	<u>63%</u>	<u>66%</u>
<u>free float</u>		<u>13 207 516</u>	<u>31%</u>	<u>34%</u>
Razem			100,00%	100,00%

*w dniu 9 maja 2016 zostało zawarte porozumienie akcjonariuszy dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu Redan. Szerzej o tym porozumieniu można przeczytać w informacji dodatkowej do sprawozdania za trzy kwartały 2016 roku

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

Czas trwania poszczególnych jednostek nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Redan obejmuje sprzedaż detaliczną odzieży i obuwi.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, okresowe 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 Okresowego 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 okresowego 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 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	429 316	554 524	383 204
Przychody ze świadczenia usług	6 068	5 905	3 663
	435 384	560 429	386 867

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 w tym również zagranicznym.

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

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

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

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

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2016	Zysk w segmencie Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rynek dyskontowy	259 686	216 895	7 348	10 609
Rynek modowy	174 912	169 258	(8 748)	(8 789)
Redan - sprzedaż hurtowa	786	714	152	(1 083)
Razem z działalności kontynuowanej	435 384	386 867	(1 248)	736
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			-	-
Wynik na restrukturyzacji sieci sklepów*			-	389
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych*			(75)	346
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			18	(1 177)
Saldo przychodów i kosztów finansowych*			1 083	(3 579)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(222)	(3 285)

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) pozostałych 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 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000
Aktywa segmentów		
Rynek dyskontowy	142 021	107 417
Rynek modowy	87 823	99 441
Redan - sprzedaż hurtowa	116 814	119 254
Razem aktywa segmentów	346 658	326 113
Wyłączenia z tyt. transakcji między segmentami	-120 089	-128 621
Aktywa niealokowane	70 876	73 408
Razem aktywa skonsolidowane	297 444	270 900

Dla celów monitorowania wyników osiągniętych w poszczególnych segmentach 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 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000
rynek modowy (towary i usługi)	175 698	169 972
rynek dyskontowy (towary i usługi)	259 686	216 895
	435 384	386 867

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 rozbięciu na obszary operacyjne oraz informacje o aktywach trwałych w rozbięciu na lokalizacje tych aktywów:

	Przychody od klientów zewnętrznych		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2015	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	395 774	361 232	86 265	76 445
Ukraina, Rosja, Export pozostały	19 096	21 591	307	409
Słowacja, Czechy Rumunia	20 514	4 044	0	1436
	435 384	386 867	86 572	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. Zysk na akcję

	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Podstawowy zysk na akcję:					
Z działalności kontynuowanej	(0,02)	(0,13)	(0,38)	(0,07)	(0,27)
Z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,02)	(0,13)	(0,38)	(0,07)	(0,27)
Zysk rozwodniony na akcję:					
Z działalności kontynuowanej	(0,02)	(0,13)	(0,37)	(0,26)	(0,26)
Z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(0,02)	(0,13)	(0,37)	(0,26)	(0,26)

5.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(648)	(4 675)	(13 145)	(2 418)	(9 387)
Wypłacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (nieudające prawo do głosu)	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(648)	(4 675)	(13 145)	(2 418)	(9 387)
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	(648)	(4 675)	(13 145)	(2 418)	(9 387)
	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres 01/07/2015 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	'000	'000	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	35 709	35 709	34 666	34 666	34 666

5.2 Rozwodniony zysk na akcje

	Okres 01/07/2016 30/09/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2016 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2015 PLN'000	Okres 01/07/2015 30/09/2015 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2015 PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(648)	(4 675)	(13 145)	(2 418)	(9 387)
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku 30%)	-	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(648)	(4 675)	(13 145)	(2 418)	(9 387)
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	(648)	(4 675)	(13 145)	(2 418)	(9 387)

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

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

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

Akcje, które mogą potencjalnie rozwdnić 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 antyrozwdniające w bieżącym okresie nie występują.

5.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości

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

Na koniec 2015 roku nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości, która ma wpływ na sprawozdanie za okres porównawczy. Nastąpiły zmiany prezentacyjne, nadwyżki i niedobory z tytułu towarów stanowią element KWS a nie jak poprzednio element pozosłych kosztów operacyjnych. Przegrupowano opłaty za usługi APT z kosztów wynagrodzeń do kosztów usług obcych. Dokonano również przegrupowania zobowiązań z tytułu podatków z tytułu podatku VAT i innych zobowiązań i należności publiczno-prawnych pozostawiając w bieżących zobowiązaniach i należnościach podatkowych CIT 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 30.09.2015</u>		<u>Jest na 30.09.2015</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	386 867	-	386 867
Pozostałe przychody operacyjne	2 635	-	2 635
		-	
Razem przychody z działalności operacyjnej	389 502	-	389 502
		-	
Zmiana stanu produktów		-	
Amortyzacja	(5 785)	-	(5 785)
Zużycie surowców i materiałów	(8 874)	-	(8 874)
Usługi obce	(109 940)	(974)	(110 914)
Koszty świadczeń pracowniczych	(32 638)	974	(31 664)
Podatki i opłaty	(571)	-	(571)
Pozostałe koszty	(1 733)	-	(1 733)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(227 108)	(659)	(227 767)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 289)	659	(2 630)
		-	
Razem koszty działalności operacyjnej	(389 938)	-	(389 938)
		-	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(436)	-	(436)
		-	
AKTYWA			
		-	
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	42 921	-	42 921
Nieruchomości inwestycyjne		-	
Wartość firmy	90	-	90
Pozostałe aktywa niematerialne	9 304	-	9 304
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	
Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	19 926	-	19 926
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	
Pozostałe aktywa finansowe	2 145	-	2 145
Pozostałe aktywa	167	-	167
		-	
Aktywa trwałe razem	74 553	-	74 553
		-	
Aktywa obrotowe			
Zapasy	159 390	-	159 390
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 343	-	32 343
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	
Należności z tytułu kontraktów budowlanych		-	
Pozostałe aktywa finansowe	5	-	5
Bieżące aktywa podatkowe CIT	-	208	208
Bieżące aktywa podatkowe	11314	(5 300)	6014
Pozostałe aktywa	3 620	-	3 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 001	-	11 001
		-	
	217 673	(5 092)	212 581
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
		-	
Aktywa obrotowe razem	217 673	(5 092)	212 581
		-	
Aktywa razem	292 226	(5 092)	287 134

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	<u>12 543,0</u>	-	<u>12 543,0</u>
	99 211	-	99 211
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
	<u>11 874</u>	-	<u>11 874</u>
Razem kapitał własny	<u>111 085</u>	-	<u>111 085</u>
Zobowiązania długoterminowe		-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16 639	-	16 639
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	61	-	61
Rezerwa na podatek odroczony	1 621	-	1 621
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	<u>-</u>	-	<u>-</u>
Zobowiązania długoterminowe razem	<u>18 321</u>	-	<u>18 321</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	109 700	-	109 700
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	35 151	-	35 151
Pozostałe zobowiązania finansowe	150	-	150
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT	0	1	1
Bieżące zobowiązania podatkowe	7 975	(5 093)	2 882
Rezerwy krótkoterminowe	2 264	-	2 264
Przychody przyszłych okresów	696	2 180	2 876
Pozostałe zobowiązania	<u>6 884</u>	<u>(2 180)</u>	<u>4 704</u>
	162 820	(5 092)	157 728
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
	<u>162 820</u>	<u>(5 092)</u>	<u>157 728</u>
Zobowiązania krótkoterminowe razem	<u>162 820</u>	<u>(5 092)</u>	<u>157 728</u>
Zobowiązania razem	<u>181 141</u>	<u>(5 092)</u>	<u>176 049</u>
Pasywa razem	<u>292 226</u>	<u>(5 092)</u>	<u>287 134</u>
	-	-	-

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	1 778	1 816	1 829
Budynki i budowle	13 150	13 428	13 640
Maszyny i urządzenia	5 593	5 148	4 193
Środki transportowe	5 328	3 676	3 346
Nakłady na inwestycje w obcych obiektach i wyposażenie oraz środki trwałe w budowie	24 073	20 236	19 913
	49 922	44 304	42 921

W bieżącym okresie nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 5 618 tysięcy PLN (w porównywalnym okresie wzrost o 5 682 tysięcy PLN). Spowodowany on jest przede wszystkim ponoszeniem nakładów na wyposażenie sklepów oraz wymianą taboru samochodowego. W bieżącym okresie nie następowała istotna sprzedaż rzeczowych środków trwałych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BO	508	1 531	1 531
Zwiększenie odpisu	-	128	
Rozwiązanie odpisu	(95)	(519)	(501)
Wykorzystanie odpisu	(128)	(632)	(161)
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BZ	285	508	869

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartości bilansowe			
Skapitalizowane prace rozwojowe	-	-	-
Znaki handlowe	2 735	2 735	2 735
Oprogramowanie komputerowe	13 620	8 097	5 789
Prawa autorskie , pozostałe WNIP	726	984	780
	17 081	11 816	9 304

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości na pozostałych aktywach niematerialnych i prawnych na kwotę 5 265 tys. PLN (w okresie porównawczym 2 070 tys. PLN) i jest on związany z ponoszeniem nakładów na oprogramowanie SAP.

7.1 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 nakłady na oprogramowanie SAP będące jeszcze w toku inwestycji wartość bilansowa wynosi 11,1 mln PLN.

8. Skład Grupy Kapitałowej

8.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

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

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę			Rodzaj powiązania
			Stan na	Stan na	Stan na	
			30/09/2016	31/12/2015	30/09/2015	
TXM SA	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	64,12%	64,12%	64,12%	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%	64,12%	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%	0%	
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%	64,12%	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 Consumer Care	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	64,12%	0%	0%	pośrednie
Adesso Romania s.r.l.	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
Adesso Consumer Aquisition	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	64,12%	0%	0%	pośrednie
Adesso Consumer Brand sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	64,12%	0%	0%	pośrednie

Spółki TXM Solutions s.r.o, TXM Slovakia s.r.o, Adesso Romania s.r.l., Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o., Adesso Consumer Brand sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji ze względu na znikomy wpływ na wynik finansowy. Dodatkowo wyłączone z konsolidacji spółki Adesso Slovakia s.r.o oraz Adesso TXM s.r.o również ze względu na znikomy wpływ na wynik finansowy Grupy.

8.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/09/2016			Stan na 31/12/2015		
	Odpis		Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
	Koszt	aktualizujący				
TXM SA	4 558	-	4 558	4 558	-	4 558
Top Secret Sp. z o.o.	40 955	-	40 955	40 955	-	40 955
Troll Market Sp. z o.o.	1 411	1 411	0	1 411	1 411	0
Adesso Sp. z o.o.	1 923	-	1 923	1 923	-	1 923
Lunar Sp. z o.o.	1 337	1 337	-	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	3 847	1 241	2 606	3 847	1 241	2 606
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.	576	-	576	6	-	6
R-Shop Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
R-Trendy Sp. z o.o.	344	-	344	6	-	6
R-Style Sp. z o.o.	5	-	5	5	-	5
Raionio LTD (w likwidacji)	43	-	43	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 Slovakia s.r.o	21	-	21	21	-	21
R-Collection sp. z o.o.	6	-	6	-	-	-
R-Line Sp. z o.o.	6	-	6	-	-	-
Perfect Consumer Care sp. z o.o.	6	-	6	-	-	-
Adesso Consumer Brand sp. z o.o.	5	-	5	-	-	-
Adesso Consumer Aquisition	5	-	5	-	-	-
Inwestycje w spółki zależne razem	67 838	8 331	59 507	66 561	7 989	58 572

9. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych	0	0	0
Swapy stóp procentowych	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktywa finansowe wykazane w WGPW			
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW inne niż instrumenty pochodne			
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i)	31	26	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	0	0	0
	<u>31</u>	<u>26</u>	<u>0</u>
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanym			
Weksle	0	0	0
Skrypty dłużne	0	0	-
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej			
Obligacje umarzalne	0	0	0
Akcje	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanym			
Należności długoterminowe (ii)	1954	2134	2142
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym			0
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (iii)	116	135	5
Razem pożyczki	<u>2 070</u>	<u>2 269</u>	<u>2 147</u>
Udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia			<u>3</u>
Razem	2 101	2 295	2 150
Aktywa obrotowe	147	161	5
Aktywa trwałe	1 954	2 134	2 145
	<u>2 101</u>	<u>2 295</u>	<u>2 150</u>

(i) Grupa posiada kontrakty terminowe typu FORWARD na dzień bilansowy wartość kontraktów wzrosła 31 tyś. PLN.

(ii) Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe w postaci kaucji na wynajem powierzchni sklepowych wycenione w zamortyzowanym koszcie wartości 1 954 mln PLN (na 30.09.2015 wartość wynosiła 2 142 mln. PLN). Wartość kaucji spadła o 180 tysięcy PLN (w okresie porównawczym nastąpił spadek o 91 tysięcy PLN).

(iii) Grupa udzieliła pożyczki podmiotowi nie powiązanemu i na dzień bilansowy jej wartość wynosi 116 tyś. PLN. W bieżącym okresie wartość pożyczki spadła o 19 tysięcy PLN.

10. Zapasy

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	1 343	867	2037
Półprodukty	204	77	114
Towary	164 372	146 047	157 239
Wyroby gotowe	-	-	-
	165 919	146 991	159 390
Odpis na zapasy na BO	6 981	12 070	12 070
Zwiększenie odpisu	85	26	121
Rozwiązanie odpisu	(1 749)	(4 776)	(4 654)
Wykorzystanie odpisu	(16)	(339)	(250)
Odpis na zapasy na BZ	5 301	6 981	7 287

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 253,81 mln PLN (227,77 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 1,75 mln PLN (4,65 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 okresie wzrosła o 18,9 mln PLN natomiast w stosunku do okresu porównawczego wzrosła o 32,6 mln. PLN.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	45 577	36 388	41 183
Rezerwa na należności zagrożone	(12 410)	(12 816)	(8 840)
	33 167	23 572	32 343
Odroczone wpływy ze sprzedaży:			
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	-	-
Inne należności	0	0	-
	33 167	23 572	32 343

Wartość należności w bieżącym okresie wzrosła o 9 595 tysięcy PLN natomiast w okresie porównawczym wzrosła o 5 278 tysięcy PLN.

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	12 816	9 076	9 076
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	745	7 322	774
Wykorzystanie odpisu na należności	(95)	(2 280)	(91)
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	(1 056)	(1 302)	(919)
Odwrócenie dyskonta	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	12 410	12 816	8 840

W bieżącym okresie wartość odpisy na należności spadła o 406 tysięcy PLN, w okresie porównawczym spadła o 236 tysięcy PLN.

12. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	15 047	7 918	7 918
Udział w zyskach w ciągu roku	1 695	5 985	2 811
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	14 119	15 047	11 874

13. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym			
Weksle			
Pożyczki od:			
jednostek powiązanych			
pozostałych jednostek			
organów rządowych			
Zamienne obligacje dłużne			
Obligacje długoterminowe			-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	20 321	14 035	13 990
Kredyty bankowe	25 327	22 693	25 613
Pożyczki od pozostałych jednostek	13 230	12 237	12 187
Transfer należności			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
Inne	-	-	-
	58 878	48 965	51 790
	58 878	48 965	51 790
Zobowiązania krótkoterminowe	48 561	33 863	35 151
Zobowiązania długoterminowe	10 317	15 102	16 639
	58 878	48 965	51 790

13.1 Podsumowanie umów pożyczek zabezpieczonych aktywami

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg		Zadłużenie na 30.09.2016 w PLN		Warunki oprocentow	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	4 230 072,50 USD 307 296,89 3 967 441,10 USD 260 716,10 EUR	jako wykorzystanie linii w ciężar kredytu wartość akredytyw czynnych	LIBOR 1M + marża	15 lutego 2018
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 akredytywą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytbiocy przez HSBC Bank Polska S.A. cesja wierzytelności Top Secret Sp. z o.o. z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bankowym prowadzonym w HSBC Bank Polska SA do najwyższej sumy zabezpieczenia 10 500 000 USD oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665. z późn. zm.) Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonego w HSBC Bank Polska S.A. przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytywą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytbiocy przez HSBC Bank Polska S.A.									
2	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź ul. Żniwna 10/14	Umowa pożyczki	500 000,00	PLN	65 346,72	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	147 786,34	PLN	WIBOR 1M + marża	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	314 196,30 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 cywilne Top Secret Sp. z o.o. Kaucja warunkowa środków pieniężnych Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Redan SA prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA									
5	Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA/TXM SA	Umowa o Multilinię - linia na akredytywy dokumentowe bez możliwości finansowania	1 000 000,00	USD	969 077,85 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	20 321 398,23		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 Kredytbiocy 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 nieodnawialny	11 514 720,00	PLN	7 676 480,00	WIBOR 1M + marża	23 listopada 2018
<p>Zabezpieczenia</p> <p>Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 45.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET</p> <p>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</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Pocztowym SA, PeKao SA, Alior Bank Polska SA</p> <p>Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA</p> <p>Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową</p> <p>Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 10.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>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.)</p>								
8	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	5 000 000,00	PLN	2 307 015,83 664 319,60	PLN EUR	23 listopada 2018
<p>Zabezpieczenia</p> <p>Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 45.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET</p> <p>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</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Pocztowym SA, PeKao SA, Alior Bank Polska SA</p> <p>Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA</p> <p>Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową</p> <p>Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 10.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>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.)</p>								
9	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	5 000 000,00	PLN	0,00		23 listopada 2018
<p>Zabezpieczenia</p> <p>Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 45.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET</p> <p>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</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Pocztowym SA, PeKao SA, Alior Bank Polska SA</p> <p>Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP SA z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością TXM SA wobec PKO BP SA</p> <p>Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową</p> <p>Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 10.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>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.)</p>								

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 30.09.2016 w PLN		Warunki oprocentow	Termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	124 833,50	PLN	39 509,07		WIBOR 1M + marża	01.10.2017
<p>Zabezpieczenia</p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową</p>									
2	Econocom Polska sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	799 936,71	PLN	785 491,48		WIBOR 3M + marża	01.08.2019
<p>Zabezpieczenia</p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową</p>									
3	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	27 836,00	PLN	4 043,69		WIBOR 1M + marża	10.02.2017
<p>Zabezpieczenia</p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową</p>									
4	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	46 026,50	PLN	6 686,86		WIBOR 1M + marża	10.02.2017
<p>Zabezpieczenia</p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową</p>									
5	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (sprzet IT)	25 698,29	PLN	3 732,36		WIBOR 1M + marża	10.02.2017
<p>Zabezpieczenia</p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową</p>									

6	Econocom Polska sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie IT)	1 497 409,50	PLN	567 326,56	WIBOR 3M + marża	30.11.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
7	Econocom Polska sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie IT)	499 975,55	PLN	316 012,81	WIBOR 3M + marża	31.07.2018
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)	699 995,24	PLN	536 463,54	WIBOR 3M + marża	31.01.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
9	Orix Polska S.A.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	109 756,10	PLN	71 068,08	WIBOR 1M + marża	31.01.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, wraz z poleceniem spółki Top Secret Sp. z o.o.								
10	Orix Polska S.A.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego (regaly magazynowe)	378 241,02	PLN	160 432,92	WIBOR 1M + marża	23.11.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, wraz z poleceniem spółki Top Secret Sp. z o.o.								
11	Orix Polska S.A.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego	50 492,00	PLN	22 877,74	WIBOR 1M + marża	23.11.2018
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, wraz z poleceniem spółki Top Secret Sp. z o.o.								
12	Grenkeleasing Sp. z o.o.	REDAN SA	Umowa leasingu operacyjnego	82 296,89	PLN	82 296,89	WIBOR 1M + marża	30.09.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
13	Getin Noble Bank S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	26 642,28	PLN	13 710,41	WIBOR 1M + marża	31.05.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								
14	Getin Noble Bank S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	26 097,56	PLN	13 430,19	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	13 430,19	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)	27 626,02	PLN	15 199,66	WIBOR 1M + marża	20.07.2017
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)	26 097,56	PLN	16 158,21	WIBOR 1M + marża	10.12.2017
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	16 158,21	WIBOR 1M + marża	10.12.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								
19	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochody osobowe)	732 848,00	PLN	695 980,52	WIBOR 1M + marża	01.06.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								

20	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	Top Secret Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	124 065,04	PLN	120 086,81	WIBOR 1M + marża	01.07.2019
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	42 417,05	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	21 601,86	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	9 679,14	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	614,52	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	12 975,92	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	13 723,42	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	14 845,50	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	12 864,40	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	36 412,44	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	56 096,61	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	55 824,47	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	47 456,11	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	11 998,80	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	26 030,37	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	14 131,67	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	32 820,40	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	14 018,82	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	11 649,58	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	14 412,00	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	17 709,75	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	9 441,20	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	8 677,74	WIBOR 1M + marża	15.06.2017
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
43	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie sklepu)	78 959,86	PLN	13 462,54	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	13 887,37	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	14 364,82	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	10 475,37	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	12 708,08	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	9 639,52	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	9 775,77	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	12 674,46	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	32 355,88	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	18 363,86	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	39 037,02	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	33 059,46	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	57 153,78	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	22 398,21	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	22 398,21	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	17 884,42	WIBOR 1M + marża	15.05.2018
Zabezpieczenia								
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	19 380,65	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	32 293,32	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	13 709,09	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	23 084,39	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	23 293,62	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	19 624,35	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	21 696,60	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	15 014,22	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	11 850,09	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	15 014,22	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	78 512,85	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	11 620,57	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	24 068,00	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	18 887,14	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	23 734,69	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	24 865,68	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	23 734,69	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	23 076,30	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	23 356,76	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	23 076,30	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	18 513,52	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	18 513,52	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	32 063,18	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	32 063,18	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	32 063,18	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	50 669,52	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	16 742,05	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	31 135,62	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	31 135,62	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	21 925,36	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 operacyjnego (samochód osobowy)	38 943,09	PLN	30 865,10	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 operacyjnego (samochód osobowy)	112 543,09	PLN	91 907,08	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 operacyjnego (samochód osobowy)	112 543,09	PLN	91 907,08	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	91 907,08	WIBOR 1M	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	34 783,55	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	34 783,55	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	34 783,55	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	34 783,55	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	34 783,55	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	34 783,55	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	31 719,68	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	58 858,74	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	102 670,63	WIBOR 1M + marża	15.04.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								

102	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód)	35 365,85	PLN	31 528,49	WIBOR 1M + marża	15.06.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
103	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	35 365,85	PLN	31 528,49	WIBOR 1M + marża	15.06.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
104	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	43 902,44	PLN	39 133,56	WIBOR 1M + marża	15.06.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
105	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	41 300,81	PLN	37 821,97	WIBOR 1M + marża	15.07.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
106	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	41 300,81	PLN	37 821,97	WIBOR 1M + marża	15.07.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
107	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	37 398,37	PLN	35 154,47	WIBOR 1M + marża	15.08.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
108	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	37 398,37	PLN	35 154,47	WIBOR 1M + marża	15.08.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
109	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	29 105,69	PLN	27 359,35	WIBOR 1M + marża	15.08.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
110	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	37 398,37	PLN	35 154,47	WIBOR 1M + marża	15.08.2019
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
111	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	20 086,91	PLN	18 078,22	WIBOR 1M + marża	15.08.2020
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
112	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	20 086,91	PLN	18 078,22	WIBOR 1M + marża	15.08.2020
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
113	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	25 455,35	PLN	22 909,81	WIBOR 1M + marża	15.08.2020
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
114	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	25 455,35	PLN	22 909,81	WIBOR 1M + marża	15.08.2020
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
115	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	TXM S.A.	Umowa leasingu operacyjnego (samochód)	135 732,06	PLN	122 158,85	WIBOR 1M + marża	15.08.2020
Zabezpieczenia								
weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								
116	BZ WBK Lease S.A.	Loger Sp. z o.o.	Umowa leasingu operacyjnego (leasing budynków)	10 796 000,00	PLN	4 721 910,49	WIBOR 1M + marża	20.12.2021
Zabezpieczenia								
dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 k.p.c. pełnomocnictwo do rachunku bankowego Redan S.A. prowadzonego w Banku Zachodnim WBK S.A. kaucja inicjalna zwrotna w łącznej wysokości 3.203.499,99 PLN cesja wierzytelności Redan S.A. wynikających z umowy najmu nieruchomości od Loger Sp. z o.o.								
117	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 blanco wraz z deklaracją wekslową oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 k.p.c. pełnomocnictwo do rachunku bankowego Redan S.A. prowadzonego w Banku Zachodnim WBK S.A. kaucja inicjalna zwrotna w łącznej wysokości 3.203.499,99 PLN cesja wierzytelności Redan S.A. wynikających z umowy najmu nieruchomości od Loger Sp. z o.o.								

13.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

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

14. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/09/2015 PLN'000
Umowy gwarancji finansowych			
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych			-
Swapy stóp procentowych			-
Swapy walutowe			-
Inne	-	-	-
	-	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW			
Niepochodne zobowiązania finansowe wyceniane początkowo w WGPW			-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia			-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, inne niż instrumenty pochodne			-
	-	-	-
Pozostałe zobowiązania wyceniane w WGPW (i)	-	269	150
	-	269	150
Zobowiązania krótkoterminowe	-	269	150
Zobowiązania długoterminowe			-
	-	269	150

(i) Zobowiązania z kontraktów forward spadły o kwotę 269 tysięcy PLN (w okresie porównawczy wzrosły o 150 tysięcy PLN). Są to kontrakty typu forward wystwione na parach USD RUB oraz USD PLN.

15. Rezerwy

	Stan na 30/09/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 720	1 390	1 361
Inne rezerwy (patrz poniżej)	645	1 067	903
	2 365	2 457	2 264
Rezerwy krótkoterminowe	2 365	2 457	2 264
Rezerwy długoterminowe			
	2 365	2 457	2 264

Wartość rezerw w bieżącym okresie spadła o 82 tysięcy PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 322 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	1 187	-	288
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	-		
Redukcje wynikające z wykorzystania lub rozliczenia bez kosztów	(1 167)	(730)	-
Odwrocenie dyskonta i wpływu zmian stopy dyskonta			
Inne	-	-	-
Stan na 30 września 2016 r.	357	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 niewykorzystywała rezerw na restrukturyzację działalności.

16. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

16.1.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	6 450	5 919		
Top Secret Sp. z o.o.	19	6	4	
TXM SA	18 280		0	
Gamma			6 442	5 919
Adesso Slovakia SRO			3 394	
Adesso TXM SRO	0		5 402	
Adesso Romania s.r.l.	0		9 325	
TXM Slovakia SRO			159	
Getar Sp. z o.o.			10	1
Pozostałe firmy	4		17	5
	24 753	5 925	24 753	5 925

16.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	39	35	688	587
Top Secret Sp. z o.o.	1 916	762	4 036	1 603
TXM SA	7	5	10 816	2 467
Adesso Slovakia SRO	1 668	1 012	0	
Adesso TXM SRO	3 799	661	0	
Adesso Romania s.r.l.	4 496			
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.	1 240	769	629	482
Getar Sp. z o.o.	1 138	465	427	218
Target Sp. z o.o.		37	2	1
Top Sp. z o.o.	346		221	1
Home and Kids sp. z o.o.			15	15
Agenda Sp. z o.o. (*)	1	355	1	
Rokappa Sp. z o.o.	0		1	1
Top Speed Sp. z o.o.	2		2	1
Lejda Sp. z o.o.			8	1
Fundacja Happy Kids			3	6
Euro-Center Sp. z o.o.0			3	1
Ores Sp. z o.o.			1	1
Baleno Sp. z o.o.			1	1
Just Jeans Sp. z o.o.			95	64
Postiro Sp. z o.o.	5		2	1
Dotar Sp. z o.o.	0		2	1
Elviro Sp. z o.o.	830		552	1
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c. (*)	454			
Bogusz Kruszyńscy (*)	244	261		
SL Consulting Sławomir Lachowski (*)	54	54		
LOMALO Leszek Kapusta (*)	0	4		
Perfect Costumer Care sp. z o.o.	11			
ML CONSULTING Marcin Łuzniak (**)	173	163		
Grzegorz Lipnicki Usługi Dzoradztwa Gospodarczego	234	232		
Szymon Żbikowski PUH (**)	180	-		
HH Management Consulting Lech Przemieniecki (**)	253	242		
APREA Robert Kwiecień (**)	210	201		
PROTOM Krzysztof Tomczyk (**)	210	201		
Pozostałe firmy	7		12	6
	17 517	5 459	17 517	5 459

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

(*) Części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi.

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

Kwoty niuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji.

W okresie obrotowym ujęto 272 tys PLN kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

16.1.3 Sprzedaż pozostała

	Pozostała sprzedaż- przychody		Pozostała zakup	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	1 771	65	5	
Top Sp. z o.o.	19	0		
Top Secret Sp. z o.o.	0	37	190	
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.			226	25
Getar Sp. z o.o.			14	9
Elviro Sp. z o.o.			457	
Rokappa Sp. z o.o.				12
Top Speed Sp. z o.o.				6
Lejda Sp. z o.o.				9
Dotar Sp. z o.o.				6
Tubar Sp. z o.o.			20	4
R-Fashion Sp. z o.o.				11
Bogusz Kruszyński			1	2
Piengaj Wiśniewska			1	1
Just Jeans Sp. z o.o.			0	5
Home and Kids Sp. z o.o.	0	0	5	4
Target Sp. z o.o.	0	0		2
Ores Sp. z o.o.			875	
POZOSTAŁE FIRMY	10		6	6
	1 800	102	1 800	102

16.2 Pożyczki udzielone podmiotom nie powiązanym

	Stan na 30/09/2016			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	795	795	0
Just Jeans Sp. z o.o.	961	961	0	0	0	0
Euro-Center Sp z o.o.	115	115	0	115	115	0
Adesso Slovakia SRO	47		47	47	0	47
Razem	2 187	2 140	47	1 226	1 179	47

16.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Grupa nie udzieliła członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

16.4 Stany występujące na koniec okresu sprawozdawczego wraz z pożyczkami

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Należności		Zobowiązania	
	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000
Redan SA	8 885	7 967	117	1
Target Sp. z o.o.			1 378	1 055
R-Fashion Sp. z o.o.			125	187
Brukowa Centrum Handlowe			2	2
Top Secret Sp. z o.o.	3 555	2 368	607	1 030
Fundacja Happy Kids	29	42	9	8
Ores Sp. z o.o.	0	0	58	56
Loger Sp. z o.o.			0	
Agenda Sp. z o.o.	17	59	74	72
Top Mark Sp. z o.o.			81	81
TXM SA	8 889		5	20
Piengjai Wiśniewska			11	13
Top Center Sp. z o.o.			0	0
Euro-Center sp.z o.o.			179	177
Lunar Sp. z o.o.	25	201	0	
Kadmus Sp. z o.o.	139	201	0	
R-Style Sp. z o.o.			0	3
R-Moda Sp. z o.o.			0	44
Krux Sp. z o.o.	25		0	0
Top Sp. z o.o.	0	1	551	533
Troll Sp. z o.o.			1	1
RCF sp. z.o.	1	51	79	5
Rokappa Sp. z o.o.	308	383	0	118
Getar Sp. z o.o.	0	107	661	500
Lejda Sp. z o.o.	0	0	250	212
Tubar sp. y o.o.	0	3	285	260
Home and Kids sp. z o.o.	0		39	19
Dotar Sp. z o.o.	0	44	140	161
Baleno sp. z o.o.	0		295	293
Top Speed Sp. z o.o.		0	643	639
Adesso Slovakia sro			357	0
TXM Slovakia sro			553	
Adesso TXM sro			1 387	0
Adesso Romania s.r.l.			6 584	
Gamma			5 208	3 859
Bogusz Kruszyński	0	1		
Postiro Sp. z o.o.			304	302
Just Jeans Sp. z o.o.	0	49	1 371	1 369
Elviro Sp. z o.o.	0	327	891	805
Redlar sp. z o.o.			2	
Piengjai i radosław Wiśniewscy s.c.	177			
Perfect Costumer Care sp. z o.o.	0		0	
AMF Doradstwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy	33	0	0	0
SL Consulting Sławomir Lachowski	22	0		
ML CONSULTING Marcin Łuźniak	21			11
Grzegorz Lipnicki Usługi Doradztwa Gospodarczego	96	32		
Szymon Żbikowski PUH	25			
LOMALO Leszek Kapusta				
RAZEM	22 247	11 836	22 247	11 836

16.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2015 PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej	17	16
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jednostki dominującej	45	45
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Członków Kluczowego Personelu Kierowniczego	104	83
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rad Nadzorczych	69	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	0	0
	235	193

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 16.1.2 w kwocie 752 tys. PLN za 2016 oraz 674 tys. PLN za okres porównawczy).

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

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. 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 30/09/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 764	17 833	11 001
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
	5 764	17 833	11 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	5 764	17 833	11 001
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	1 415	2 921	500
Środki ZFŚS	204	129	108
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych	1 211	2 792	371
Środki z dotacji UE EFS	-	-	21

18. Transakcje niepieniężne

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

19. 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 24,7 mln PLN (2015 rok 17 mln PLN)

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

Ponadto Grupa zawarła umowy o wynajem powierzchni handlowych. Umowy są zawierane na czas określony lub nieoznaczony. Roczny koszt wynajmu wraz opłatami eksploatacyjnymi wyniesie 11,8 mln. PLN Koszty najmu i opłat eksploatacyjnych za okres od 1 roku do 5 lat wyniosą 24,04 mln PLN.

20. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

20.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/09/2015 PLN'000
Poręczenia bankowe	7 601	4 754	4 762
Akredytywy	21 369	19 672	10 537
Gwarancji celnej	2 000	2 000	2 000
RAZEM	30 970	26 426	17 299

20.2 Aktywa warunkowe

Grupa nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych.

21. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

- W październiku 2016 roku TXM SA (spółka zależna Redan SA) zawarła aneks do umowy o limit wielocelowy z bankiem PKO Bank Polski SA z siedzibą w Warszawie. Aneks dokonuje modyfikacji zapisów umowy w zakresie udostępnianych w ramach niej sublimitów przy jednoczesnym jej zwiększeniu. Maksymalna łączna kwota limitu wynosi 42 mln zł

22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej oraz ogłoszone do publikacji w dniu 8 listopada 2016 roku.

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

Łódź 08.11.2016