

Grupa Kapitałowa Redan SA

Kwartalne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe REDAN SA
za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017
sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Łódź, dnia 15 listopada 2017 r.

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

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Strona

1	Informacje ogólne	8
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Przychody	10
4	Segmenty operacyjne	11
5	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	14
6	Zysk na akcję	16
7	Rzeczowe aktywa trwałe	18
8	Pozostałe aktywa niematerialne	20
9	Skład Grupy Kapitałowej	21
10	Pozostałe aktywa finansowe	23
11	Zapasy	24
12	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	25
13	Udziały niedające kontroli	26
14	Kredyty i pożyczki otrzymane	27
15	Pozostałe zobowiązania finansowe	32
16	Rezerwy	33
17	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	34
18	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
19	Transakcje niepieniężne	38
20	Zobowiązania do poniesienia wydatków	39
21	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	39
22	Zdarzenia po dniu bilansowym	40
23	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	40

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2017 R.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017**

	Nota	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
		01/07/2017 30/09/2017	zakończony 30/09/2017	zakończony 31/12/2016	01/07/2016 30/09/2016	zakończony 30/09/2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	3	154 058	437 610	628 487	149 845	435 384
Pozostałe przychody operacyjne		126	1 565	5 389	731	2 251
Razem przychody z działalności operacyjnej		154 184	439 175	633 876	150 576	437 635
Amortyzacja		(2 800)	(8 426)	(9 049)	(2 030)	(5 949)
Zużycie surowców i materiałów		(3 236)	(10 656)	(15 994)	(3 435)	(10 613)
Usługi obce		(50 062)	(144 558)	(176 568)	(44 592)	(131 880)
Koszty świadczeń pracowniczych		(13 993)	(42 087)	(50 457)	(10 992)	(32 135)
Podatki i opłaty		(208)	(660)	(778)	(186)	(572)
Pozostałe koszty		(326)	(1 608)	(2 491)	(512)	(1 647)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(93 802)	(253 873)	(362 629)	(88 484)	(253 818)
Pozostałe koszty operacyjne		(111)	(1 748)	(3 374)	(502)	(2 326)
Razem koszty działalności operacyjnej		(164 538)	(463 616)	(621 340)	(150 733)	(438 940)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(10 354)	(24 441)	12 536	(157)	(1 305)
Przychody finansowe		(1 751)	166	1 894	814	2 762
Koszty finansowe		977	(2 614)	(3 171)	(737)	(1 679)
Wynik pozostałych zdarzeń -wyjście z Grupy Kapitałowej		-	12	(76)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(11 128)	(26 877)	11 183	(80)	(222)
Podatek dochodowy	5	1 647	3 616	(5 982)	(362)	(2 758)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(9 481)	(23 261)	5 201	(442)	(2 980)
Działalność zaniechana						
ZYSK (STRATA) NETTO		(9 481)	(23 261)	5 201	(442)	(2 980)
Zysk netto przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(5 916)	(14 204)	538	(648)	(4 675)
Udziałom niedającym kontroli		(3 565)	(9 057)	4 663	206	1 695
		(9 481)	(23 261)	5 201	(442)	(2 980)
Zysk (strata) na akcję						
(w zł/gr na jedną akcję)	6					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:						
Zwykły		-0,17	-0,40	0,02	0,02	-0,13
Rozwodniony		-0,17	-0,40	0,02	0,02	-0,13
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły		-0,17	-0,40	0,02	0,02	-0,13
Rozwodniony		-0,17	-0,40	0,02	0,02	-0,13

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 15 listopada 2017 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2017 R.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017**

Nota	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	01/07/2017	zakończony	zakończony	01/07/2016	zakończony
	30/09/2017	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO	(9 481)	(23 261)	5 201	(442)	(2 980)
Pozostałe całkowite dochody					
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:					
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku	317	(862)	313	18	(299)
	317	(862)	313	18	(299)
Pozostałe całkowite dochody netto razem	317	(862)	313	18	(299)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(9 164)	(24 123)	5 514	(424)	(3 279)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 710)	(14 983)	825	(630)	(4 974)
Udziałom niedającym kontroli	(3 454)	(9 140)	4 689	206	1 695
	(9 164)	(24 123)	5 514	(424)	(3 279)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 15 listopada 2017 r.

GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2017 R.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

	Nota	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	7	67 478	67 982	66 222	49 922	47 763
Nieruchomości inwestycyjne			-	-	-	-
Wartość firmy		339	216	223	52	46
Pozostałe aktywa niematerialne	8	21 724	21 289	18 940	17 081	15 088
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		5	10	41	209	199
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	19 621	17 915	15 237	17 228	17 636
Pozostałe aktywa finansowe	10	3 062	2 393	3 314	1 954	2 103
Pozostałe aktywa		153	150	149	126	125
Aktywa trwałe razem		112 382	109 955	104 126	86 572	82 960
Aktywa obrotowe						
Zapasy	11	182 219	169 398	150 875	165 919	146 841
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	16 840	26 653	40 285	33 167	28 919
Pozostałe aktywa finansowe	10	89	96	798	147	302
Bieżące aktywa podatkowe CIT		7	20	36	427	314
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe		7 294	8 829	750	3 923	2 029
Pozostałe aktywa		1 417	1 039	858	1 525	1 487
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	7 129	8 491	23 486	5 764	6 939
Aktywa obrotowe razem		214 995	214 526	217 088	210 872	186 831
Aktywa razem		327 377	324 481	321 214	297 444	269 791

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 15 listopada 2017 r.

GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2017 R.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU (cd.)

	Nota	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						
Kapitał własny						
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	35 709	35 709	35 709
Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy		25 753	25 753	25 753	25 753	25 753
Kapitał rezerwowy		25 000	25 000	43 132	25 000	25 000
Zyski zatrzymane		972	6 682	9 479	3 474	4 104
		87 434	93 144	114 073	89 936	90 566
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		87 434	93 144	114 073	89 936	90 566
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	13	19 740	23 194	17 224	14 119	13 913
Razem kapitał własny		107 174	116 338	131 297	104 055	104 479
Zobowiązania długoterminowe						
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	6 955	7 777	8 732	10 317	12 308
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		129	129	129	72	72
Rezerwa na podatek odroczoney	5	372	355	322	303	283
Pozostałe zobowiązania		9	3	31	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		7 465	8 264	9 214	10 692	12 663
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		142 359	135 200	112 520	117 657	89 914
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych		-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe i leasingi	14	55 267	46 300	49 847	48 561	46 132
Inne zobowiązania finansowe	15	116	1 865	71	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		76	478	462	42	9
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe		4 267	4 736	5 982	3 811	4 387
Rezerwy krótkoterminowe	16	2 121	2 245	2 295	2 365	2 645
Przychody przyszłych okresów		2 748	2 892	3 173	3 510	3 650
Pozostałe zobowiązania		5 784	6 163	6 353	6 751	5 912
Zobowiązania krótkoterminowe razem		212 738	199 879	180 703	182 697	152 649
Zobowiązania razem		220 203	208 143	189 917	193 389	165 312
Pasywa razem		327 377	324 481	321 214	297 444	269 791

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 15 listopada 2017 r.

GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2017 R.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólny	Kapitał rezerwowy pozostały	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku (z poprzedniego sprawozdania)	34 666	25 427	25 000	1 575	-	8 654	95 322	15 047	110 369
Stan na 1 stycznia 2016 roku (po przekształceniach)	34 666	25 427	25 000	1 575	-	8 654	95 322	15 047	110 369
Zysk netto za 3 Q 2016 roku	-	-	-	-	-	(4 675)	(4 675)	1 695	(2 980)
Pozostałe całkowite dochody za 3Q 2016 (netto)	-	-	-	-	-	(299)	(299)	-	(299)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(4 974)	(4 974)	1 695	(3 279)
Emisja akcji zwykłych - rejestracja podwyższenia kapitału z konwersji obligacji zamiennych	1 043	326	-	(1 575)	-	-	(206)	-	(206)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(2 512)	(2 512)
Wyłączenie z konsolidacji	-	-	-	-	-	(206)	(206)	(111)	(317)
Stan na 30 września 2016 roku	35 709	25 753	25 000	-	-	3 474	89 936	14 119	104 055
Zysk netto za rok obrotowy 2016 roku	-	-	-	-	-	538	538	4 663	5 201
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2016 (netto)	-	-	-	-	-	287	287	26	313
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	825	825	4 689	5 514
Wyłączenie z konsolidacji	-	-	-	-	-	206	206	111	317
Podwyższenie kapitału jednostki zależnej TXM	-	-	-	18 132	-	-	18 132	-	18 132
Stan na 31 grudnia 2016 roku	35 709	25 753	25 000	18 132	-	9 479	114 073	17 224	131 297
Zysk netto za 3 Q 2017 roku	-	-	-	-	-	(14 204)	(14 204)	(9 057)	(23 261)
Pozostałe całkowite dochody za 3 Q 2017 roku (netto)	-	-	-	-	-	(779)	(779)	(83)	(862)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(14 983)	(14 983)	(9 140)	(24 123)
Objęcie udziałów w spółce zależnej przez kapitał mniejszościowy	-	-	-	(18 132)	-	6 476	(11 656)	11 656	-
Stan na 30 września 2017 roku	35 709	25 753	25 000	-	-	972	87 434	19 740	107 174

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 15 listopada 2017 r.

GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2017 R.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 [METODA POŚREDNIA]

Nota	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	01/07/2017 30/09/2017	zakończony 30/09/2017	zakończony 31/12/2016	01/07/2016 30/09/2016	zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk za rok obrotowy	(9 481)	(23 261)	5 201	(442)	(2 980)
Korekty:					
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(1 647)	(3 616)	5 982	362	2 758
Koszty finansowe ujęte w wyniku	942	1 535	1 531	402	1 109
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(2)	(3)	(45)	(5)	(23)
Zysk/strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(35)	160	492	58	151
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	-	12	-	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	(1 750)	732	(198)	149	(274)
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-	-	(663)	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 800	8 426	9 049	2 030	5 949
Zmiana wartości aktywów trwałych	-	548	281	(10)	(522)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	994	(1 262)	489	(678)	(593)
Inne korekty z tytułu wyłączenia z konsolidacji spółek zagranicznych	-	-	-	-	(938)
	(8 179)	(16 729)	22 119	1 866	4 637
Zmiany w kapitale obrotowym:					
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11 248	(756)	811	(5 851)	(9 844)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(11 159)	(29 682)	(3 884)	(19 078)	(18 976)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(805)	(987)	758	(38)	(443)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 501	25 519	19 390	27 235	23 262
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(124)	(174)	(106)	(280)	(94)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	281	-	(261)	(140)	76
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(5 237)	(22 809)	38 827	3 714	(1 382)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	244	(933)	(1 277)	(107)	(1 242)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 993)	(23 742)	37 550	3 607	(2 624)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 15 listopada 2017 r.

GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2017 R.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 [METODA POŚREDNIA] (cd.)

Nota	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	01/07/2017 30/09/2017	zakończony 30/09/2017	zakończony 31/12/2016	01/07/2016 30/09/2016	zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych			(10)	(16)	(16)
Otrzymane odsetki			45	-	23
Wydatki na pożyczki dla jednostek powiązanych				-	(47)
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(2 419)	(10 871)	(25 329)	(3 375)	(8 146)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialne	171	281	320	57	1 083
Wpływ z jednostki powiązanej	25	25	-		-
Wydatki na pożyczki dla pozostałych jednostek	-		-		-
Splaty pożyczek przez pozostałe jednostki	7	20	26	6	19
Płatności za aktywa niematerialne	(680)	(3 661)	(7 869)	(1 614)	(5 307)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(2 896)	(14 206)	(32 817)	(4 942)	(12 391)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z pożyczek i kredytów	28 870	66 684	69 192	16 821	51 961
Splata pożyczek i kredytów	(20 478)	(60 394)	(61 452)	(16 251)	(45 445)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(914)	(2 365)	(2 824)		-
Wpływy z emisji akcji spółki zależnej TXM objętej przez udziałowców mniejszościowych niepowodującej utraty kontroli	-	19 155	-		-
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(933)	(1 489)	(1 531)	(408)	(1 111)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli			(2 512)	-	(2 512)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	6 545	21 591	873	162	2 893
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 344)	(16 357)	5 606	(1 173)	(12 122)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	8491	23 486	17 833	6 939	17 833
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(18)	-	47	(2)	53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	7 129	7 129	23 486	5 764	5 764
- o ograniczonej możliwości dysponowania	42	42	1 473	1211	1 211

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 15 listopada 2017 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KWARTAŁY 2017 R.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017**

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Spółka Redan jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Redan SA. Emitent został utworzony 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 jest następujący:

Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

W bieżącym okresie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Redan SA. W dniu 30 października 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Jacka Jaśkiewicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej, która została złożona ze skutkiem na dzień 31 października 2017 roku

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Radosław Wiśniewski (z Redral Sp. z o.o. sp. kom)	Polska	21 080 474	59,03%	63,26%
Piengjai Wiśniewska (z Ores Sp. zo.o.)	Polska	2 031 635	5,69%	4,98%
Pozostali akcjonariusze uczestniczący z porozumieniem z dnia 9 maja 2016 (Teresa Wiśniewska)	Polska	140 000	0,39%	0,34%
free float		12 457 135	34,89%	31,42%
Razem		35 709 244	100,00%	100,00%

* szerzej nt porozumień można przeczytać w Informacji Dodatkowej Do Rozrzeszonego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego 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, spółki działające na rynku słowackim, 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 Grupy Redan obejmuje sprzedaż detaliczną odzieży i obuwiu.

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

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Skonsolidowanego Kwartalnego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2016 roku sporządzonym według MSSF (nota 3.1-3.25 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego 2016 według MSSF GK Redan SA).

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

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

Grupa dokonała analizy sytuacji pod kątem wylwu MSSF 9,15 oraz 16 na sprawozdanie finansowe. Zastosowanie MSSF 9 oraz 15 nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe natomiast MSSF 16 będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe grupy.

W myśl definicji leasingu zawartego w MSSF 16 umowę najmu, w której następuje przekazanie do użytkownika lokalu i wyłączność do czerpania korzyści ekonomicznych z tego użytkownika oraz decydowania o sposobie jego użytkowania, na określony okres za wynagrodzeniem może zostać zaklasyfikowana jako leasing. Wówczas nastąpiło by ujęcie takiego składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wycenionego początkowo w kwocie zobowiązania) oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Bazując na wyliczeniach poczynionych w tym zakresie, szacunkowa wartość zmiany sumy bilansowej na dzień 30 września 2017 roku na poziomie Grupy Kapitałowej Redan SA wyniosła by 237 mln zł.

3. Przychody

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

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	427 909	619 167	429 026
Przychody ze świadczenia usług	9 701	9 320	6 358
	437 610	628 487	435 384

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, zarówno w Polsce, jak i zagranicą;

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

Redan - sprzedaż hurtowa - sprzedaż towarów w hurcie podmiotom krajowym oraz wszystkim podmiotom powiązanim 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 najslabszy. Sezonowość dotyczy również marży %, która zazwyczaj jest wyższa w 2 i 4 kwartale (wejścia nowych kolekcji), i niższa w 1 i 3 kwartale (przeceony 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:

	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rynek dyskontowy	269 178	259 686	(24 097)	7 348
Rynek modowy	166 692	174 912	286	(7 972)
Redan - sprzedaż hurtowa	1 740	786	71	152
Razem z działalności kontynuowanej	437 610	435 384	(23 740)	(472)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			-	-
Wynik pozostałych zdarzeń -wyjście z Grupy Kapitałowej			12	-
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych			(183)	(75)
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(518)	(758)
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(2 448)	1 083
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(26 877)	(222)

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

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

4.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	<u>Stan na</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Stan na</u> <u>30/09/2016</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Aktywa segmentów			
Rynek dyskontowy	192 589	170 948	142 021
Rynek modowy	91 952	95 530	87 823
Redan - sprzedaż hurtowa	109 783	118 690	116 814
Razem aktywa segmentów	394 324	385 168	346 658
Wyłączenia z tyt. transakcji między segmentami	(126 934)	(122 588)	(120 089)
Aktywa niealokowane	59 987	58 634	70 875
Razem aktywa skonsolidowane	327 377	321 214	297 444

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

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

4.4 Przychody z głównych produktów i usług

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

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/09/2016</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
rynek modowy (towary i usługi)	168 432	175 698
rynek dyskontowy (towary i usługi)	269 178	259 686
	437 610	435 384

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 Rumunia, Słowacja i do 05/2017 Czechy).

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

	Przychody od klientów zewnętrznych		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	379 789	395 774	99 422	86 265
Ukraina, Rosja, Export pozostały	21 076	19 096	351	307
Słowacja, Czechy Rumunia	36 745	20 514	12 609	0
	437 610	435 384	112 382	86 572

4.6 Informacje o wiodących klientach

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

5. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

5.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 30/09/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/09/2016 PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:			
Dotyczący roku bieżącego	718	1 379	164
Dotyczący poprzednich lat	-	-	-
Inne	-	-	-
	718	1 379	164
Odroczony podatek dochodowy:			
Dotyczący roku bieżącego	(4 334)	4 603	2 594
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wynik	-	-	-
Korekty do podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów podatkowych	-	-	-
Odpisy (odwrócenia wcześniej dokonanych odpisów) od aktywów z tytułu podatku odroczonego)	-	-	-
Inne	-	-	-
	(4 334)	4 603	2 594
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	(3 616)	5 982	2 758

5.2 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30/09/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000						Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowany mi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia/ zbycia	PLN'000	PLN'000	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19 621	15 237							
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(372)	(322)							
	19 249	14 915							
Okres zakończony 30/09/2017									
	Stan na początek okresu PLN'000	Ujęte w wynik PLN'000	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach PLN'000	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym PLN'000	Przeniesione z kapitału własnego na wynik PLN'000	Przyjęcia/ zbycia PLN'000	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowany mi jako przeznaczone do zbycia (nota 12) PLN'000	Stan na koniec okresu PLN'000	
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:									
Rzeczowe aktywa trwałe i znaki towarowe	7 092	(1 668)					-	5 424	
Leasing finansowy	(2 050)	(1 409)						(3 459)	
Zapasy	1 041	(119)						922	
Odroczone przychody	(8)	(8)						(16)	
Obligacje zamienne	-							-	
Różnice kursowe	(408)	457						49	
Rezerwy	214	(101)						113	
Należności wątpliwe	128	(3)						125	
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	398	(18)						380	
Pozostałe zobowiązania finansowe	778	(141)						637	
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-							-	
Prawo zwrotu i niezrealizowana marża	763	54						817	
Inne	-							-	
	7 948	(2 956)	-	-	-	-	-	4 992	
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi									
Straty podatkowe	6 967	7 290	-	-	-	-	-	14 257	
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	
	6 967	7 290	-	-	-	-	-	14 257	
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	14 915	4 334	-	-	-	-	-	19 249	

6. Zysk (Strata) na akcję

	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Podstawowy zysk na akcję:					
Z działalności kontynuowanej	(0,17)	(0,40)	0,02	(0,02)	(0,13)
Z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,17)	(0,40)	0,02	(0,02)	(0,13)
Zysk rozdwojony na akcję:					
Z działalności kontynuowanej	(0,17)	(0,40)	0,02	0,02	(0,13)
Z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk rozdwojony na akcję ogółem	(0,17)	(0,40)	0,02	0,02	(0,13)

6.1 Podstawowy zysk (strata) na akcję

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

	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 916)	(14 204)	538	(648)	(4 675)
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(5 916)	(14 204)	538	(648)	(4 675)
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(5 916)	(14 204)	538	(648)	(4 675)
	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2016
	'000	'000	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709	35 709

6.2 Rozwodniony zysk (strata) na akcje

	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 916)	(14 204)	538	(648)	(4 675)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(5 916)	(14 204)	538	(648)	(4 675)
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(5 916)	(14 204)	538	(648)	(4 675)

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 30/09/2017	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/09/2016
	'000	'000	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709	35 709
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709	35 709

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	1 728	1 766	1 778
Budynki i budowle	12 779	13 057	13 150
Maszyny i urządzenia	6 910	7 433	5 593
Środki transportowe	4 901	5 081	5 328
Nakłady na inwestycje w obcych obiektach i wyposażenie oraz środki trwałe w budowie	41 160	38 885	24 073
	67 478	66 222	49 922

W bieżącym okresie nastąpił wzrost rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1 256 tysięcy PLN (w porównywalnym okresie wzrost o 5 618 tysięcy PLN). Spowodowany on jest przede wszystkim ponoszeniem nakładów na wyposażenie sklepów. W bieżącym okresie nie nastąpiła istotna sprzedaż rzeczowych środków trwałych.

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BO	655	508	508
Zwiększenie odpisu	548	405	-
Rozwiązanie odpisu	(86)	(130)	(95)
Wykorzystanie odpisu	(405)	(128)	(128)
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BZ	712	655	285

7.1 Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

W związku z zawartą umową o linie akredytywową z bankiem HSBC Redan S.A. dokonał zabezpieczenia na następujących aktywach:

zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 55 000 000 PLN stanowiących własność Redan S.A. oraz Top Secret sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bankowym prowadzonym w HSBC Bank Polska S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia 10 500 000 USD

pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Redan S.A. 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 Kredytobiorcy przez HSBC Bank Polska S.A.

zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 9 000 000 USD

zastaw rejestrowy na prawie do znaku towarowego "Top Secret", "Troll", "Drywash" do najwyższej sumy zabezpieczenia dla każdego ze znaków wynoszącej 10 500 000 USD

cesja wierzytelności Top Secret Sp. z o.o. z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami

W związku z zawartą umową o linię na gwarancje bankowe z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Redan S.A. dokonał zabezpieczenia na następujących aktywach:

zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM S.A. o wartości nie mniejszej niż 5 250 000 PLN
kaucja warunkowa środków pieniężnych

pełnomocnictwo do rachunków bankowych spółek Redan S.A. oraz Top Secret sp. z o.o. prowadzonych w Banku Zachodnim WBK S.A. oraz HSBC Bank Polska S.A.

cesja wierzytelności Redan S.A. z Pay-U, Poczta Polska S.A., Siódemka Sp. z o.o. - umów obsługujących przychody pochodzące ze sklepu internetowego Top Secret Sp. z o.o.

weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową

W związku z zawartą umową o linię na akredytywy dokumentowe z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Redan S.A. dokonał zabezpieczenia na następujących aktywach:

kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy

W związku z zawartą umową limitu wielocelowego z bankiem PKO BP S.A., TXM S.A. dokonał zabezpieczenia na następujących aktywach:

Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 55.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET

Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 10.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Cesja z umowy zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami (z zapisem o proporcjonalności) (*)

Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w ING Bank Śląski SA, BnP BGŻ

W związku z zawartą umową wielocelową linii kredytowej z bankiem ING Bank Śląski SA, TXM S.A. dokonał zabezpieczenia na następujących aktywach:

Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 24.106.347 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 20.130.604 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w PKO BP

Cesja z umowy zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami (z zapisem o proporcjonalności)

Zastaw rejestrowy na zapasach zlokalizowanych w Rumunii wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET

8. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
Wartości bilansowe	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	2 735	2 735	2 735
Oprogramowanie komputerowe	18 913	15 511	13 620
Prawa autorskie , pozostałe WNIP	76	694	726
	21 724	18 940	17 081

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości na pozostałych aktywach niematerialnych i prawnych na kwotę 2 784 tys. PLN (w okresie porównawczym 5 265tys. PLN) i jest on związany przede wszystkim z ponoszeniem nakładów na oprogramowanie SAP.

Nie występują odpisy na aktywa niematerialne i prawne w okresie bieżącym ani w okresach porównawczych.

8.1 Istotne aktywa niematerialne

Grupa posiada dwa istotne aktywa niematerialne pierwszy to nakłady na oprogramowanie SAP będące jeszcze częściowo w toku inwestycji o wartości bilansowej 16 mln PLN oraz znak towarowy Troll o wartości bilansowej 2,7 mln PLN (wartość na koniec 2016: 2,7 mln PLN znak towarowy Troll oraz nakłady na oprogramowanie SAP 12,2 mln PLN)

9. Skład Grupy Kapitałowej

9.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30 września 2017 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę		Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę		Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę		Rodzaj powiązania
			Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na			
			30/09/2017	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	30/09/2016	30/09/2016			
TXM SA	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	bezpośrednie
Top Secret Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Troll Market Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	bezpośrednie
Adesso Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
Lunar Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Kadmus Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Krux Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Beta Reda Ukraina	sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	pośrednie
Delta Ukaina	sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	100%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	pośrednie
Redan Moskwa	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Top Secret OOO	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	99%	99%	99%	99%	99%	99%	99%	99%	pośrednie
R-Moda Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
R-Shop Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
R-Trendy Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
R-Style Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
R-Fashion sp. z o.o.	działalność rachunkowa	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%	0%	bezpośrednie
Gravacinta LTD	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
LOGER Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Adesso Slovakia s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
Adesso TXM s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	0,00%	0,00%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
R-Collection sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
R-Line Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
TXM Solutions s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	0,00%	0,00%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
TXM Slovakia s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
Perfect Consument Care	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
Adesso Romania s.r.l.	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
Adesso Consumer Aquisition	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
Adesso Consumer Brand sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	64,12%	pośrednie
TXM Beta Sp. zo.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	0,00%	0,00%	0,00%	pośrednie
TXM Shopping Alfa srl	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	0,00%	0,00%	0,00%	pośrednie
TXM Shopping Beta srl	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%	64,12%	0,00%	0,00%	0,00%	pośrednie

Spółki Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o., TXM Shopping Beta srl nie podlegają konsolidacji ze względu na znikomą wpływ na wynik finansowy gdyż spółki te nie prowadzą jeszcze działalności operacyjnej. W bieżącym okresie do GK Redan dołączyła spółka Delta Ukraina działająca na rynku ukraińskim.

W dniu 3 lipca 2017 r. spółka zależna Top Secret zakupiła 100 % udziałów ukraińskiej spółki DELTA UKRAINA

W dniu 24.05.2017 sprzedano udziały w spółce Adesso TXM s.r.o oraz Spółki TXM Solutions s.r.o.

W dniu 4.01.2017 została zarejestrowana emisja akcji TXM w wyniku której jednostka dominująca utraciła 7,67 % udziałów .

9.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/09/2017			Stan na 31/12/2016		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM SA	4 558	-	4 558	4 558	-	4 558
Top Secret Sp. z o.o.	40 955	7 480	33 475	40 955	10 271	30 684
Troll Market Sp. z o.o.	0	-	-	0	-	-
Adesso Sp. z o.o.	1 923	-	1 923	1 923	-	1 923
Lunar Sp. z o.o.	1 337	1 337	-	1 337	1 337	-
Kadmus Sp. z o.o.	3 152	3 152	-	3 152	3 152	-
Krux Sp. z o.o.	2 475	1 190	1 285	2 475	1 190	1 285
Loger Sp. z o.o.	7 008	-	7 008	7 008	-	7 008
Beta Reda Ukraina	3 847	3 065	782	3 847	1 262	2 585
Redan Moskwa	9	-	9	9	-	9
Top Secret OOO	1	-	1	1	-	1
R-Moda Sp. z o.o.	576	-	576	576	-	576
R-Shop Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
R-Trendy Sp. z o.o.	344	-	344	344	-	344
R-Style Sp. z o.o.	5	-	5	5	-	5
R-Fashion sp. z o.o.	20	-	20	20	-	20
Raionio LTD (w likwidacji)	46	-	46	44	-	44
Gravacinta LTD	14	-	14	8	-	8
Adesso Slovakia s.r.o	64	-	64	64	-	64
Adesso TXM s.r.o	0	-	-	31	-	31
Adesso Romania s.r.l.	2	-	2	2	-	2
TXM Solutions s.r.o	0	-	-	31	-	31
TXM Slovaka s.r.o	21	-	21	21	-	21
R-Colection sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
R-Line Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
Perfect Consument Care sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
Adesso Consumer Brand sp. z o.o.	5	-	5	5	-	5
Adesso Consumer Aquisition	5	-	5	5	-	5
TXM BETA sp.z o.o.	5	-	5	-	-	-
Inwestycje w spółki zależne razem	66 397	16 224	50 173	66 446	17 212	49 234

10. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe wykazane w WGPW			
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia (i)	0	689	31
	<u>0</u>	<u>689</u>	<u>31</u>
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanym			
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej			
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pożyczki i kaucje wykazane wg kosztu zamortyzowanym			
Kaucje długoterminowe (ii)	3062	3314	1954
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (iii)	89	109	116
Razem pożyczki i kaucje	<u>3 151</u>	<u>3 423</u>	<u>2 070</u>
Udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Razem	3 151	4 112	2 101
Aktywa obrotowe	89	798	147
Aktywa trwale	<u>3 062</u>	<u>3 314</u>	<u>1 954</u>
	3 151	4 112	2 101

(i) Wartość bilansowa kontraktów terminowych typu FORWARD na dzień bilansowy spadła o 689 tys. PLN. W okresie porównawczym wartość wzrosła o 31 tys. PLN.

(ii) Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe w postaci kaucji na wynajem powierzchni sklepowych wycenione wg zamortyzowanego kosztu o wartości 3 062 tys. PLN (w okresie porównawczym wartość wynosiła 1 954 tys. PLN). W bieżącym okresie wartość kaucji spadła o 252 tys. PLN (w okresie porównawczym wartość spadła o 180 tys. PLN).

(iii) Grupa udzieliła pożyczki podmiotowi nie powiązanemu i na dzień bilansowy jej wartość wynosi 89 tys. PLN. W bieżącym okresie wartość pożyczki spadła o 20 tys. PLN. (w okresie porównawczy spadek wynosił 19 tys. PLN).

11. Zapasy

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materialy	649	1 034	1 343
Półprodukty	212	476	204
Towary	181 358	149 365	164 372
Wyroby gotowe	-	-	-
	182 219	150 875	165 919
Odpis na zapasy na BO	5 867	6 981	6 981
Zwiększenie odpisu	228	633	85
Rozwiązanie odpisu		(711)	(1 749)
Wykorzystanie odpisu	(850)	(1 036)	(16)
Odpis na zapasy na BZ	5 245	5 867	5 301

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniosły 253,9 mln PLN (253,81 mln PLN w okresie porównawczym).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w korespondencji z kosztem własnym sprzedanych towarów. W bieżącym okresie w związku z wyprzedają stoków wartość odpisów spadła o 622 tys.PLN, okresie porównawczym wartość odpisów spadła o 1 680 tys.PLN.

Wartość zapasów w bieżącym okresie wzrosła o 31,3 mln PLN natomiast w okresie porównawczym wartość zapasów wzrosła o 18,9 mln. PLN.

12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	22 125	26 595	44 775
Pozostałe należności	1 554	20 625	802
Rezerwa na należności zagrożone	(6 839)	(6 935)	(12 410)
	16 840	40 285	33 167

Spadek należności pozostałych jest konsekwencją zapłaty z DM mBank z tytułu środków pozyskanych w drodze nowej emisji akcji spółki zależnej TXM.

16 840	40 285	33 167
---------------	---------------	---------------

Wartość należności w bieżącym okresie spadła o 23 445 tys. PLN natomiast w okresie porównawczym wzrosła o 9 595 tys. PLN.

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	6 935	12 816	12 816
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	353	893	745
Wykorzystanie odpisu na należności	(317)	(3 622)	(95)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(132)	(3 152)	(1 056)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	6 839	6 935	12 410

W bieżącym okresie wartość odpisów na należności spadła 96 tys. PLN, w okresie porównawczym sadła o 406 tys. PLN.

13. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	17 224	15 047	15 047
Udział w zyskach w ciągu roku	(9 140)	4 689	1 695
Udziały niedające kontroli powstałe w wyniku podwyższenia kapitału spółki TXM SA	11 656	-	-
Wypłata dywidendy		(2 512)	(2 512)
Inne tytuły			(111)
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	19 740	17 224	14 119

W dniu 4.01.2017 została zarejestrowana emisja akcji TXM w całości objęta przez kapitał mniejszościowy w wyniku której kapitał niekontrolujący zyskał 7,67 % udziałów w spółce TXM. Wartość aktywów netto objęta przez kapitał mniejszościowy wynosi 11 656 tys.PLN .

14. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym			
Weksle			
Pożyczki od:			
jednostek powiązanych	506	-	-
	506	-	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	32 559	25 289	20 321
Kredyty bankowe pozostałe	18 140	19 917	25 327
Pożyczki od pozostałych jednostek	6 653	7 278	6 931
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 364	6 095	6 299
	61 716	58 579	58 878
	62 222	58 579	58 878
Zobowiązania krótkoterminowe	55 267	49 847	48 561
Zobowiązania długoterminowe	6 955	8 732	10 317
	62 222	58 579	58 878

14.1. Podsumowanie kredytów, umów leasingu finansowego oraz umów pożyczek zabezpieczonych aktywami w GK Redan

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / kwota	Zadłużenie na 30.09.2017 w PLN			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
					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	USD	2 608 431,52	jako wykorzystanie linii w ciężar kredytu	LIBOR 1M + marża WIBOR 1M + marża SHIBOR 1M + marża	30 listopada 2017
					EUR	301 041,10			
					CNY	10 321 960,73			
					USD	3 324 598,96	wartość akredytyw czynnych		31 sierpnia 2018
					EUR	136 710,03			
					CNY	6 594 723,63			
<p>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</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 finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia dla każdego ze znaków wynoszącej 10 500 000 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 oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)</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	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	21 000,00	PLN	13 429,44	PLN	WIBOR 1M + marża	30 grudnia 2018
<p>Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
3	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	105 821,00	PLN	67 617,62	PLN	WIBOR 1M + marża	30 grudnia 2018
<p>Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
4	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	510 374,27	PLN	326 067,30	PLN	WIBOR 1M + marża	30 grudnia 2018
<p>Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
5	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	236 462,21	PLN	160 754,86	PLN	WIBOR 1M + marża	31 stycznia 2019
<p>Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
6	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	71 612,50	PLN	54 509,88	PLN	WIBOR 1M + marża	31 marca 2019
<p>Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.</p>									
7	Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA Łódź	Umowa o limit na gwarancje	2 700 000,00	PLN	266 187,19 977 416,23	EUR PLN		5 lutego 2018
<p>Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową</p> <p>zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM SA (byłe Adesso SA) o wartości max. 5 250 000 PLN</p> <p>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.</p> <p>Poręczenie cywilne Top Secret Sp. z o.o.</p> <p>Kaucja warunkowa środków pieniężnych</p> <p>Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Redan SA prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA</p> <p>Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA</p>									

8	Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA/TXM SA	Umowa o Multiliniję - linia na akredytywy	1 400 000,00	USD	106 369,27	wartość akredytyw czynnych		30 lipca 2018
			Zabezpieczenia	170 000,00	EUR	168 377,48	gwarancja		4 maja 2018
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA oraz TXM SA wraz z deklaracją wekslową kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy									
9	BZ WBK Lease S.A.	Loger Sp. z o.o.	Umowa leasingu	10 796 000,00	PLN	4 012 254,19		WIBOR 1M +	20.12.2021
			Zabezpieczenia						
dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 k.p.c. pełnomocnictwo do rachunku bankowego Redan S.A. prowadzonego w Banku Zachodnim WBK S.A. kaucja inicjalna zwrotna w łącznej wysokości 3.203.499,99 PLN cesja wierzytelności Redan S.A. wynikających z umowy najmu nieruchomości od Loger Sp. z o.o.									
10	BZ WBK Lease S.A.	Loger Sp. z o.o.	Umowa leasingu	2 018 000,00	PLN	2 018 000,00		WIBOR 1M +	20.12.2021
			Zabezpieczenia						
dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 k.p.c. pełnomocnictwo do rachunku bankowego Redan S.A. prowadzonego w Banku Zachodnim WBK S.A. kaucja inicjalna zwrotna w łącznej wysokości 3.203.499,99 PLN cesja wierzytelności Redan S.A. wynikających z umowy najmu nieruchomości od Loger Sp. z o.o.									
11	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	22 000 000	PLN	18 657 536	PLN	WIBOR 1M + marża	24 maja 2020
			*Kredyt w rachunku bieżącym	14 000 000	PLN	3 876 333	PLN		
			*Kredyt nieodnawialny	3 828 000	PLN	1 644 960	PLN	WIBOR 1M + marża	30 listopada 2017
			*Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	9 000 000	PLN	3 581 899,50	PLN		24 maja 2020
						889 258	EUR		
*Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	14 000 000	PLN	1 390 452	USD		24 maja 2020			
			1 945 506	PLN					
Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 55.000.000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami (z zapisem o możliwości zmiany podziału wpływów w ujęciu ich proporcjonalności) Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w BnP BGZ 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 Oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wydania rzeczy w trybie art. 97 ust.1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 1997 r. Nr 140, poz. 939 ze zm.) *Wyżej wymienione zobowiązania finansowe spółki TXM S.A. wobec Banku PKO BP S.A. zostały udzielone w ramach tego samego limitu kredytowego jednakże umowa stanowi, iż wartość limitu nie może być wyższa niż 23 mln PLN.									
12	ING Bank Śląski SA	TXM S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	10 000 000,00	PLN	10 017 474	PLN		
			Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	10 000 000	PLN	524 302,31	USD		
				Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	10 000 000	PLN		EUR PLN RON	
Zabezpieczenia Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 24.106.347 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości nie niższej niż 20.130.604 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w PKO BP Cesja z umowy zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji Zastaw rejestrowy na zapasach zlokalizowanych w Rumunii wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej (*) Zastaw rejestrowy na znaku towarowym TEXTIL MARKET (*) 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.) (*) 50 % limitu zostaną uruchomione w chwili skutecznego uruchomienia zabezpieczeń z tym samym znacznikiem - proces jest w toku									
13	Dom Maklerski mBanku	REDAN SA	rachunek celowy		PLN	7 168,09	saldo kredytowe		
14	Piengjai Wiśniewska	REDAN SA	pożyczka	500 000,00	PLN	505 925,07	PLN	6% w skali roku	31.12.2017

ZESTAWIENIE UMÓW LEASINGU W SPÓŁCE REDAN S.A.

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	ilość umów	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Zadłużenie na 30.09.2017 w PLN		Warunki oprocentowania	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	Grenkeleasing Sp. z o.o.	2	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	207 130,39	PLN	59 391,62	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
2	Econocom Polska sp. z o.o.	5	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	3 997 219,96	PLN	1 421 329,18	PLN	WIBOR 3M + marża	01.02.2020
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
3	Orix Polska S.A.	3	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy, regały magazynowe, wyposażenie IT)	538 489,12	PLN	69 596,27	PLN	WIBOR 1M + marża	31.01.2019
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, wraz z poręczeniem spółki Top Secret Sp. z o.o.								
4	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2	Umowa leasingu operacyjnego (wyposażenie)	134 528,84	PLN	102 350,50	PLN	WIBOR 1M + marża	13.02.2020
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								

ZESTAWIENIE UMÓW LEASINGU W SPÓŁCE TOP SECRET SP. Z O.O.

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	ilość umów	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Zadłużenie na 30.09.2017 w PLN		Warunki oprocentowania	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	Getin Noble Bank S.A.	3	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	79 821,14	PLN	37 482,00	PLN	WIBOR 1M + marża	10.12.2017
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								
2	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	2	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	856 913,04	PLN	703 597,17	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2019
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								

ZESTAWIENIE UMÓW LEASINGU W SPÓŁCE TXM S.A.

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	ilość umów	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Zadłużenie na 30.09.2017 w PLN		Warunki oprocentowania	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	87	Umowa leasingu operacyjnego (samochody osobowe, skanery, wyposażenie sklepów)	4 415 138,25	PLN	1 970 073,72	PLN	WIBOR 1M + marża	15.08.2020
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez TXM S.A. wraz z deklaracją wekslową								

14.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W okresie objętym sprawozdaniem wystąpiły przypadki naruszenia umów kredytowych z bankami: HSBC , PKO BP oraz ING . Przypadki naruszenia polegają na niedotrzymaniu umownie określonych wskaźników finansowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania banki nie skorzystały z żadnych przysługujących im umownie sankcji i pozostają z Grupą w operacyjnym, bieżącym kontakcie. W związku z realizacją kowenantów obrotowych Banku PKO BP wysokość marży kredytowej powróciła do standardowej wysokości.

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

15. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/09/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/09/2016 PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	-	-	-
Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW			
Pozostałe zobowiązania wyceniane w WGPW (i)	116	71	-
	116	71	-
Zobowiązania krótkoterminowe	116	71	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	116	71	-

(i) Na dzień bilansowy Grupa posiadała 4 kontrakty o łącznej wartości 3,5 mln USD. Zobowiązania z kontraktów forward wzrosły o kwotę 45 tys.PLN (w okresie porównawczym spadły o 269 tys.PLN). Są to kontrakty typu forward wystawione na parach USD PLN.

16. Rezerwy

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 573	1 616	1 720
Inne rezerwy (ii)	548	679	645
	2 121	2 295	2 365
Rezerwy krótkoterminowe	2 121	2 295	2 365
Rezerwy długoterminowe			
	2 121	2 295	2 365

Wartość rezerw w bieżącym okresie spadła o 174 tys.PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 92 tys.PLN.

Inne rezerwy

	Przyszłe koszty(iii)	Poręczenia i gwarancje	Sprawy sądowe (ii)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2017 r.	509	-	170
Ujęcie rezerw dodatkowych	548	-	-
Redukcje wynikające z wykorzystania lub rozliczenia bez kosztów	(509)	-	(170)
Stan na 30 września 2017 r.	548	0	0

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

(ii) Rezerwa na sprawy sporne dotyczyła pozwu jednego z kontrahentów przeciwko spółce Top Secret sp. z o.o. i została wykorzystana w związku z zakończeniem sporu sądowego.

(iii) Rezerwa na przyszłe koszty obejmuje koszty premii za III kwartał 2017 oraz niezafakturowanych usług.

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

17. 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.

17.1.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/09/2016	zakończony 30/09/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	6 280	9 195	6 450			
Top Secret Sp. z o.o.	19	21	19		4	4
TXM S.A.			18 280			0
Gamma				6 280	9 187	6 442
Adesso Slovakia SRO						3 394
Adesso TXM SRO						5 402
Adesso Romania s.r.l.						9 325
TXM Slovakia SRO						159
Getar Sp. z o.o.				14	10	10
Elviro Sp. z o.o.		4		3	2	
Top Sp. z o.o.				2		
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c					8	
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.					9	
Pozostałe firmy			4			17
RAZEM	6 299	9 220	24 753	6 299	9 220	24 753

17.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/09/2016	zakończony 30/09/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	74	94	39	486	756	688
Top Secret Sp. z o.o.	1 774	2 600	1 916	3 278	6 216	4 036
TXM SA	3	7	7	777	1 171	10 816
Adesso Slovakia SRO			1 668			
Adesso TXM SRO			3 799			
Adesso Romania s.r.l.			4 496			
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.		1 885	1 240	210	857	629
Getar Sp. z o.o.	1 425	1 797	1 138	796	671	427
Target Sp. z o.o.	1			6	4	2
Top Sp. z o.o.	384	553	346	245	283	221
Troll Market Sp. z o.o.	25			59		
Home and Kids sp. z o.o.				15	22	15
Agenda Sp. z o.o. (*)		10	1	6	4	1
Rokappa Sp. z o.o.				6	4	1
Top Speed Sp. z o.o.		3	2	6	4	2
Lejda Sp. z o.o.				8	10	8
Fundacja Happy Kids				1	5	3
Euro-Center Sp. z o.o.0				6	4	3
Ores Sp. z o.o.				6	4	1
Baleno Sp. z o.o.				6	4	1
Just Jeans Sp. z o.o.					95	95
Postiro Sp. z o.o.			5		4	2
Tubar Sp. z o.o.				6	4	2
Dotar Sp. z o.o.				7	5	
Elviro Sp. z o.o.	811	1 226	830	543	716	552
R-Fashion Sp. z o.o.	86	3			1	
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c. (*)	450	617	454	6	3	
AMF Doradstwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyński (*)	238	323	244			
SL Consulting Sławomir Lachowski (*)	54	60	54			
LOMALO Leszek Kapusta (*)	0	0	0		0	
Perfect Customer Care sp. z o.o.	0	11	11			
ML CONSULTING Marcin Luźniak (**)	210	246	173			
Grzegorz Lipnicki Usługi Doradztwa Gospodarczego (**)	234	312	234			
Szymon Żbikowski PUH (**)	0	180	180			
HH Management Consulting Lech Przemieniecki (**)	177	345	253			
APREA Robert Kwiecień (**)	140	288	210			
PROTOM Krzysztof Tomczyk (**)	174	287	210			
Pozostałe firmy			7			12
RAZEM	6 479	10 847	17 517	6 479	10 847	17 517

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

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

obrachunkowym ujęto 216 tys. PLN kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

17.1.3 Sprzedaż pozostała

	Pozostała sprzedaż-przychody			Pozostała zakup		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/09/2016	zakończony 30/09/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	6	985	928			
Top Sp. z o.o.				7	12	11
Top Secret Sp. z o.o.	17			10		
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.					11	9
Getar Sp. z o.o.					10	8
Elviro Sp. z o.o.	10				77	25
Rokappa Sp. z o.o.						
Top Speed Sp. z o.o.						
Lejda Sp. z o.o.						
Dotar Sp. z o.o.						
Tubar Sp. z o.o.						
R-Fashion Sp. z o.o.						
Bogusz Kruszyński						
Piengaj Wiśniewska						
Just Jeans Sp. z o.o.						
Home and Kids Sp. z o.o.						
Fundacja Happy Kids						
Target So. z o.o.						
Ores Sp. z o.o.					875	875
POZOSTAŁE FIRMY						
	33	985	928	17	985	928

Poza przedstawionymi wartościami sprzedaży pozostałej zrefakturowani usługi na kwotę 133 tys. PLN w okresie porównawczym zrefakturowaną usługi na kwotę 843 tys. PLN).

17.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim nie będącym członkami grupy

	Stan na			Stan na		
	30/09/2017			31/12/2016		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	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
Elviro Sp. z o.o.	795	795	0	795	795	0
Just Jeans Sp. z o.o.	961	961	0	961	961	0
Euro-Center Sp. z o.o.	115	115	0	115	115	0
Razem	2 140	2 140	0	2 140	2 140	0

17.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom kierownictwa

0 0

Grupa nie udzieliła członkom kluczowego kierownictwa krótkoterminowych pożyczek.

17.4 Stany zobowiązań i należności występujących na koniec okresu sprawozdawczego wraz z pożyczkami

	Należności			Zobowiązania		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan S.A.	7 825	9 846	8885	56	117	117
Target sp. z o.o.				1 389	1 382	1378
R-Fashion sp. z o.o.		4				125
Brukowa Centrum Handlowe				2	2	2
Top Secret sp. z o.o.	3 451	2 918	3555	621	923	607
Fundacja Happy Kids	13	16	29	14	13	9
Agenda sp. z o.o.		17	17	96	77	74
Ores Sp. z o.o.				63	62	58
TOP MARK sp. z o.o.				81	81	81
TXM SA	12	8	8889	89	156	5
Piengaj Wiśniewska						11
Euro-Center sp.z o.o.				188	181	179
Lunar sp. z o.o.		25	25			
Kadmus sp. z o.o.			139			
R-Line Sp. z o.o.						
R-Style sp. z o.o.						
R-Moda sp. z o.o.	1					
Krux sp. z o.o.	21	25	25			
R-Fashion sp. z o.o.	43					
Top sp. z o.o.				637	475	551
Troll Market sp. z o.o.		45		38		1
RCF sp. z o.o.	70	374	1	232	158	79
Rokappa sp. z o.o.	298	308	308	1	4	
Getar sp. z o.o.				720	356	661
Lejda sp. z o.o.				234	254	250
Tubar sp. z o.o.				276	289	285
Home and Kids sp. z o.o.				49	49	39
Dotar sp. z o.o.				145	144	140
Baleno sp. z o.o.				305	298	295
Top Speed sp. z o.o.				650	644	643
Adeso Slovakia sro						357
TXM Slovakia sro						553
Adeso TXM sro						1 387
Adeso Romania s.r.l.				1		6 584
Adeso Consumer Culture						
TXM Beta					2	
Gamma				4 072	6 182	5208
Delta Ukraina LLC						
Bogusz Kruszyński						
Postiro Sp. z o.o.						304
Just Jeans Sp. z o.o.				1 356	1 369	1371
Brukowa Centrum Handlowe						0
Elviro Sp. z o.o.	94	89		802	804	891
Redlar sp. z o.o.				1		2
AMF Doradtwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyński (*)	33	33	33			
SL Consulting Sławomir Lachowski (*)	15	0	22			

Perfect Costumer Care sp. z o.o.				1		
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda S.C.	79	119	177			
Grzegorz Lipnicki Usługi Dzoradztwa Gospodarczego	97	64	96			
HH Management Consulting Lech Przemieniecki (**)	0	35				
APREA Robert Kwiecień (**)	0	32				
PROTOM Krzysztof Tomczyk (**)	35	31				
Szymon Żbikowski PUH	0		25			
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)	32	33	21			
RAZEM	12 119	14 022	22 247	12 119	14 022	22 247

17.5 Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej	18	22	17
Bogusz Kruszyński	18	22	17
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jednostki dominującej	63	66	45
Lachowski Sławomir	9	12	9
Wiśniewska Piengjai	27	18	9
Kapusta Leszek	9	12	9
Jaśkiewicz Jacek	9	12	9
Kaczorowska Monika	9	12	9
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Członków Kluczowego Personelu Kierowniczego	309	186	104
Gregorowicz Marcin	28	0	0
Łuźniak Marcin	39	5	2
Kwiecień Robert	71	53	28
Przemieniecki Lech	69	53	29
Tomczyk Krzysztof	71	53	28
Lipnicki Grzegorz	31	22	17
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rad Nadzorczych spółek zależnych	61	89	69
Czekaj Jan	12	15	12
Kruszyński Bogusz	12	19	15
Lachowski Sławomir	12	19	15
Urbanek Sylwester	12	17	12
Wiśniewski Radosław	13	19	15
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
Świadczenia po okresie zatrudnienia			
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy			
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy			
	451	363	235

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu jednostki dominującej wynoszą 1 tys. PLN a dla Rady Nadzorczej jednostki dominującej 6 tys. PLN.

(*)Dokonano przeniesienia części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 742 tys PLN za bieżący okres oraz 752 tys PLN za okres porównawczy.

(**)Części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej spółek zależnych i Członków Kluczowego Personelu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 935 tys PLN za okres bieżący oraz 1260 tys PLN za okres porównawczy.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 129	23 486	5 764
	7 129	23 486	5 764
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	42	1 473	1 211
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych	42	1 473	1 211

19. Transakcje niepieniężne

W Grupie Kapitałowej w ramach standartowych operacji gospodarczych dokonywane są operacje kompensaty wzajemnych rozliczeń.

20. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji Grupy Redan S.A. na czwarty kwartał roku 2017 wynosi 3 mln PLN

Planowane wydatki związane są z (i) rozwojem sieci TXM textilmarket (ii) rozwojem infrastruktury IT, w tym w szczególności z wdrożeniem i rozwojem 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.

W konsekwencji zawartych w toku prowadzonej działalności umów najmu (lokale sklepowe sieci TXM textilmarket w kraju i za granicą, sieć modowa w kraju oraz centrum logistyczne części dyskontowej) przyszłe zobowiązania Grupy Redan z nich wynikające kształtują się na następującym poziomie (i) zobowiązania do 12 mc – 49,8 mln PLN (w okresie porównawczym 38,1 mln PLN), (ii) od 1 roku do 5 lat – 147,8 mln PLN (w okresie porównawczym 112,2 mln PLN) (iii) powyżej 5 lata do 10 lat – 43,3 mln P w okresie porównawczym 32,4 mln PLN).

Założenia jakie zostały przyjęte (i) -umowy terminowe zgodnie z założonym terminem (ii) umowy 'obrotowe' zgodnie z terminem umowy (ii) umowy bezterminowe na okres 5 lat.

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

20.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/09/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/09/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia bankowe	10 264	7 542	7 601
Akredytywy	25 680	25 103	21 369
Gwarancji celnej	2 000	2 000	2 000
RAZEM	37 944	34 645	30 970

20.2 Aktywa warunkowe

Grupa nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych.

22. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację gospodarczą Emitenta:

- W dniu 17 października 2017 roku spółka Redan SA oraz Top Secret sp. z o.o. podpisały z bankiem HSBC Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o kredyt importowy i linię akredytyw na mocy którego następuje : a. wydzielenie limitu linii na akredytywy w wysokości 4,5 mln USD, wartość kredytu pozostaje bez zmian), b. wydłużenie do dnia 31.05.2018 r. terminu dostępności linii i ustalenia 31.08.2018 jako termin ostatecznej spłaty, c. ustalenie terminu dostępności i jednocześnie terminu spłaty dla kredytu importowego do dnia 30.11.2017 r., d. dodanie nowego wskaźnika, który Redan zobowiązuje się utrzymać, e. zgoda Banku na zwolnienie zastawu rejestrowego na akcjach TXM SA po spłacie kredytu importowego.
- W dniu 9 listopada 2017 r. spółka Redan oraz spółka zależna Top Secret sprzedały 100 % udziałów ukraińskiej spółki BETA REDA UKRAINA.
- 31 października 2017 roku Członek Rady Nadzorczej Jacek Jackiewicz złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

23. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej oraz ogłoszone do publikacji w dniu 15 listopada 2017 roku.

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

Łódź 15.11.2017 r.