

Jednostkowe Skrócone Sprawozdanie  
Finansowe za okres od 01.01.2017 do  
31.03.2017 zgodnie z MSR 34 w kształcie  
zatwierdzonym przez Unię Europejską

MSSF w kształcie zatwierdzonym  
przez Unię Europejską

**REDAN SA**

Łódź, dnia 29 maja 2017

## Spis treści

Strona

### Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

według układu dwóch następujący po sobie sprawozdaniach  
i w wariantcie porównawczym 1

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej 3

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 5

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

sporządzony metodą pośrednią 6

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego 8

# Indeks not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego

Strona

1	Informacje ogólne	8
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Przychody	10
4	Segmenty operacyjne	11
5	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	12
6	Zysk na akcję	13
7	Rzeczowe aktywa trwałe	15
8	Pozostałe aktywa niematerialne	15
9	Utrata wartości ujęta w bieżącym okresie	16
10	Udziały w jednostkach zależnych	17
11	Pozostałe aktywa finansowe	18
12	Zapasy	19
13	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	20
14	Kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania finansowe	21
15	Kredyty zaciągnięte przez Redan SA	22
16	Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale - struktura	25
17	Rezerwy	26
18	Transakcje z jednostkami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej	27
19	Pożyczki z jednostkami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej i spoza Grupy Kapitałowej	28
20	Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa	28
21	Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi	28
22	Transakcje z jednostkami powiązаныmi spoza Grupy Kapitałowej	29
23	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
24	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31
25	Zobowiązania do poniesienia wydatków	32
26	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	32
27	Zdarzenia po dniu bilansowym	32
28	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	32

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2017 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Nota	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
*dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	3	49 532	190 959	47 051
Pozostałe przychody operacyjne		60	3 973	69
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>49 592</b>	<b>194 932</b>	<b>47 120</b>
Zmiana stanu produktów		-	-	-
Amortyzacja		(413)	(1 564)	(376)
Zużycie surowców i materiałów		(270)	(1 171)	(300)
Usługi obce		(2 735)	(11 669)	(2 874)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 741)	(7 082)	(1 857)
Podatki i opłaty		(51)	(208)	(53)
Pozostałe koszty		(122)	(579)	(194)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(44 421)	(170 331)	(41 926)
Pozostałe koszty operacyjne		(252)	(633)	(26)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(50 005)</b>	<b>(193 237)</b>	<b>(47 606)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(413)</b>	<b>1 695</b>	<b>(486)</b>
Przychody finansowe		91	5 865	973
Koszty finansowe		(356)	(11 456)	(1 678)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		-	-	-
Inne		-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(678)</b>	<b>(3 896)</b>	<b>(1 191)</b>
Podatek dochodowy	5	(106)	(401)	(78)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(784)</b>	<b>(4 297)</b>	<b>(1 269)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	6	<b>(784)</b>	<b>(4 297)</b>	<b>(1 269)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>				
<b>(w zł/na jedną akcję)</b>	6			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły		-0,02	-0,12	-0,04
Rozwodniony		-0,02	-0,12	-0,04
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły		-0,02	-0,12	-0,04
Rozwodniony		-0,02	-0,12	-0,04

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2017 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

Nota	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(784)</b>	<b>(4 297)</b>	<b>(1 269)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>			
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Inne [opisać]	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
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	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Inne [opisać]	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	-	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH STRATA / DOCHODÓW</b>	<b>(784)</b>	<b>(4 297)</b>	<b>(1 269)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

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

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	7	4 882	4 618	4 642
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Wartość firmy		-	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	8	4 760	4 634	4 036
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	10	44 570	44 566	54 823
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 648	6 753	7 077
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	11	1 412	1 407	1 388
Pozostałe aktywa		3	3	4
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>62 275</b>	<b>61 981</b>	<b>71 970</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	12	36 653	33 368	47 722
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	71 033	74 277	56 839
Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	11	991	656	210
Bieżące aktywa podatkowe CIT		-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe inne		507	8	1 780
Pozostałe aktywa		215	141	392
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	628	4 270	1 059
		110 027	112 720	108 002
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>110 027</b>	<b>112 720</b>	<b>108 002</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>172 302</b>	<b>174 701</b>	<b>179 972</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 31/03/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 31/03/2016 PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny	6	35 709	35 709	34 666
Nadwyżka ze sprzedaży akcji- kapitał zapasowy		85 053	85 053	69 952
Kapitał rezerwowy		25 000	25 000	26 575
Zyski zatrzymane		1 281	2 065	19 869
		<u>147 043</u>	<u>147 827</u>	<u>151 062</u>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
		<u>147 043</u>	<u>147 827</u>	<u>151 062</u>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>147 043</b>	<b>147 827</b>	<b>151 062</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	1 508	1 231	1 174
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney		-	-	-
Rezerwy długoterminowe	17	25	25	23
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
		<u>1 533</u>	<u>1 256</u>	<u>1 197</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>1 533</b>	<b>1 256</b>	<b>1 197</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 335	17 043	18 368
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych		-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	4 947	3 184	5 118
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	71	84
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe inne		627	2 464	462
Rezerwy krótkoterminowe	17	966	1 474	2 102
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania		1 851	1 382	1 579
		<u>23 726</u>	<u>25 618</u>	<u>27 713</u>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
		<u>23 726</u>	<u>25 618</u>	<u>27 713</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>23 726</b>	<b>25 618</b>	<b>27 713</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>25 259</b>	<b>26 874</b>	<b>28 910</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>172 302</b>	<b>174 701</b>	<b>179 972</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....  
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2017 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z przeszac. inwestycji	Kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze rozliczane instrumentami kapitałowymi	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowy z przewalutowania	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku (z poprzedniego sprawozdania)</b>	<b>34 666</b>	<b>69 952</b>	<b>26 575</b>	-	-	-	-	-	-	<b>21 138</b>	<b>152 331</b>
Zysk netto za I kwartał roku obrotowego 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 269)	(1 269)
Pozostałe całkowite dochody za I kwartał roku obrotowego 2016 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>										<b>(1 269)</b>	<b>(1 269)</b>
<b>Stan na 31 marca 2016 roku</b>	<b>34 666</b>	<b>69 952</b>	<b>26 575</b>	-	-	-	-	-	-	<b>19 869</b>	<b>151 062</b>
Zysk netto za rok obrotowy 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 297)	(4 297)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2016 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>										<b>(4 297)</b>	<b>(4 297)</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		14 776	-	-	-	-	-	-	-	(14 776)	-
Rejestracja kapitału - akcji z konwersji obligacji	1 043	325	(1 575)	-	-	-	-	-	-	-	(207)
<b>Stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>85 053</b>	<b>25 000</b>	-	-	-	-	-	-	<b>2 065</b>	<b>147 827</b>
Zysk / Strata netto za I Q 2017 rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(784)	(784)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>										<b>(784)</b>	<b>(784)</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ujęcie płatności dokonywanych na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych z tytułu świadczonych usług doradczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja zamiennych akcji preferencyjnych bez prawa do głosu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>85 053</b>	<b>25 000</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 281</b>	<b>147 043</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....  
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARZECA 2017 [METODA POŚREDNIA]**

	Okres zakończony 31/03/2016 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2016 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	<b>(784)</b>	<b>(1 269)</b>
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	106	78
Koszty finansowe ujęte w wyniku	-	-
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66	153
(Zysk) / strata netto z działalności inwestycyjnej	(57)	(26)
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
(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	413	376
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(107)	(63)
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi	-	-
Koszty wynikające z emisji akcji	-	-
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych	-	-
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń	-	-
	<b>(363)</b>	<b>(751)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 741	11 097
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(3 285)	(4 942)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-	-
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 773)	(6 345)
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(508)	(302)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(3)	(1 450)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(4 191)</b>	<b>(2 693)</b>
Zapłacone odsetki	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 191)</b>	<b>(2 693)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....  
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARZECA 2017 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

	Nota	Okres	Okres
		zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2016
		PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		(4)	(87)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki			4
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		-	-
Udzielone pożyczki krót. i długoterminowe dla jednostek powiązanych		(978)	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		631	-
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Płatności za aktywa niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		(558)	(339)
Wpływy za aktywa niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe			264
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>		<b>(909)</b>	<b>(158)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		-	-
Wpływy z tytułu dotacji		-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		-	-
Płatności z tytułu odkupu akcji		-	-
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		-	-
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego		(384)	(340)
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		-	-
Wpływy z pożyczek i kredytów		3 577	4 271
Spłata pożyczek i kredytów		(1 681)	(2 056)
Spłata odsetek		(56)	(47)
Wpływy inne		-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych		-	-
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>1 456</b>	<b>1 828</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 644)	(1 023)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		4 270	2 131
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		2	(49)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>23</b>	<b>628</b>	<b>1 059</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		373	412
Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....			
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Anna Królikiewicz .....			

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2017

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce

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

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

#### Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza

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

Zmiany jakie zaszły w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Redan SA w pierwszym kwartale 2017 roku zostały opisane w sprawozdaniu zarządu z działalności.

Według stanu na dzień 31 marca 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Radosław Wiśniewski	Polska	14 862 293	42%	48%
Piengjai Wiśniewska (z Ores Sp. z o.o.)	Polska	7 331 635	21%	18%
pozostali akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu	Polska Polska	140 000	0%	0%
free float		13 375 316	37%	34%
<b>Razem</b>		<b>35 709 244</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

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

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Redan SA obejmuje sprzedaż hurtową odzieży i obuwi.

#### 1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

### **2.1. Oświadczenie o zgodności**

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

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

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Jednostkowego Kwartalnego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2016 roku sporządzonym według MSSF ( nota 3.1-4.2.3.2. Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok 2016 według MSSF).

Jednostka zamierza przyjąć opublikowane, lecz jeszcze nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

### 3. Przychody

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

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	47 548	183 270	45 190
Przychody ze świadczenia usług	1 984	7 689	1 861
	<b>49 532</b>	<b>190 959</b>	<b>47 051</b>

#### 4. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8 pkt. 4 Spółka prezentuje informacje o segmentach sprawozdawczych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - nota 6 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Redan SA.

Informacje dotyczące produktów i usług

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
sprzedaż towarów	47 548	183 270	45 190
sprzedaż usług 'back-office'	1 783	6 861	1 671
podnajem nieruchomości	163	669	180
pozostałe usługi	38	159	10
	<b>49 532</b>	<b>190 959</b>	<b>47 051</b>

W okresie zakończonym 31 marca 2017 Spółka działała w ramach jednego segmentu operacyjnego – sprzedaży hurtowej odzieży. Wykonywana przez Spółkę działalność holdingowa nie była istotna i nie kwalifikowała się do wyodrębnienia jako segment działalności w rozumieniu MSSF 8.

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

	Przychody od klientów zewnętrznych			Aktywa trwałe*		
	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	42 636	169 039	41 266	9 645	9 255	8 682
Ukraina	3 801	9 197	2 190			
Rosja	2 175	7 537	1 908			
Pozostałe	920	5 185	1 687			
	<b>49 532</b>	<b>190 959</b>	<b>47 051</b>	<b>9 645</b>	<b>9 255</b>	<b>8 682</b>

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

Informacje dotyczące głównych klientów

	Klienci od których przychody stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki		
	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Klient 1	31 089	142 055	34 405
Klient 2	11 005	26 243	6 704
	<b>42 094</b>	<b>168 298</b>	<b>41 109</b>

Gdzie Klient 1 to Top Secret Sp. z o.o. a Klienta 2 to TXM SA, spółki powiązane wobec Redan SA.

## 5. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

### Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>			
Dotyczący roku bieżącego	-	-	-
Dotyczący poprzednich lat	-	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>			
Dotyczący roku bieżącego	106	401	78
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wyniku	-	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-	-
Odpisy (odwrócenia wcześniej dokonanych odpisów) od aktywów z tytułu podatku odroczonego)	-	-	-
	<b>106</b>	<b>401</b>	<b>78</b>
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	<b>106</b>	<b>401</b>	<b>78</b>

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

Stawka podatkowa zastosowana w analogicznych okresach pierwszego kwartału 2016 i 2017 wynosi 19%.

## 6. Zysk/Strata na akcję

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
<b>Podstawowy strata/zysk na akcję:</b>			
Z działalności kontynuowanej	(0,02)	(0,12)	(0,04)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Podstawowy strata/zysk na akcję ogółem</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Strata/Zysk rozwodniony na akcję:</b>			
Z działalności kontynuowanej	(0,02)	(0,12)	(0,04)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>Strata/Zysk rozwodniony na akcję ogółem</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,04)</b>

### 6.1 Podstawowy strata/zysk na akcję

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

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Strata/Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(784)	(4 297)	(1 269)
Inne	-	-	-
<b>Strata/Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem</b>	<b>(784)</b>	<b>(4 297)</b>	<b>(1 269)</b>
Strata/Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne	-	-	-
<b>Strata/Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>(784)</b>	<b>(4 297)</b>	<b>(1 269)</b>
	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia straty/zysku na akcję	35 709	35 709	34 666



## 6.2 Rozwodniony zysk/strata na akcję

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(784)	(4 297)	(1 269)
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku 19%)	-	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(784)	(4 297)	(1 269)
Zysk/Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Inne	-	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(784)	(4 297)	(1 269)

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

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowego na akcję	35 709	35 709	34 666
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Opcje pracownicze	-	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-	-
Obligacje zamienne	-	-	1 043
Inne	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty rozwodnionego na akcję	35 709	35 709	35 709

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-	-
Budynki	-	-	-
Maszyny i urządzenia	1 740	1 777	1 980
Urządzenia w leasingu finansowym	3 142	2 841	2 662
	<u>4 882</u>	<u>4 618</u>	<u>4 642</u>

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywów trwałych o 264 tys PLN jest on związany z zawarciem nowych umów leasingu na zakup sprzętu komputerowego. W okresie porównawczym zanotowano wzrost aktywów trwałych o 470 tys PLN.

## 8. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Skapitalizowane prace rozwojowe	-	-	-
Patenty	-	-	-
Znaki handlowe	-	-	-
Licencje	4 760	4 634	4 036
	<u>4 760</u>	<u>4 634</u>	<u>4 036</u>

Spółka prowadzi prace nad wdrożeniem nowego systemu informatycznego ERP SAP. Prowadzone prace stanowią nakłady na nie przyjęte do użytkowania wartości niematerialne i prawne.

Poniesione nakłady w bieżącym roku wynoszą 126 tys PLN w poprzednim okresie 2016 wynosiły 214 tys PLN

Spółka w bieżącym okresie nie dokonała sprzedaży aktywów trwałych i WNiP.

## 9. Utrata wartości ujęta w bieżącym okresie

Po dokonaniu analizy jednostka stwierdziła, potrzebę dokonania następujących odpisów oraz ich rozwiązań.

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2017.01.01</b>				<b>2017.03.31</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	18 112	0	0	0	18 112
Odpisy na należności	2 177	224	0	0	2 401
Odpisy na odsetki	74		0	0	74
Odpisy na zapasy	4 490	0	0	237	4 253
<b>Razem PLN'000</b>	<b>24 853</b>	<b>224</b>	<b>0</b>	<b>237</b>	<b>24 840</b>
Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2016.01.01</b>				<b>2016.03.31</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
odpis aktualizujący wartość inwestycji	9 222	0	0	0	9 222
Odpisy na należności	9 287	0	0	0	9 287
Odpisy na odsetki	192	1	0	0	193
Odpisy na zapasy	6 090	0	0	414	5 676
<b>Razem PLN'000</b>	<b>24 791</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>414</b>	<b>24 378</b>

### 9.1 Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

W związku z zawartymi umowami finansowymi z bankiem HSBC oraz BZ WBK Redan S.A. dokonała zabezpieczenia na następujących aktywach:

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

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

zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM S.A. stanowiących własność Redan SA

## 10. Udziały w jednostkach zależnych

### 10.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2017 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę		
			Stan na		Stan na
			31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016
TXM SA	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%* / 67,95%**	64,12%	64,12%
TOP SECRET sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
TROLL MARKET sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	100%
LUNAR sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
KADMUS sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
KRUX sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
BETA REDA Ukraina	Sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	1%	1%	1%
REDAN MOSKWA	Sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	100%
R-Moda sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
R-Trendy sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
R-Style sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
Gravacinta LTD	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%
LOGGER sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100%	100%	100%
R-COLLECTION Sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
R-LINE Sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%
R-Fashion Sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	0%

W związku z podwyższeniem zarejestrowanego kapitału w spółce TXM s.a. nastąpiła zmiana procentowa udziałów w prawie do głosu 67,95%\*\* oraz procentowy udział w kapitale 56,45%\*.

### 10.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 31/03/2017			Stan na 31/12/2016		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM S.A.	4 558	-	4 558	4 558	-	4 558
TOP SECRET sp. z o.o.	40 955	10 271	30 684	40 955	10 271	30 684
TROLL MARKET sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
KADMUS sp. z o.o.	3 152	3 152	-	3 152	3 152	-
LUNAR sp. z o.o.	1 337	1 337	-	1 337	1 337	-
KRUX sp. z o.o.	2 475	1 190	1 285	2 475	1 190	1 285
LOGGER sp. z o.o.	7 008	-	7 008	7 008	-	7 008
R-Fashion sp. z o.o.	20	-	20	20	-	20
BETA REDA Ukraina	34	21	13	34	21	13
REDAN MOSKWA	9	-	9	9	-	9
R-Moda sp. z o.o.	576	-	576	576	-	576
R-Trendy sp. z o.o.	344	-	344	344	-	344
R-Style sp. z o.o.	5	-	5	5	-	5
Gravacinta LTD	10	-	10	8	-	8
Raionio LTD (w likwidacji)	46	-	46	44	-	44
R-COLLECTION Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
R-LINE Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>60 542</b>	<b>15 972</b>	<b>44 570</b>	<b>60 537</b>	<b>15 972</b>	<b>44 565</b>

W opinii Zarządu założenia przyjęte do testu na utratę wartości udziałów na koniec roku 2016 są nadal aktualne, w związku z czym nie ma wyraźnych przesłanek do rozpoznania odpisu trwałej uтары wartości. Zarząd na dzień sporządzenia jednostowego skróconego sprawozdania finansowego nie widzi przesłanek do utraty wartości udziałów w Spółkach zależnych.

## 11. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/03/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 31/03/2016 PLN'000
<b>Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej</b>			
Kontrakty w walutach obcych	-	-	-
Swapy stóp procentowych	-	-	-
<b>Aktywa finansowe wykazane w WGPW</b>			
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW inne niż instrumenty			
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (kontrakt forward)	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty	-	-	-
<b>Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanym</b>			
Weksle	-	-	-
Skrypty dłużne	-	-	-
<b>Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości</b>			
Obligacje umarzalne	-	-	-
Akcje	-	-	-
<b>Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanym</b>			
Należności długoterminowe	1 412	1 407	1 388
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim (i)	991	656	210
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-	-
	<u>2 403</u>	<u>2 063</u>	<u>1 598</u>
<b>Razem</b>	<u>2 403</u>	<u>2 063</u>	<u>1 598</u>
Aktywa obrotowe	991	656	210
Aktywa trwałe	<u>1 412</u>	<u>1 407</u>	<u>1 388</u>
	<u>2 403</u>	<u>2 063</u>	<u>1 598</u>

W bieżącym okresie pożyczki udzielone jednostkom powiązanim wzrosły o 335 tys PLN, należności wzrosły o 5 tys PLN.

(i) Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych. Szczegółowe informacje dotyczące tych pożyczek przedstawiono w notcie "Pożyczki udzielone podmiotom zależnym".

## 12. Zapasy

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	41	42	40
Produkcja w toku	570	476	246
Towary	36 042	32 850	47 436
Zapasy netto	<b>36 653</b>	<b>33 368</b>	<b>47 722</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	<b>4 253</b>	<b>4 490</b>	<b>5 676</b>
<b>Zapasy brutto</b>	<b>40 906</b>	<b>37 858</b>	<b>53 398</b>

Zapasy netto w bieżącym okresie wzrosły o 3.285 tys PLN a w okresie porównawczym wzrosły o 4.656 tys PLN

W bieżącym okresie nie dokonywano odpisów aktualizujących zapas ( w okresie porównawczym również nie dokonano odpisów) dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących w wysokości zapasów 237 tys. PLN (414 tys. PLN za porównywalny okres roku 2016).

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

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	73 434	76 454	66 126
Rezerwa na należności zagrożone	(2 401)	(2 177)	(9 287)
	<b>71 033</b>	<b>74 277</b>	<b>56 839</b>
Odroczone wpływy ze sprzedaży:			
Należności z tytułu leasingu operacyjnego	-	-	-
Inne należności	-	-	-
	<b>71 033</b>	<b>74 277</b>	<b>56 839</b>

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek należności w wartości netto o 3.244 tys. PLN. W okresie porównawczym również nastąpił spadek o kwotę 10.022 tys.PLN

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

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Weksle	-	-	-
Pożyczki od:	-	-	-
jednostek powiązanych	500	-	-
pozostałych jednostek	-	-	-
organów rządowych	-	-	-
Zamienne obligacje dłużne	-	-	-
Obligacje długoterminowe	-	-	-
	<b>500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Kredyty bankowe	2 610	1 475	2 892
Pożyczki od pozostałych jednostek	870	714	1 028
Transfer należności	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu obligacji	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu leasingu	2 475	2 226	2 372
	<b>6 455</b>	<b>4 415</b>	<b>6 292</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	4 947	3 184	5 118
Zobowiązania długoterminowe	1 508	1 231	1 174
	<b>6 455</b>	<b>4 415</b>	<b>6 292</b>

W bieżącym okresie spółka otrzymała pożyczki od p.Piengjai Wiśniewska w kwocie 500 tys.PLN, zmiana na otrzymanych kredytach i pożyczkach 1.540 tys. PLN.



### 15. Kredyty zaciągnięte przez Redan SA

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki		Zadłużenie na 31.03.2017 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	<b>HSBC Bank Polska SA</b>	REDAN SA/ Top Secret Sp. z o.o.	Umowa o kredyt importowy i linię na akredytywy	9 000 000,00	USD EUR USD EUR	3 783 331,83 360 382,04 3 749 091,70 569 268,47	jako wykorzystanie linii w ciężar kredytu wartość akredytyw	LIBOR 1M +	15 lutego 2018
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 55 000 000 PLN (łącznie z Top Secret) stanowiących własność Redan SA wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 55 000 000 PLN (łącznie z Redan SA) stanowiących własność Top Secret Sp. z o.o.</p> <p>zastaw rejestrowy na prawie do znaku towarowego "Top Secret", "Troll", "Drywash" do najwyższej sumy zabezpieczenia dla każdego ze znaków wynoszącej 10 500 000 USD</p> <p>zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 9 000 000 USD</p> <p>przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytywą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytobiorcy przez HSBC Bank Polska S.A.</p> <p>cesja wierzytelności Top Secret Sp. z o.o. z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami</p> <p>zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bankowym prowadzonym w HSBC Bank Polska SA do najwyższej sumy zabezpieczenia 10 500 000 USD</p> <p>oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonego w HSBC Bank Polska S.A.</p>									
2	<b>Orix Polska SA</b>	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	430 000,00	PLN	37 375,98	PLN	WIBOR 1M + marża	30 kwietnia 2017
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
3	<b>Orix Polska SA</b>	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	21 000,00	PLN	18 515,62	PLN	WIBOR 1M + marża	30 grudnia 2018
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
4	<b>Orix Polska SA</b>	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	105 821,00	PLN	93 276,98	PLN	WIBOR 1M + marża	30 grudnia 2018
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
5	<b>Orix Polska SA</b>	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	510 374,27	PLN	449 850,60	PLN	WIBOR 1M + marża	30 grudnia 2018
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
6	<b>Orix Polska SA</b>	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	236 462,21	PLN	217 816,73	PLN	WIBOR 1M + marża	31 stycznia 2019
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
7	<b>Orix Polska SA</b>	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	71 612,50	PLN	71 612,50	PLN	WIBOR 1M + marża	31 marca 2019
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									

8	<b>Piengjai Wiśniewska</b>	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	500 000,00	PLN	500 000,00	PLN	6% w skali roku	30 czerwca 2017
9	<b>Bank Zachodni WBK SA</b>	REDAN SA Łódź ul. Żniwna 10/14	Umowa o limit na gwarancje bankowe - ZOBOWIĄZANIE POZABILANSOWE	2 700 000,00	PLN	259 364,46 EUR 936 920,51 PLN	wykorzystanie w ciężar linii		5 lutego 2018
<b>Zabezpieczenia</b> weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM SA (byłe Adesso SA) o 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									
10	<b>Bank Zachodni WBK SA</b>	REDAN SA/TXM SA	Umowa o Multiliniję - linia na akredytywy dokumentowe bez możliwości finansowania	1 200 000,00	USD	1 014 550,05	wartość akredytyw czynnych		30 lipca 2018
<b>Zabezpieczenia</b> weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA oraz TXM SA wraz z deklaracją wekslową kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy									

ZESTAWIENIE UMÓW LEASINGU W SPÓŁCE REDAN S.A.

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	ilość umów	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki		Zadłużenie na 31.03.2017 w PLN		Warunki oprocentowania	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	<b>Grenkeleasing Sp. z o.o.</b>	1	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	207 130,39	PLN	91 517,16	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2017
<b>Zabezpieczenia</b> weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową									
2	<b>Conocom Polska sp. z o.o.</b>	5	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	3 997 219,96	PLN	2 100 829,85	PLN	WIBOR 3M + marża	01.02.2020
<b>Zabezpieczenia</b> weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową									

3	<b>Orix Polska S.A.</b>	3	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy, regały magazynowe, wyposażenie IT)	538 489,12	PLN	160 274,62	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2019
<b>Zabezpieczenia</b> weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, wraz z poręczeniem spółki Top Secret Sp. z o.o.									
4	<b>Europejski Fundusz Leasingowy S.A.</b>	2	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie)	134 528,84	PLN	121 748,60	PLN	WIBOR 1M + marża	13.02.2020
<b>Zabezpieczenia</b> weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową									

#### 16.1 Podsumowanie wyemitowanych papierów dłużnych

Na dzień 31 marca 2017 roku Redan SA nie posiadał żadnych nieudziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych

#### 16.2 Przypadki naruszenia umów

W okresie objętym sprawozdanie wystąpił przypadek naruszenia umowy kredytowej z bankiem HSBC. Przypadek naruszenia polega na niedotrzymaniu umownie określonych wskaźników finansowych liczonych na bazie skonsolidowanych sprawozdań finansowych za pierwszy kwartał 2017 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania bank HSBC nie skorzystał z żadnych przysługujących mu umownie sankcji i pozostaje ze Spółką w operacyjnym, bieżącym kontakcie.

Dodatkowo Redan SA pozostaje w sporze z jedynym z Partnerów leasingowych w zakresie zapisów umownych w szczególności kapitału początkowego (umowa jest wynikiem połączenia dwóch innych umów). Emitent wstrzymał do chwili wyjaśnienia sytuacji płatności z tytułu tej umowy. Na dzień sporządzenia sprawozdania jest to 5 rat o wartości około 0,2 mln zł .

Poza powyższym przypadkiem naruszenia miały miejsce przypadki niedotrzymania terminów płatności rat leasingowych jednak nie miały one wpływu na funkcjonowanie Spółki.

## 16. Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale - struktura

Stan na 31 marca 2017 r.

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

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

## 17. Rezerwy

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	281	281	239
Inne rezerwy (ii)	710	1 218	1 886
	<b>991</b>	<b>1 499</b>	<b>2 125</b>
Rezerwy krótkoterminowe	966	1 474	2 102
Rezerwy długoterminowe	25	25	23
	<b>991</b>	<b>1 499</b>	<b>2 125</b>

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje roczne urlopy, narosłe prawa do urlopów. Po dokonaniu analizy Zarząd stwierdził, iż wpływ na sprawozdanie finansowe aktualizacji rezerwy na 31.03.2017 w porównaniu do wartości na 31.12.2016 byłby nieistotny i odstąpił od dalszej analizy.

(ii) W bieżącym okresie wartość rezerw spadła o 507 tys PLN i jest on spowodowany zmianą na marży nie zrealizowanej za rok 2016r i jej zawiązaniem w 2017r. oraz rozwiązaniem rezerwy na ubezpieczenie towaru w transporcie (w okresie porównawczym nastąpił spadek o 335 tys PLN).

Spółka nie tworzyła i nie tworzy rezerw na restrukturyzację.

## 18. Transakcje z jednostkami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej

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

### 18.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET sp. z o.o.	30 081	137 485	33 266	25 525	92 608	26 792
TXM SA	10 067	23 346	6 072	0	0	0
BETA-REDA Ukraina	0	0	0	0	0	0
REDAN MOSKWA	2 175	7 525	1 896	0	0	0
TROLL Sp.z o.o.	0	0	0	0	2 024	902
RAZEM	42 323	168 356	41 234	25 525	94 632	27 694

W bieżącym okresie nastąpił wzrost sprzedaży towarów o 1.089 tys PLN. W okresie porównawczym sprzedaż wzrosła o 6.106 tys PLN

W bieżącym okresie nastąpił spadek zakupu towarów o 2.169 tys PLN. W porównywalnym okresie zakup towarów spadł o 5.265 tys PLN.

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET sp. z o.o.	1008	4 570	1140	170	471	129
TXM SA	938	2 897	674	0	0	0
REDAN MOSKWA	0	12	12	0	0	0
LOGER Sp. z o.o.	0	0	0	386	1 546	387
BETA-REDA UA	0	9	9	0	0	0
POZOSTAŁE	4	44	4	0	1	0
	1950	7532	1839	556	2018	516

W bieżącym okresie nastąpił wzrost sprzedaży usług o 111 tys PLN, w porównywalnym okresie nastąpił wzrost sprzedaży usług o 450 tys PLN.

W bieżącym okresie nastąpił wzrost zakupu usług o 40 tys PLN, w porównywalnym okresie był spadek nabytych usług o 89 tys PLN.

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

Następujące stany handlowe występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KRUX sp. z o.o.	0	0	0	58	60	69
TOP SECRET sp. z o.o.	50049	59 154	41701	0	0	0
LUNAR sp. z o.o.	11	9	214	0	0	0
TXM SA	6950	1 403	2041	429	0	1137
KADMUS sp. z o.o.	22	20	387	0	0	0
BETA-REDA Ukraina	26	25	1251	0	0	0
R-FASHION Sp.z o.o.	90	90	0	0	0	0
TROLL MARKET sp. z o.o.	0	0	0	0	0	1177
ADESSO sp. z o.o.	6	6	6	0	0	1009
REDAN MOSKWA	4382	5 056	55	0	305	1149
R-MODA Sp. z o.o.	15	13	591	0	0	0
R-TRENDT Sp.z o.o.	13	9	361	0	0	0
LOGER	1411	1 405	1387	771	712	468
POZOSTAŁE	20	18	10	0	0	0
	62 995	67 208	48 004	1 258	1 077	5 009

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

W bieżącym okresie nastąpiła zmiana na należnościach spadek o 4.213 tys.PLN (w porównywalnym okresie 2016r spadek należności o 12.760 tys) oraz wzrost zobowiązania o 181 tys.(w porównywalnym okresie 2016r wzrost zobowiązań o 588 tys PLN).

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

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

### 19.1 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm z Grupy Kapitałowej i spoza Grupy Kapitałowej

	Stan na 31/03/2017			Stan na 31/12/2016			Stan na 31/03/2016		
	PLN'000			PLN'000			PLN'000		
Bez odsetek	wartość	odpis	wartość	wartość	odpis	wartość	wartość	odpis	wartość
Pożyczkobiorca									
ELVIRO sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	795	795	0	795	795	0	795	795	0
TOP sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	269	269	0	269	269	0	269	269	0
JUST JEANS sp. z o.o. (jedn.pozost:	960	960	0	960	960	0	960	960	0
TOP SECRET sp. z o.o.	745	0	745	223	0	223	181	0	181
R-COLLECTION Sp.zo.o.	241	0	241	431	0	431	0	0	0
"EURO-CENTER" SP Z O.O.	115	115	0	115	115	0	115	115	0
KADMUS SP. Z O.O.	0	0	0	0	0	0	312	312	0
TOP SPEED SP. Z O.O.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LEJDA SP.Z O.O. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TUBAR SP.Z O.O. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R-FASHION SP. Z O.O.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DOTAR SP.Z O.O. (jedn.pozostałe)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ROKAPPA SP.Z O.O.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R-MODA Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	570	0	570
R-TRENDY Sp.zo.o.	0	0	0	0	0	0	338	0	338
REDAN CENTRUM FINANSOWE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LUNAR SP. Z O.O.	0	0	0	0	0	0	30	0	0
RAZEM:	3 125	2 139	986	2 793	2 139	654	3 570	2 451	1 089

Większość pożyczek udzielono podmiotom zależnym; oprocentowanie: wg stopy zbliżonej do kredytów komercyjnych; odsetki spłacane są wraz z ratą spłacanej pożyczki lub wraz z ostatnią ratą pożyczki.

### Odsetki od pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm z Grupy Kapitałowej i spoza Grupy Kapitałowej

	Stan na 31/03/2017			Stan na 31/12/2016		
	PLN'000			PLN'000		
	wartość	odpis	wartość	wartość	odpis	wartość
ODSETKI						
ELVIRO sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	4	4	0	4	4	0
TOP sp. z o.o. (jedn.pozostałe)	33	32	1	32	32	0
JUST JEANS sp. z o.o. (jedn.pozost:	5	5	0	5	5	0
TOP SECRET sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
R-COLLECTION Sp.zo.o.	5	0	5	2	0	2
"EURO-CENTER" SP Z O.O.	34	34	0	34	34	0
RAZEM:	81	75	6	77	75	2

Stan na	Stan na	Stan na
31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016
PLN'000	PLN'000	PLN'000
0	0	0

Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

Jednostka nie udzieliła kluczowym członkom naczelnego kierownictwa krótkoterminowych pożyczek.

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

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	0	0	0
ADESSO Sp. z o.o.	0	0	1009

Jednostce udzielono pożyczek o oprocentowaniu porównywalnym ze średnim oprocentowaniem kredytów komercyjnych. Jednostka otrzymała pożyczkę w kwocie 500 tys PLN od Piengjai Wiśniewska jest to pożyczka krótkoterminowa.

## 20. Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Zarządu -p.Bogusz Kruszński	6	22	6
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rady Nadzorczej :	15	60	15
Lachowski Sławomir	3	12	3
Wiśniewska Piengjai	3	12	3
Kapusta Leszek	3	12	3
Jaśkiewicz Jacek	3	12	3
Kaczorowska Monika	3	12	3
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0
Płatne w formie akcji	0	0	0
	36	142	36

(\*Dokonano przeniesienia części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej ( nota 22.1) w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 128 tys. PLN za bieżący okres oraz 103 tys. PLN za okres porównawczy.

### 21. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poza opisanymi wyżej transakcjami Spółka Redan świadczyła usługi finansowe na rzecz Spółek powiązanych, za które naliczyła wynagrodzenie w kwocie 12 tys. PLN z tytułu gwarancji ( IQ2016 52 tys), odsetki 5 tys PLN ( IQ2016 7 tys) Spółka dokonała refaktur na spółki powiązane na kwotę 1.096 tys. PLN ( IQ2016 1.044 tys).

## 22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi spoza Grupy Kapitałowej

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

### 22.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Agenda s.c. Piengaj i Radosław Wiśniewscy	0	8	0	0	0	0
GAMMA-UA	3 801	9 187	2 181	0	0	0
RAZEM	3 801	9 195	2 181	0	0	0

W bieżącym okresie nastąpiła sprzedaż towarów 2.181 tys. PLN

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/03/2016	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA SP Z O.O.	0,45	5	0,45	0	0	0
EURO-CENTER SP Z O.O.	0,45	5	0,45	0	0	0
ORES SP Z O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
Fundacja HAPPY KIDS	0,45	4	0,45	0	0	0
TROLL MARKET SP Z O.O.	0,45	0	0	0	0	0
TARGET SP Z O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
TOP SP Z O.O.	0,45	4	0	0	0	0
BALENO SP Z O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
RCF SP Z O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
ROKAPPA SP Z O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
TOP SPEED SP Z O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
GETAR SP Z O.O.	14	4	0,45	0	0	0
LEJDA SP Z O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
ELVIRO SP Z O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
DOTAR SP. Z.O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
TUBAR SP Z O.O.	0,45	4	0,45	0	0	0
JUST JENS SP Z O.O.	0	0	0,45	0	0	0
POSTIRO SP Z O.O. w upadłości	0	0	0,45	0	0	0
R-FASHION SP Z O.O.	0	2	0,45	0	0	0
HOME AND KIDS SP Z O.O.	4,95	22	4,95	0	0	0
AGENDA Piengaj i Radosław Wiśniewscy s.c.(*)	0,32	3	0	30	116	0
PERFECT CONSUMER CARE sp. z o.o	0	0	0	0	11	0
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃCY S.C. (*)	0	0	0	80	323	85
LOMALO KAPUSTA LESZEK	0	0	0	0	0	0
SL CONSULTING SŁAWOMIR LACHOWSKI (*)	0	0	0	18	60	18
ML CONSULTING MARCIN ŁUŻNIAK	0	0	0	59	246	51
RAZEM	26	89	13	187	756	154

W bieżącym okresie nastąpił wzrost sprzedaży usług o 13 tys PLN w I Q 2016 wynosiła on 13 tys PLN obecnie w 2017 wyniosła 26 tys PLN

W bieżącym okresie nastąpił wzrost zakupu usług o 33 tys PLN w I Q 2016 wynosił on 154 tys PLN obecnie w 2017 wyniosły 187 tys PLN

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

W bieżącym okresie zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązаны z poza grupy w kwocie 68 tys. PLN, koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spersaldowane. Sprzedano usługi finansowe na kwotę 1 tys. PLN.

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



Następujące stany handlowe występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych z poza grupy			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych z poza grupy		
	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA Sp. z o.o.	78	77	72	0	0	0
TOP MARK Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	81	81	81	0	0	0
BRUKOWA CENTRUM HANDLOWE	2	2	2	0	0	0
Piengjai Wiśniewska	0	11	13	0	0	0
EURO-CENTER Sp. z o.o.	31	30	26	0	0	0
ORES Sp. z o.o.	15	15	10	0	0	0
Fundacja HAPPY KIDS	13	13	9	0	0	0
TROLL Sp. z o.o.	0	0	0	41	42	0
TARGET Sp. z o.o.	193	192	188	0	0	0
TOP Sp. z o.o.	5	4	203	0	0	0
BALENO Sp. z o.o.	251	250	246	0	0	0
RCF Sp. z o.o.	224	158	12	0	0	0
TOP CENTER Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0	0	0	0
Radosław Wiśniewski	0	0	0	0	0	0
Bogusz Kruszyński	0	0	0	0	0	0
ROKAPPA Sp. z o.o.	4	4	119	0	0	0
TOP SPEED Sp. z o.o.	99	98	93	0	0	0
GETAR Sp. z o.o.	30	11	242	0	0	0
LEJDA Sp. z o.o.	45	45	40	0	0	0
ELVIRO Sp. z o.o.	5	4	445	0	0	0
LOGGER Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
DOTAR Sp. z o.o.	15	14	32	0	0	0
TUBAR Sp. z o.o.	5	5	0	0	0	15
JUST JEANS Sp. z o.o.	404	404	404	0	0	0
POSTIRO Sp. z o.o. w upadłości	0	0	121	0	0	0
R-FASHION Sp. z o.o.	0	0	85	0	0	0
HOME AND KIDS Sp. z o.o.	48	42	23	0	0	0
GAMMA-UA	7303	6182	4416	0	0	0
AGENDA s.c. Piengjai i Radosław Wiśniewscy (*)	0	0	0	21	9	0
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.(*)	0	0	0	33	33	0
SL CONSULTING SŁAWOMIR LACHOWSKI (*)	0	0	0	22	0	0
ML CONSULTING MARCIN ŁUŻNIAK	0	0	0	21	33	0
POZOSTAŁE	0	0	0	0	0	0
	8 851	7 642	6 882	138	117	15

Jednostka sprzedawała towary i usług stronom powiązanych po cenach rynkowych. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych .

W bieżącym okresie nastąpił wzrost należności o 1.209 tys.PLN, zobowiązania wzrosły o 21 tys.PLN.

### 23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	628	4 270	1 059
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
	<b>628</b>	<b>4 270</b>	<b>1 059</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-	-
	<b>628</b>	<b>4 270</b>	<b>1 059</b>

### 24. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki na rachunku bankowym przeznaczonych na realizację projektu UE EFS	-	-	-
Środki - kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	373	1 473	412
	<b>373</b>	<b>1 473</b>	<b>412</b>

## 25. Zobowiązania do poniesienia wydatków

Szacunkowa wartość inwestycji Redan SA planowana na rok 2017 to 2,8 mln zł.

Planowane wydatki związane są z rozwojem infrastruktury IT, w tym w szczególności z wdrożeniem nowego zintegrowanego systemu klasy ERP - SAP. Projekt ten jest realizowany wspólnie przez Spółki z Grupy Kapitałowej Redan SA, TXM SA oraz Top Secret Sp. z o.o. Dodatkowo planowane są inwestycje związane z zapleczem logistycznym części modowej jakie są obsługiwane przez Redan. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej oraz środki z leasingu operacyjnego. W ocenie Zarządu plany inwestycyjne Redan SA mają zapewnione źródła finansowania.

Redan SA nie ma zawartych innych umów o charakterze zobowiązania do poniesienia wydatków o znaczącej wartości.

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

## 26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

### 26.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia i gwarancje bankowe	2 756	3 471	1 948
Akredytywy	2 567	4 379	3 142
Gwarancje celne	2 000	2 000	2 000
	7 323	9 850	7 090

### 26.2 Aktywa warunkowe

	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/03/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Uzyskane poręczenia i gwarancje	3 080	4 575	2 557

Redan otrzymał poręczenia od Top Secret sp. z o.o. na otrzymane:

(i) pożyczki od Orix S.A (obecna kwota zadłużenia to 0,9 mln zł)

(ii) limit gwarancyjny otrzymany od Banku Zachodniego WBK SA (kwota limitu 2,7 mln zł).

(iii) Top Secret sp. z o.o. i Redan SA są również dłużnikami solidarnymi umowy o limit akredytywy zawarty pomiędzy HSBC a obiema Spółkami na kwotę 9 mln USD. (umowy te opisane są w nocie 16.)

## 27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsce istotne zdarzenia mające istotny wpływ na sytuację spółki.

## 28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 29 maja 2017 roku.

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