

# Grupa Kapitałowa Redan SA

Kwartalne Skrócone Skonsolidowane  
Sprawozdanie Finansowe REDAN SA  
za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018  
sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie  
zatwierdzonym przez Unię Europejską

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

<b>Spis treści</b>	<b>Strona</b>
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK Redan SA</b>	<b>1</b>
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	
- według układu dwóch następujących po sobie sprawozdań w wariancie porównawczym	2
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>4</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>6</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	
- sporządzone metodą pośrednią	7
<b>Wybrane jednostkowe dane finansowe Redan SA</b>	<b>9</b>
<b>Jednostkowy rachunek zysków i strat</b>	<b>10</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>12</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>14</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	<b>15</b>
<b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>17</b>

## Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Strona

1	Informacje ogólne	17
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	18
3	Przychody	20
4	Segmenty operacyjne	21
5	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	24
6	Zysk na akcję	26
7	Rzeczowe aktywa trwałe	29
8	Pozostałe aktywa niematerialne	30
9	Skład Grupy Kapitałowej	31
10	Pozostałe aktywa finansowe	33
11	Zapasy	34
12	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	35
13	Udziały niedające kontroli	36
14	Kredyty i pożyczki otrzymane	37
15	Pozostałe zobowiązania finansowe	42
16	Rezerwy	43
17	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	44
18	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
19	Transakcje niepieniężne	47
20	Informacje dodatkowe do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Redan SA	48
21	Zobowiązania do poniesienia wydatków	49
22	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	49
23	Zdarzenia po dniu bilansowym	50
24	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	50

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.**

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ REDAN SA**

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	123 658	123 431	29 595	28 778
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(15 646)	(16 028)	(3 744)	(3 737)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(15 261)	(16 507)	(3 652)	(3 849)
Zysk (strata) netto	(15 376)	(15 247)	(3 680)	(3 555)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(9 617)	(10 734)	(2 302)	(2 503)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 459)	(35 854)	(5 614)	(8 359)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 749)	(5 503)	(658)	(1 283)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 241	24 113	3 887	5 622
Przepływy pieniężne netto, razem	(9 967)	(17 244)	(2 385)	(4 020)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,27	-0,29	-0,10	-0,10
<b>wg stanu na dzień</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa razem	306 695	308 890	72 875	74 058
Aktywa obrotowe	201 501	203 509	47 880	48 793
Aktywa trwałe	105 194	105 381	24 996	25 266
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	228 544	215 130	54 305	51 579
Zobowiązania długoterminowe	11 638	7 868	2 765	1 886
Zobowiązania krótkoterminowe	216 906	207 262	51 540	49 692
Kapitał własny	78 151	93 760	18 570	22 480
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	8 485	8 561
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,19	2,63	0,52	0,63

Powyższe dane finansowe za kwartał 2018 oraz 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,1709 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku) – 4,1784 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku) - 4,2891 PLN / EUR.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018**

	Nota	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	3	123 658	626 786	123 431
Pozostałe przychody operacyjne		471	3 580	891
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>124 129</b>	<b>630 366</b>	<b>124 322</b>
Amortyzacja		(3 055)	(11 970)	(3 032)
Zużycie surowców i materiałów		(3 147)	(15 125)	(3 934)
Usługi obce		(46 104)	(199 993)	(42 802)
Koszty świadczeń pracowniczych		(13 443)	(56 399)	(14 075)
Podatki i opłaty		(138)	(897)	(186)
Pozostałe koszty		(908)	(2 563)	(541)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(72 736)	(365 517)	(75 157)
Pozostałe koszty operacyjne		(244)	(4 394)	(623)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(139 775)</b>	<b>(656 858)</b>	<b>(140 350)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(15 646)</b>	<b>(26 492)</b>	<b>(16 028)</b>
Przychody finansowe		2 383	146	1 978
Koszty finansowe		(1 998)	(6 364)	(2 457)
Wynik pozostałych zdarzeń -wyjście z Grupy Kapitałowej		-	(9)	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(15 261)</b>	<b>(32 719)</b>	<b>(16 507)</b>
Podatek dochodowy	5	(115)	(3 452)	1 260
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(15 376)</b>	<b>(36 171)</b>	<b>(15 247)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(15 376)</b>	<b>(36 171)</b>	<b>(15 247)</b>
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 744)	(20 319)	(10 254)
Udziałom niedającym kontroli		(5 632)	(15 852)	(4 993)
		<b>(15 376)</b>	<b>(36 171)</b>	<b>(15 247)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)</b>				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły		(0,27)	(0,57)	(0,29)
Rozwodniony		(0,29)	(0,57)	(0,29)
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły		(0,27)	(0,57)	(0,29)
Rozwodniony		(0,29)	(0,57)	(0,29)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018**

Nota	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(15 376)</b>	<b>(36 171)</b>	<b>(15 247)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>			
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:			
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku	80	(798)	(719)
	<b>80</b>	<b>(798)</b>	<b>(719)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>80</b>	<b>(798)</b>	<b>(719)</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(15 296)</b>	<b>(36 969)</b>	<b>(15 966)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 617)	(21 249)	(10 734)
Udziałom niedającym kontroli	(5 679)	(15 720)	(5 232)
	<b>(15 296)</b>	<b>(36 969)</b>	<b>(15 966)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	7	64 598	65 512	67 751
Wartość firmy		339	339	223
Pozostałe aktywa niematerialne	8	24 110	23 340	20 499
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		5	5	41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	13 022	13 099	16 645
Pozostałe aktywa finansowe	10	2 912	2 907	2 489
Pozostałe aktywa		208	179	149
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>105 194</b>	<b>105 381</b>	<b>107 797</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	11	168 390	164 242	166 832
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	14 957	16 952	20 827
Pozostałe aktywa finansowe	10	149	82	103
Bieżące aktywa podatkowe CIT		28	2	682
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe		9 274	3 294	5 553
Pozostałe aktywa		1 122	1 354	1 068
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	7 581	17 583	6 260
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>201 501</b>	<b>203 509</b>	<b>201 325</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>306 695</b>	<b>308 890</b>	<b>309 122</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	35 709
Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy		25 753	25 753	25 753
Kapitał rezerwowy		25 000	25 000	25 000
Zyski zatrzymane		(15 792)	(5 862)	4 653
		<b>70 670</b>	<b>80 600</b>	<b>91 115</b>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		70 670	80 600	91 115
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	13	7 481	13 160	23 648
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>78 151</b>	<b>93 760</b>	<b>114 763</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	11 470	7 425	9 380
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		161	161	129
Rezerwa na podatek odroczoney	5	-	276	338
Pozostałe zobowiązania		7	6	30
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>11 638</b>	<b>7 868</b>	<b>9 877</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		138 489	138 385	112 481
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe i leasingi	14	63 556	50 254	54 163
Inne zobowiązania finansowe	15	616	170	1 312
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		165	498	63
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe		3 245	7 121	2 499
Rezerwy krótkoterminowe	16	2 320	2 672	2 190
Przychody przyszłych okresów		3 616	3 065	3 098
Pozostałe zobowiązania		4 899	5 097	8 676
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>216 906</b>	<b>207 262</b>	<b>184 482</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>228 544</b>	<b>215 130</b>	<b>194 359</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>306 695</b>	<b>308 890</b>	<b>309 122</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.



**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2018 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 akcjonariusi- szom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku(*)</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	<b>18 132</b>	-	<b>8 911</b>	<b>113 505</b>	<b>17 224</b>	<b>130 729</b>
Zysk netto za 1 Q 2017 roku	-	-	-	-	-	(10 254)	(10 254)	(4 993)	(15 247)
Pozostałe całkowite dochody za 1Q 2017 (netto)	-	-	-	-	-	(480)	(480)	(239)	(719)
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	-	<b>(10 734)</b>	<b>(10 734)</b>	<b>(5 232)</b>	<b>(15 966)</b>
Objęcie udziałów w spółce zależnej przez kapitał mniejszościowy				(18 132)		6 476	(11 656)	11 656	-
<b>Stan na 31 marca 2017 roku(*)</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>4 653</b>	<b>91 115</b>	<b>23 648</b>	<b>114 763</b>
Zysk netto za rok obrotowy 2017 roku	-	-	-	-	-	(20 319)	(20 319)	(15 852)	(36 171)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2017 (netto)	-	-	-	-	-	(930)	(930)	132	(798)
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	-	<b>(21 249)</b>	<b>(21 249)</b>	<b>(15 720)</b>	<b>(36 969)</b>
Objęcie udziałów w spółce zależnej przez kapitał mniejszościowy				(18 132)		6 476	(11 656)	11 656	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(5 862)</b>	<b>80 600</b>	<b>13 160</b>	<b>93 760</b>
<b>Przekształcenie kapitałów wg MSSF 9 na dzień 01.01.2018 r.</b>						<b>(313)</b>	<b>(313)</b>		<b>(313)</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku po przekształceniu</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(6 175)</b>	<b>80 287</b>	<b>13 160</b>	<b>93 447</b>
Zysk netto za 1 Q 2018 roku	-	-	-	-	-	(9 744)	(9 744)	(5 632)	(15 376)
Pozostałe całkowite dochody za 1 Q 2018 roku (netto)	-	-	-	-	-	127	127	(47)	80
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	-	<b>(9 617)</b>	<b>(9 617)</b>	<b>(5 679)</b>	<b>(15 296)</b>
<b>Stan na 31 marca 2018 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(15 792)</b>	<b>70 670</b>	<b>7 481</b>	<b>78 151</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk/ (strata) za rok obrotowy</b>	<b>(15 376)</b>	<b>(36 171)</b>	<b>(15 247)</b>
<b>Korekty:</b>			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	115	3 452	(1 260)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	1 214	2 571	432
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(5)	(5)	(1)
Zysk/strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(5)	1 155	115
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	-	(13)	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	446	448	2 001
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		-	(71)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	3 055	11 970	3 032
Zmiana wartości aktywów trwałych	-	297	(29)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	390	(3 130)	(1 800)
Inne korekty z tytułu wyłączenia z konsolidacji spółek zagranicznych		-	-
	<b>(10 166)</b>	<b>(19 426)</b>	<b>(12 828)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 197)	2 391	(3 674)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(4 148)	(12 436)	(16 525)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	203	(527)	(212)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(4 344)	26 094	(1 264)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(396)	214	(105)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(96)	(272)	(75)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(23 144)</b>	<b>(3 962)</b>	<b>(34 683)</b>
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(315)	(1 687)	(1 171)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(23 459)</b>	<b>(5 649)</b>	<b>(35 854)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2018 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

	Nota	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/03/2017
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych			-	-
Otrzymane odsetki			-	-
Wydatki na pożyczki dla jednostek powiązanych		(75)	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(1 867)	(12 190)	(3 910)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialne		118	364	2
Wpływ z jednostki powiązanej			-	-
Wydatki na pożyczki dla pozostałych jednostek			-	-
Splaty pożyczek przez pozostałe jednostki		8	27	6
Płatności za aktywa niematerialne		(933)	(5 607)	(1 601)
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych			25	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych			155	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>		<b>(2 749)</b>	<b>(17 226)</b>	<b>(5 503)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z pożyczek i kredytów		25 760	103 072	28 409
Splata pożyczek i kredytów		(8 399)	(100 024)	(22 317)
Wpływy z dotacji		647	164	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(602)	(3 018)	(701)
Wpływy z emisji akcji spółki zależnej TXM objętej przez udziałowców mniejszościowych niepowodującej utraty kontroli		-	19 155	19 155
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(1 165)	(2 366)	(433)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli			-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>16 241</b>	<b>16 983</b>	<b>24 113</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(9 967)	(5 892)	(17 244)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		17 583	23 486	23 486
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		(35)	(11)	18
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>18</b>	<b>7 581</b>	<b>17 583</b>	<b>6 260</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1075	883	1 013

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE REDAN S.A

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2018	I kwartał 2017	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 550	49 532	8 269	11 548
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(984)	(413)	(235)	(96)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 338)	(678)	(320)	(158)
Zysk (strata) netto	(1 314)	(784)	(314)	(183)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 314)	(784)	(314)	(183)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 152)	(4 191)	(515)	(977)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 874	(909)	448	(212)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18)	1 456	(4)	339
Przepływy pieniężne netto, razem	(296)	(3 644)	(71)	(850)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,04	-0,02	-0,01	-0,01
<b>wg stanu na dzień</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa razem	168 062	165 638	39 934	39 713
Aktywa obrotowe	91 518	88 051	21 746	21 111
Aktywa trwałe	76 544	77 587	18 188	18 602
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 054	14 003	4 290	3 357
Zobowiązania długoterminowe	650	658	154	158
Zobowiązania krótkoterminowe	17 404	13 345	4 135	3 200
Kapitał własny	150 008	151 635	35 644	36 355
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	8 485	8 561
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,20	4,25	1,00	1,02

Powyższe dane finansowe za kwartał 2018 oraz 2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2017 roku - 4,1709 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku) – 4,1784 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku) - 4,2891 PLN / EUR.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018**

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	34 550	153 975	49 532
Pozostałe przychody operacyjne	703	610	60
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>35 253</b>	<b>154 585</b>	<b>49 592</b>
Zmiana stanu produktów	-	-	-
Amortyzacja	(389)	(1 620)	(413)
Zużycie surowców i materiałów	(244)	(988)	(270)
Usługi obce	(2 890)	(10 981)	(2 735)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 722)	(6 987)	(1 741)
Podatki i opłaty	(19)	(163)	(51)
Pozostałe koszty	(222)	(533)	(122)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(30 690)	(136 713)	(44 421)
Pozostałe koszty operacyjne	(61)	(607)	(252)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(36 237)</b>	<b>(158 592)</b>	<b>(50 005)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(984)</b>	<b>(4 007)</b>	<b>(413)</b>
Przychody finansowe	165	10 484	91
Koszty finansowe	(519)	(2 452)	(356)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 338)</b>	<b>4 025</b>	<b>(678)</b>
Podatek dochodowy	24	351	(106)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 314)</b>	<b>4 376</b>	<b>(784)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(1 314)</b>	<b>4 376</b>	<b>(784)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	(0,04)	0,12	(0,02)
Rozwodniony	(0,04)	0,12	(0,02)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły	(0,04)	0,12	(0,02)
Rozwodniony	(0,04)	0,12	(0,02)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**REDAN SA JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.**

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018**

	Okres zakończony 31/03/2018 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2017 PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(1 314)</b>	<b>4 376</b>	<b>(784)</b>
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT</b>	<b>(1 314)</b>	<b>4 376</b>	<b>(784)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU**

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
* dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 062	4 090	4 882
Pozostałe aktywa niematerialne	4 776	4 798	4 760
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	60 135	60 135	44 570
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 202	7 105	6 648
Pozostałe aktywa finansowe	1 302	1 431	1 412
Pozostałe aktywa	67	28	3
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>76 544</b>	<b>77 587</b>	<b>62 275</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	36 335	30 432	36 085
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	14 627	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 847	49 318	71 033
Pozostałe aktywa finansowe	5 721	5 942	991
Bieżące aktywa podatkowe CIT	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	1 070	-	507
Pozostałe aktywa	240	218	215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 678	2 009	628
	91 518	87 919	109 459
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		132	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>91 518</b>	<b>88 051</b>	<b>109 459</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>168 062</b>	<b>165 638</b>	<b>171 734</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**REDAN SA JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 R.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU (cd.)**

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
* dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny	35 709	35 709	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji	80 756	80 757	85 053
Kapitał rezerwowy	25 000	25 000	25 000
Zyski zatrzymane	8 543	10 169	713
	<b>150 008</b>	<b>151 635</b>	<b>146 475</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>150 008</b>	<b>151 635</b>	<b>146 475</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	619	627	1 508
Rezerwy długoterminowe	31	31	25
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>650</b>	<b>658</b>	<b>1 533</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 987	7 758	15 335
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	2 179	1 832	4 947
Pozostałe zobowiązania finansowe	194	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	611	1 200	627
Rezerwy krótkoterminowe	556	1 704	966
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	877	851	1 851
	<b>17 404</b>	<b>13 345</b>	<b>23 726</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>17 404</b>	<b>13 345</b>	<b>23 726</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>18 054</b>	<b>14 003</b>	<b>25 259</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>168 062</b>	<b>165 638</b>	<b>171 734</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.



**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2018 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszac. 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
* dane przekształcone	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 2017 roku (*)</b>	<b>35 709</b>	<b>85 053</b>	<b>25 000</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 497</b>	<b>147 259</b>
Zysk netto za I kwartał roku obrotowego 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(784)</b>	<b>(784)</b>
Pozostałe całkowite dochody za I kwartał roku obrotowego 2017 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>										<b>(784)</b>	<b>(784)</b>
<b>Stan na 31 marca 2017 roku (*)</b>	<b>35 709</b>	<b>85 053</b>	<b>25 000</b>	-	-	-	-	-	-	<b>713</b>	<b>146 475</b>
Zysk netto za rok obrotowy 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4 376</b>	<b>4 376</b>
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2017 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>										<b>4 376</b>	<b>4 376</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(4 297)	-	-	-	-	-	-	-	<b>4 297</b>	-
Rejestracja kapitału - akcji z konwersji obligacji		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>80 756</b>	<b>25 000</b>	-	-	-	-	-	-	<b>10 169</b>	<b>151 635,00</b>
<b>Przekształcenie kapitałów wg MSSF 9 na dzień 01.01.2018 r.</b>										<b>(313)</b>	<b>(313)</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku po przekształceniu</b>	<b>35 709</b>	<b>80 756</b>	<b>25 000</b>	-	-	-	-	-	-	<b>9 857</b>	<b>151 322</b>
Zysk / Strata netto za I Q 2018 rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(1 314)</b>	<b>(1 314)</b>
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>										<b>(1 314)</b>	<b>(1 314)</b>
Podatek dochodowy związany z transakcjami z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2018 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>80 756</b>	<b>25 000</b>	-	-	-	-	-	-	<b>8 543</b>	<b>150 008</b>

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018**

	Nota	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
* dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	(*PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk za rok obrotowy</b>		<b>(1 314)</b>	<b>4 376</b>	<b>(784)</b>
<b>Korekty:</b>				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		(24)	(351)	106
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		178	838	66
(Zysk) / strata netto z działalności inwestycyjnej		(670)	(10 264)	(57)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		389	1 620	413
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		34	(271)	(107)
		<b>(1 407)</b>	<b>(4 052)</b>	<b>(363)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		16 381	6 737	2 741
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(20 530)	14 182	(3 285)
Zmniejszenie/ zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		4 655	(10 673)	(2 773)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(1 192)	1 070	(508)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów		(59)	(103)	(3)
		<b>(2 152)</b>	<b>7 161</b>	<b>(4 191)</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>(2 152)</b>	<b>7 161</b>	<b>(4 191)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 152)</b>	<b>7 161</b>	<b>(4 191)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 MARCA 2018 (cd.)**

Nota	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/03/2017
* dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	(4)	(4)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	7	-
Otrzymane odsetki	42	42	-
Udzielone pożyczek krót.i długoterminowych w jed.powiązanych	(1 259)	(9 568)	(978)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	1 348	3 968	631
Rzeczowe aktywa trwałe	(26)	(192)	(39)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1 801	26	-
Płatności za aktywa niematerialne	(32)	(943)	(519)
Wpływy ze sprzedaży aktywów niematerialnych			
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>1 874</b>	<b>(6 664)</b>	<b>(909)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(281)	(1 448)	(384)
Wpływy z pożyczek i kredytów	503	6 468	3 577
Spłata pożyczek i kredytów	(203)	(7 395)	(1 681)
Spłata odsetek	(37)	(371)	(56)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(18)</b>	<b>(2 746)</b>	<b>1 456</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(296)	(2 249)	(3 644)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 009	4 270	4 270
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(35)	(12)	2
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 678</b>	<b>2 009</b>	<b>628</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 075	883	373

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2018 R.  
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2018**

## **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 31 marca 2018 roku oraz 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  
Radosław Wiśniewski - Członek  
Monika Kaczorowska - Członek

Według stanu na dzień 31 marca 2018 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

<b>Podmiot</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% posiadanego kapitału</b>	<b>% posiadanych praw głosów</b>
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%
<b>Razem</b>		<b>35 709 244</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* 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, trzy 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 obuwia.

### **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 wycień przyjęte do przygotowania Skróconego Skonsolidowanego i Jednostkowego Kwartalnego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym i Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2017 roku sporządzonym według MSSF (nota 3.1-3.25 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego 2017 według MSSF GK Redan SA) poza następującymi zmianami z tytułu MSSF 9.

MSSF 9 wprowadził nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard zobowiązał jednostkę do ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, w momencie ujęcia instrumentu po raz pierwszy oraz ujmowania wszelkich oczekiwanych strat z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

#### Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (AF WGPWF),
- instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody (IKpICD)
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AFwZK)
- aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (AF WGpCD)

Klasyfikacja zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikającej z umowy przepływu pieniężnych składnika aktywów finansowych. Określa się ją w chwili początkowego ujęcia. Aktywa finansowe nabyte lub sprzedane w ramach standardowych transakcji ujmują się i wyksięguje w dacie transakcji. Standardowe transakcje to transakcje nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych wymagające dostarczenia tych aktywów w terminie ustalonym w regulacjach lub konwencjach przyjętych na rynku.

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonych zapłaty i obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji. Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Określane jest prawdopodobieństwo niewywiązania się z zobowiązania, wartość należności narażonych na ryzyko oraz procent utraty należności. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. Umowy gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej. Dzień, w którym Grupa staje się stroną nieodwołalnego zobowiązania, uznaje się za datę początkowego ujęcia do celów stosowania wymogów w zakresie utraty wartości. Oczekiwana strata wykazywana jest w wyniku finansowym i ujmowana w korespondencji z zobowiązaniami finansowymi.

Grupa zastosowała wymogi standardów MSSF 9 i MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za I kwartał 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39 i MSR 18. Wdrożenie MSSF 15 nie miało wpływu na sprawozdanie. Zastosowanie MSSF 9 w postaci ujęcia dodatkowego odpisu i rezerwy na dzień 1 stycznia 2018 roku spowodowało obniżenie zysków zatrzymanych Grupy i dla spółki dominującej o kwotę 313 tys. PLN oraz obniżenie aktywów o kwotę 145 tys. PLN ( w tym obniżenie należności z tytułu dostaw i usług o 218 tys. i zwiększenie aktywa na podatek odroczony o 73 tys.) oraz zwiększenie pasywów o kwotę 168 tys. PLN. ( z tytułu zobowiązania finansowego). W sprawozdaniu jednostkowym ujęte zostały takie same kwoty.

Zastosowanie MSSF 15 w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spowodowało obniżenie aktywów i pasywów spółki Redan SA o kwotę 1035 tys. PLN. W zobowiązaniach zmniejszeniu uległa rezerwa na marżę z tytułu prawa zwrotu o kwotę 1035 tys PLN. W aktywach zmniejszeniu uległy należności na kwotę 14 757 oraz wzrosły aktywa z tytułu prawa zwrotu o kwotę 13 722 tys. PLN. Zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na zyski zatrzymane spółki Redan SA.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone skonsolidowane i 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 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 wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe. Zastosowanie MSSF 16 będzie miało istotny wpływ na sprawozdanie finansowe grupy.

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. 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. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu.

Zastosowanie MSSF 16 spowoduje zwiększenie aktywów i pasywów grupy o kwotę 217,2 mln PLN. Będzie ono miało również wpływ na Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów gdyż spowoduje ono zwiększenie obciążeń w początkowym okresie trwania umowy i zmniejszaniu się jej w czasie.

### 3. Przychody

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

	<b>Okres zakończony 31/03/2018</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2017</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2017</b>
	<b>PLN' 000</b>	<b>PLN' 000</b>	<b>PLN' 000</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	121 447	614 415	120 977
Przychody ze świadczenia usług	2 211	12 371	2 454
	<b>123 658</b>	<b>626 786</b>	<b>123 431</b>

## 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 (przeceń 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 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rynek dyskontowy	73 310	72 313	(12 946)	(13 015)
Rynek modowy	49 858	50 608	(2 236)	(3 152)
Redan - sprzedaż hurtowa	491	510	(375)	(13)
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>123 658</b>	<b>123 431</b>	<b>(15 558)</b>	<b>(16 179)</b>
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			-	-
Wynik pozostałych zdarzeń -wyjście z Grupy Kapitałowej			-	-
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych			227	268
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(315)	(117)
Saldo przychodów i kosztów finansowych			385	(479)
<b>Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)</b>			<b>(15 261)</b>	<b>(16 507)</b>

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>31/03/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>31/03/2017</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
<b>Aktywa segmentów</b>			
Rynek dyskontowy	177 606	186 879	165 213
Rynek modowy	85 950	86 099	79 271
Redan - sprzedaż hurtowa	100 725	98 398	120 223
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>364 281</b>	<b>371 376</b>	<b>364 707</b>
Wyłączenia z tyt. transakcji między segmentami	(130 744)	(135 721)	(116 800)
Aktywa niealokowane	73 157	73 234	61 215
<b>Razem aktywa skonsolidowane</b>	<b>306 695</b>	<b>308 890</b>	<b>309 122</b>

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>31/03/2018</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>31/03/2017</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
rynek modowy (towary i usługi)	50 348	51 118
rynek dyskontowy (towary i usługi)	73 310	72 313
	<b>123 658</b>	<b>123 431</b>

#### **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).

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

	<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>		<b>Aktywa trwałe</b>	
	<b>Okres zakończony 31/03/2018</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2017</b>	<b>Stan na 31/03/2018</b>	<b>Stan na 31/12/2017</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Polska	108 258	105 134	94 584	94 203
Ukraina, Rosja, Export pozostały	4 984	8 355	353	319
Słowacja, Czechy Rumunia	10 416	9 942	10 257	10 859
	<b>123 658</b>	<b>123 431</b>	<b>105 194</b>	<b>105 381</b>

#### **4.6 Informacje o wiodących klientach**

Grupa nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców, gdyż większość towarów sprzedawana jest klientom indywidualnym - ponad 95% sprzedaży.

## 5. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

### 5.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 31/03/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/03/2017 PLN'000
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>			
Dotyczący roku bieżącego	242	1 368	130
Dotyczący poprzednich lat	-	-	-
Inne	-	-	-
	<b>242</b>	<b>1 368</b>	<b>130</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>			
Dotyczący roku bieżącego	(127)	2 084	(1 390)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	<b>115</b>	<b>3 452</b>	<b>(1 260)</b>

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

Straty podatkowe	3	(2 718)
Rzeczowe aktywa trwałe i znaki towarowe	55	544
Leasing finansowy (środki trwałe)	(474)	87
Różnice kursowe	233	661
Zapasy	35	101
Prawo zwrotu i niezrealizowana marża	(21)	-
Rezerwy	47	178
Pozostałe zobowiązania finansowe	(45)	(245)
Inne tytuły	40	2
	(127)	(1 390)

### 5.2 Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny

	Okres zakończony 31/03/2018 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2017 PLN'000
<b>Podatek bieżący</b>		
Podatek z tytułu przekształcenia kapitału wg MSSF 9	<b>73</b>	<b>-</b>

### 5.3 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/03/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/03/2017 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 022	13 099	16 645
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	(276)	(338)
	<b>13 022</b>	<b>12 823</b>	<b>16 307</b>

Okres zakończony 31/03/2018	Stan na początek okresu	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przyjęcia/ zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowany mi jako przeznaczone do zbycia (nota 12)	Stan na koniec okresu
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>								
Rzeczowe aktywa trwałe i znaki towarowe	1 149	(55)					-	1 094
Leasing finansowy	(3 291)	474						(2 817)
Zapasy	1 163	(35)						1 128
Odroczone przychody	(23)	(4)						(27)
Obligacje zamienne	-							-
Różnice kursowe	(65)	(233)						(298)
Rezerwy	75	(47)						28
Należności wątpliwe	131	(16)						115
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	438	(21)						417
Pozostałe zobowiązania finansowe	717	45	-	73				835
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-							-
Prawo zwrotu i niezrealizowana marża	738	21						759
Inne	-							-
	<b>1 032</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 234</b>
<b>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi</b>								
Straty podatkowe	11 791	(3)	-	-	-	-	-	11 788
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>11 791</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 788</b>
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>12 823</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 022</b>

## 6. Zysk (Strata) na akcję

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>			
Z działalności kontynuowanej	(0,27)	(0,57)	(0,29)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,27)	(0,57)	(0,29)
<b>Zysk rozdzielony na akcję:</b>			
Z działalności kontynuowanej	(0,29)	(0,57)	(0,29)
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk rozdzielony na akcję ogółem	(0,29)	(0,57)	(0,29)

### 6.1 Podstawowy zysk (strata) na akcję

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

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 744)	(20 319)	(10 254)
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(9 744)	(20 319)	(10 254)
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(9 744)	(20 319)	(10 254)
	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	35 709	35 709	35 709

## 6.2 Rozwodniony zysk (strata) na akcje

	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 744)	(20 319)	(10 254)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(9 744)	(20 319)	(10 254)
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(9 744)	(20 319)	(10 254)

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

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	35 709	35 709	35 709
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	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.

## 6.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości i błędów lat ubiegłych

W bieżącym okresie poza zmianami wynikającymi z wdrożenia MSSF 9 opisanymi w nocie 2.1 nie wystąpiły.

Grupa dokonała korekty błędów lat ubiegłych. Korekta danych za pierwszy kwartał 2017 wynika z tego iż jednostka zależna TXM skorygowała wartość kosztu sprzedanych towarów w poszczególnych kwartałach 2017. Koszt sprzedanych towarów w roku 2017 pozostaje bez zmian. Drugim powodem korekty danych było to, że spółka zależna Adesso Romania w nie ujęła prawidłowych kosztów amortyzacji w pierwszym kwartale, ujęła je dopiero w czwartym kwartale 2017. W bieżącym okresie prezentowane są prawidłowo alokowane wartości.

Ponadto na dane opublikowane z I kwartału 2017 Grupa naniiosa korektę błędów roku 2016 wynikającą z błędnej wyceny kosztu sprzedanego towaru w jednostce dominującej Redan SA. W wyniku korekty wartość zysków zatrzymanych oraz zapasów spadła o 568 tys. PLN. Błędna wycena towarów sprzedanych była spowodowana błędami na dokumentach przesunięć międzymagazynowych towarów do sprzedaży. Wartość towarów na dokumentach przesunięcia została zaniżona a w konsekwencji koszt sprzedanych towarów został zaniżony.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie skutków oddziaływania tych zmian na zysk podstawowy i rozwodniony na akcję:

	Zwiększenie (zmniejszenie) wyniku przypisanego właścicielom jednostki		Zwiększenie (zmniejszenie) podstawowego zysku na akcję		Zwiększenie (zmniejszenie) rozwodnionego zysku na akcję	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	Groszy na akcję	Groszy na akcję	Groszy na akcję	Groszy na akcję
Korekta błędów wyceny kosztu sprzedanych towarów Redan SA w 2016		(568)		(1,59)		(1,59)
Korekta błędów alokacji kosztów sprzedanych towarów w spółce TXM SA oraz amortyzacji w spółce Adesso Romania	(844)		(2,36)		(2,36)	

Zestawienie zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w związku z korektą lat ubiegłych

	Było na 31.03.2017	Zmiana	Jest na 31.03.2017
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>124 322</b>	-	<b>124 322</b>
Amortyzacja	(2 896)	(136)	(3 032)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(73 798)	(1 359)	(75 157)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(138 855)</b>	(1 495)	<b>(140 350)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(14 533)</b>	(1 495)	<b>(16 028)</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(13 752)</b>	(1 495)	<b>(15 247)</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	67 887	(136)	67 751
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>107 933</b>	(136)	<b>107 797</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	168 759	(1 927)	166 832
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>203 252</b>	(1 927)	<b>201 325</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>311 185</b>	(2 063)	<b>309 122</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Zyski zatrzymane	6 065	(1 412)	4 653
	92 527	(1 412)	91 115
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	92 527	(1 412)	91 115
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	24 299	(651)	23 648
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>116 826</b>	(2 063)	<b>114 763</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>311 185</b>	(2 063)	<b>309 122</b>

Zestawienie zmian w jednostkowym sprawozdaniu finansowym REDAN SA w związku z korektą lat ubiegłych

	Było na 31.03.2017	Zmiana	Jest na 31.03.2017
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>62 275</b>	-	<b>62 275</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	36 653	(568)	36 085
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>110 027</b>	(568)	<b>109 459</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>172 302</b>	(568)	<b>171 734</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Zyski zatrzymane	1281	(568)	713
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>147043</b>	(568)	<b>146 475</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>172302</b>	(568)	<b>171 734</b>

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	1 723	1 716	1 753
Budynki i budowle	13 719	12 686	12 964
Maszyny i urządzenia	6 158	6 386	7 469
Środki transportowe	4 572	4 197	5 196
Nakłady na inwestycje w obcych obiektach i wyposażenie oraz środki trwałe w budowie	38 426	40 527	40 369
	<b>64 598</b>	<b>65 512</b>	<b>67 751</b>

W bieżącym okresie nastąpił spadek rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 914 tysięcy PLN (w porównywalnym okresie nastąpił wzrost o 1665 tysięcy PLN). W bieżącym okresie nie następowała istotna sprzedaż rzeczowych środków trwałych.

Spółka dominująca Redan SA dokonała sprzedaży nakładów na inwestycje przy ul. Żniwnej do spółki zależnej Loger sp. z o.o. Wartość sprzedaży 1716,6 tys. PLN, nieumorzona wartość nakładów 1066,9 tys. PLN

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
	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2017
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BO	507	655	655
Zwiększenie odpisu		411	-
Rozwiązanie odpisu		(114)	(29)
Wykorzystanie odpisu	(113)	(445)	
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BZ	394	507	626



## 8. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
Wartości bilansowe	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	2 735	2 735	2 735
Oprogramowanie komputerowe	21 356	20 512	17 119
Prawa autorskie, pozostałe WNIP	19	93	645
	<b>24 110</b>	<b>23 340</b>	<b>20 499</b>

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości na pozostałych aktywach niematerialnych i prawnych na kwotę 770 tys. PLN (w okresie porównawczym wzrost wynosił 1559 tys. 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 18,6 mln PLN oraz znak towarowy Troll o wartości bilansowej 2,7 mln PLN (wartość na koniec 2017: 2,7 mln PLN znak towarowy Troll oraz nakłady na oprogramowanie SAP 17,7 mln PLN)

## 9. Skład Grupy Kapitałowej

### 9.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2018 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 posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę	Rodzaj powiązania
			Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	
			31/03/2018 oraz 31/12/2017	31/03/2018 oraz 31/12/2017	31/03/2017	31/03/2017	
TXM SA	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	bezpośrednie
Top Secret Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Adesso Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie
Lunar Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Kadmus Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Krux Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Beta Reda Ukraina	sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	0%	0%	100%	100%	pośrednie
DELTA UKR	sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	100%	100%	0%	0%	pośrednie
Redan Moskwa	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Top Secret OOO	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	99%	99%	pośrednie
Top Secret OOO	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	0%	0%	pośrednie
R-Moda Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
R-Shop Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie
R-Trendy Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
R-Style Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
R-Fashion sp. z o.o.	działalność rachunkowa	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Gravacinta LTD ( w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
LOGER Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100%	100%	100%	100%	pośrednie
Adesso Slovakia s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie
Adesso TXM s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	0,00%	0,00%	56,45%	67,95%	pośrednie
R-Collection sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
R-Line Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednie
TXM Solutions s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	0,00%	0,00%	56,45%	67,95%	pośrednie
TXM Slovakia s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie
Perfect Consumer Care	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie
Adesso Romania s.r.l.	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie
Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie jednostka niekonsolidowana
Adesso Consumer Brand sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie
TXM Beta Sp. zo.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie
TXM Shopping Alfa srl	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie jednostka niekonsolidowana
TXM Shopping Beta srl	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	56,45%	67,95%	56,45%	67,95%	pośrednie jednostka niekonsolidowana

Spółki Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o., TXM Shopping Beta srl nie podlegają konsolidacji ze względu na znikomy wpływ na wynik finansowy gdyż spółki te nie prowadzą jeszcze działalności operacyjnej. Grupa utraciła kontrolę nad spółką TXM Shopping Alfa srl z powodu rozpoczętego procesu postępowania upadłościowego.

## 9.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 31/03/2018			Stan na 31/12/2017			
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	
TXM SA	4 558	-	4 558	TXM SA	4 558	-	4 558
Top Secret Sp. z o.o.	53 326	-	53 326	Top Secret	53 326	-	53 326
Adesso Sp. z o.o.	1 923	-	1 923	Adesso Sp. z	1 923	-	1 923
Lunar Sp. z o.o.	1 337	1 337	-	Lunar Sp. z	1 337	1 337	-
Kadmus Sp. z o.o.	3 152	3 152	-	Kadmus Sp. z	3 152	3 152	-
Krux Sp. z o.o.	2 475	1 190	1 285	Krux Sp. z	2 475	1 190	1 285
Loger Sp. z o.o.	7 008	-	7 008	Loger Sp. z	7 008	-	7 008
Beta Reda Ukraina	-	-	-	Beta Reda	-	-	-
Redan Moskwa	9	-	9	Redan	9	-	9
Top Secret OOO	1	-	1	Top Secret	1	-	1
R-Moda Sp. z o.o.	576	-	576	R-Moda Sp. z	576	-	576
R-Shop Sp. z o.o.	6	-	6	R-Shop Sp. z	6	-	6
R-Trendy Sp. z o.o.	344	-	344	R-Trendy Sp.	344	-	344
R-Style Sp. z o.o.	5	-	5	R-Style Sp. z	5	-	5
R-Fashion sp. z o.o.	20	-	20	R-Fashion sp.	20	-	20
Raionio LTD (w	46	46	-	Raionio LTD	46	46	-
Gravacinta LTD	37	37	-	Gravacinta LTD	14	14	-
Adesso Slovakia s.r.o	64	-	64	Adesso	64	-	64
Adesso TXM s.r.o	0	-	-	Adesso TXM	0	-	-
Adesso Romania s.r.l.	3	-	3	Adesso	3	-	3
TXM Solutions s.r.o	0	-	-	TXM Solutions	0	-	-
TXM Slovaka s.r.o	21	-	21	TXM Slovaka	21	-	21
R-Colection sp. z o.o.	6	-	6	R-Colection sp	6	-	6
R-Line Sp. z o.o.	6	-	6	R-Line Sp. z	6	-	6
Perfect Consumer	6	-	6	Perfect Adesso	6	-	6
Adesso Consumer Brand sp. z o.o.	5	-	5	Consumer Brand sp. z o.o.	5	-	5
Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o.	5	-	5	Consumer Aquisition sp. z o.o.	5	-	5
TXM Beta Sp. zo.o.	5	-	5	TXM Beta Sp. zo.o.	5	-	5
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>74 945</b>	<b>5 762</b>	<b>69 183</b>	<b>74 922</b>	<b>5 739</b>	<b>69 183</b>	

## 10. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Pożyczki i kaucje wykazane w zamortyzowanym koszcie</b>			
Kaucje długoterminowe (ii)	2912	2907	2489
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (i)	75		
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (iii)	74	82	103
Razem pożyczki i kaucje	<u>3 061</u>	<u>2 989</u>	<u>2 592</u>
<b>Razem</b>	<b>3 061</b>	<b>2 989</b>	<b>2 592</b>
Aktywa obrotowe	149	82	103
Aktywa trwałe	<u>2 912</u>	<u>2 907</u>	<u>2 489</u>
	<b>3 061</b>	<b>2 989</b>	<b>2 592</b>

(i) Grupa udzieliła pożyczki podmiotom powiązanym osobowo na kwotę 75 tys. PLN

(ii) Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe w postaci kaucji na wynajem powierzchni sklepowych wycenione wg zamortyzowanego kosztu o wartości 2 912. PLN (w okresie porównawczym wartość wynosiła 2489 tys. PLN). W bieżącym okresie wartość kaucji wzrosła o 5 tys. PLN (w okresie porównawczym wartość spadła o 825 tys. PLN).

(iii) Grupa udzieliła pożyczki podmiotowi nie powiązanemu i na dzień bilansowy jej wartość wynosi 74 tys. PLN. W bieżącym okresie wartość pożyczki spadła o 8 tys. PLN. ( w okresie porównawczy spadek wynosił 6 tys. PLN).

## 11. Zapasy

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materialy	622	752	876
Półprodukty	952	795	570
Towary	166 816	162 695	165 386
Wyroby gotowe	-	-	-
	<b>168 390</b>	<b>164 242</b>	<b>166 832</b>
Odpis na zapasy na BO	6 117	5 867	5 867
Zwiększenie odpisu	316	998	803
Rozwiązanie odpisu	(215)	(184)	(237)
Wykorzystanie odpisu	-	(564)	(435)
Odpis na zapasy na BZ	<b>6 218</b>	<b>6 117</b>	<b>5 998</b>

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniosły 72,7 mln PLN ( 75,2 mln PLN w okresie porównawczym).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w korespondencji z kosztem własnym sprzedanych towarów. W bieżącym okresie wartość odpisów wzrosła o 101 tys.PLN, w okresie porównawczym wartość odpisów wzrosła o 131 tys.PLN.

Wartość zapasów w bieżącym okresie wzrosła o 4,1 mln PLN natomiast w okresie porównawczym wartość zapasów wzrosła o 16,5 mln. PLN.

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

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	19 847	20 293	25 988
Pozostałe należności	1 402	3 087	1 891
Rezerwa na należności zagrożone	(6 292)	(6 428)	(7 052)
	<b>14 957</b>	<b>16 952</b>	<b>20 827</b>

Wartość należności w bieżącym okresie spadła o 1 955 tys.PLN natomiast w okresie porównawczym wzrosła o 9 595 tys.PLN.

### Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 428</b>	<b>6 935</b>	<b>6 935</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	26	853	224
Wykorzystanie odpisu na należności	(2)	(1 021)	(25)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(160)	(339)	(82)
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 292</b>	<b>6 428</b>	<b>7 052</b>

W bieżącym okresie wartość odpisów na należności spadła 136 tys.PLN, w okresie porównawczym wzrosła o 117 tys.PLN.

### 13. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 31/03/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	13 160	17 224	17 224
Udział w zyskach w ciągu roku	(5 679)	(15 720)	(5 232)
Udziały niedające kontroli powstałe w wyniku podwyższenia kapitału spółki TXM SA		11 656	11 656
Wypłata dywidendy			
<b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 481</b>	<b>13 160</b>	<b>23 648</b>

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 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym			
Weksle			
Pożyczki od:			
jednostek powiązanych	507	-	500
	507	-	500
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym	59 812	46 787	28 905
Kredyty bankowe pozostałe	10 226	-	20 853
Pożyczki od pozostałych jednostek	387	6 393	7 259
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 211	4 499	6 026
	74 636	57 679	63 043
	<b>75 143</b>	<b>57 679</b>	<b>63 543</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	63 673	50 254	54 163
Zobowiązania długoterminowe	11 470	7 425	9 380
	<b>75 143</b>	<b>57 679</b>	<b>63 543</b>



14.1 Podsumowanie kredytów i umów leasingu finansowego w GK Redan

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy kwota	Zadłużenie na 31.03.2018 w PLN			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
					waluta	kwota	wartość kredytu w rachunku bieżącym		
1	HSBC Bank Polska SA	REDAN SA/ Top Secret Sp. z o.o.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw	15 273 000 PLN	PLN	13 163 372,46	wartość kredytu w rachunku bieżącym	LIBOR 1M + marża WIBOR 1M + marża SHIBOR 1M + marża EURIBOR 1M +	30 listopada 2018
				1 000 000 USD	USD EUR CNY	902 606,88 24 762,91 118 101,10	wartość akredytyw czynnych		
<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 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</p> <p>odwiedczenie 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 Pełnomocnictwem 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	8 183	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>									
3	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	105 821,00	PLN	41 177	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	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	510 374,27	PLN	198 544	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	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	236 462,21	PLN	101 965	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>									
6	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	71 612,50	PLN	36 884	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>									
7	Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA Łódź ul. Żniwna 10/14	Umowa o limit na gwarancje bankowe - ZOBOWIĄZANIE POZABILANSOWE	2 700 000,00	PLN	328 334,85	EUR	wartość akredytyw czynnych	31 maja 2018
						1 111 292,89	PLN		
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>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>Pełnomocnictwem do rachunku bankowego spółki Redan SA prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA</p> <p>Pełnomocnictwem 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 Multilinię - linia na akredytywy dokumentowe bez możliwości finansowania oraz limit na gwarancje	1 400 000,00	USD	1 051 021,75	USD	wartość akredytyw czynnych	30 lipca 2018
						36 190,16	EUR		
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA oraz TXM SA wraz z deklaracją wekslową</p> <p>kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy</p>									
9	Alior Bank S.A.	Loger Sp. z o.o.	Umowa o kredyt inwestycyjny	10 297 500,00	PLN	10 225 989,58	PLN	Wibor 3M + marża	15 marca 2026
<p><b>Zabezpieczenia</b></p> <p>Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości</p> <p>Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości</p> <p>Gwarancja de minimis na okres 63 miesięcy</p> <p>Cesja praw z umowy najmu zawartej między Loger a Redan wraz z poręczeniem cywilnym najemcy</p> <p>Kaucja w postaci 3 rat kapitałowo - odsetkowych ustanowiona do 31 lipca 2018r. na okres 12 miesięcy</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Loger</p> <p>Poddanie się egzekucji Loger oraz Redan 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>									
10	Dom Maklerski mBanku	REDAN SA	rachunek celowy		PLN	2 849,40	saldo kredytowe		30.06.2018
11	Pięngaj Wiśniewska	REDAN SA	pożyczka	500 000,00	PLN	507 068,49	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 31.03.2018 w PLN		Warunki oprocentowania	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota	kwota		
1	Grenkeleasing Sp. z o.o.	1	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	207 130,39	PLN	45 099,43	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.	4	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	3 997 219,96	PLN	963 540,99	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	29 613,62	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	82 422,74	PLN	WIBOR 1M + marża	13.02.2020
				Zabezpieczenia		weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową			
5	PKO Leasing S.A.	3	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy, sprzęt IT)	436 175,20	PLN	395 975,62	PLN	WIBOR 1M + marża	01.09.2020
				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 31.03.2018 w PLN		Warunki oprocentowania	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota	kwota		
1	PKO Leasing S.A.	2	Umowa leasingu operacyjnego (samochody osobowe)	856 913,04	PLN	624 137,45	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2019
				Zabezpieczenia		weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową, wraz z poręczeniem Redan SA			

## ZESTAWIENIE UMÓW KREDYTÓW I LEASINGÓW W GRUPIE TXM

Lp.	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys PLN		Zadłużenie na 31.03.2018 w tys PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota	waluta	kwota	kwota		
1	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	TXM S.A.	Wyżej wymienione zobowiązania finansowe spółki TXM S.A. wobec Banku PKO BP S.A. zostały udzielone w ramach tego samego						
			Kredyt w rachunku bieżącym	maksymalnie 22 000	PLN	21 589		WIBOR 1M + marża	24 maja 2020
			Kredyt nieodnawialny	3 838	PLN	0		WIBOR 1M + marża	24 maja 2020
			Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	maksymalnie 9 000	PLN	3534 751	PLN EUR		24 maja 2020
			Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	maksymalnie 14 000	PLN	1 691	PLN		24 maja 2020
			Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw i gwarancji	maksymalnie 14 000	PLN	9 429	PLN		24 maja 2020
Zabezpieczenia									
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 (wspólnie z ING SA)									
Umowa zapewniająca przez cały okres kredytowania przekazywanie wpływów TXM SA z eService SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w BnP BGŻ									
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.)									
2	ING Bank Śląski	TXM S.A.	Niżej wymienione zobowiązania finansowe spółki TXM S.A. wobec ING Bank Śląski zostały udzielone w ramach tego samego limitu kredytowego jednakże umowa stanowi, iż wartość limitu wynosi w łącznej kwocie 31 mln PLN.						
			Kredyt w rachunku bieżącym	10 000	PLN	9 916		WIBOR 1M + marża	31 sierpnia 2028
			Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw	21 000 - sublimit 15 000	USD	685		0	0
			Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	21 000 - sublimit 6 000	PLN	5 250	RON		31 sierpnia 2028
			Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	21 000 - sublimit 15 000	PLN	7 301	PLN		31 sierpnia 2028
Zabezpieczenia									
Zastaw rejestrowy na zapasach ze sklepów w Polsce najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 46 500 000 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej									
Zastaw rejestrowy - środki trwałe w Polsce do najwyższa suma zabezpieczenia PLN 46 500 000									
Zastaw rejestrowy na prawie rejestracji znaku towarowego do najwyższa suma zabezpieczenia 46 500 000 PLN (wspólnie z PKO BP)									
Zastaw na zapasach ze sklepów w Rumunii- MORTGAGE OVER MOVABLE ASSETS AGREEMENT do najwyższa suma zabezpieczenia PLN 46 500 000.									
Cesji wierzytelności wynikających z obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami płatniczymi eService SA w sieci sklepów w Polsce (w proporcji do udziału w finansowaniu z PKO BP)									

3	TXM SA	PKO Leasing	Leasing	75	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	2 097		WIBOR 1M	najdłuższa umowa obowiązuje do sierpnia 2020
4	ING Bank INV Amsterdam	Adesso TXM Romonia SRL	Kredyt w rachunku bieżącym	5 000	RON	3605	RON	ROBOR 1M	zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji
			Limit Gwarancyjny			1089	RON		
<b>Zabezpieczenia</b> Gwarancja bankowa wystawiona przez ING Bank Polska SA na rzecz ING Bank INV Amsterdam									

## **14.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej**

W okresie objętym sprawozdaniem wystąpiły przypadki naruszenia umów kredytowych z bankami: HSBC , BZWBK, PKO BP oraz ING . Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wystąpiły przypadki naruszenia umów kredytowych, naruszenie polega na niezrealizowaniu określonych w umowie wskaźników finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka pozostaje w bezpośrednim kontakcie z bankami.

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 31/03/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 31/03/2017 PLN'000
<b>Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej</b>	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wykazane w WGPW</b>			
Zobowiązania finansowe wycenianie w WGPW (i)	422	170	1 312
Zobowiązania finansowe wyceniane w skorygowanym koszcie	194	-	-
	<b>616</b>	<b>170</b>	<b>1 312</b>
	<b>616</b>	<b>170</b>	<b>1 312</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	616	170	1 312
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	<b>616</b>	<b>170</b>	<b>1 312</b>

(i) Na dzień bilansowy Grupa posiadała 1 kontrakt IRS, natomiast nie posiada kontraktów FORWARD. Zobowiązania z kontraktów forward spadły o kwotę 170 tys.PLN (w okresie porównawczym kontrakty Forward wzrosły o 1 241 tys.PLN). Zobowiązania z tytułu kontraktu IRS wzrosły o 422 tyś.( w okresie porównawczym Grupa nie posiadała kontraktów IRS). Zawiązany kontrakt IRS zabezpiecza oprocentowanie kredytu inwestycyjnego w spółce Loger sp. z o.o.

## 16. Rezerwy

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 695	1 705	1 610
Inne rezerwy (ii)	625	967	580
	<b>2 320</b>	<b>2 672</b>	<b>2 190</b>
Rezerwy krótkoterminowe	2 320	2 672	2 190
Rezerwy długoterminowe		0	
	<b>2 320</b>	<b>2 672</b>	<b>2 190</b>

Wartość rezerw w bieżącym okresie spadła o 352 tys.PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 105 tys.PLN.

### **Inne rezerwy**

	Przyszłe koszty(iii)	Likwidacja sklepów	Sprawy sądowe (ii)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>416</b>	<b>351</b>	<b>200</b>
Ujęcie rezerw dodatkowych	245	-	44
Redukcje wynikające z wykorzystania lub rozliczenia bez kosztów	(416)	(215)	
<b>Stan na 31 marca 2018 r.</b>	<b>245</b>	<b>136</b>	<b>244</b>

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

(ii) Rezerwa na sprawy sporne dotyczyła sportu z leasingodawcą Econocom.

(iii) Rezerwa na przyszłe koszty obejmuje koszty premii za I kwartał 2018 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 notcie. 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 niebędącymi członkami Grupy:

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/03/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA		6 280	12 996			
Top Secret Sp. z o.o.	3	21	13			
Gamma					6 280	12 988
Getar Sp. z o.o.					15	11
Elviro Sp. z o.o.				2	3	1
Top Sp. z o.o.				1	2	1
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c					1	8
Pozostałe firmy						
<b>RAZEM</b>	<b>3</b>	<b>6 301</b>	<b>13 009</b>	<b>3</b>	<b>6 301</b>	<b>13 009</b>

### 17.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/03/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	25	107	25	131	620	181
Top Secret Sp. z o.o.	510	2 209	721	915	4 668	1 004
TXM SA	1	3	1	200	1 277	232
Adesso Sp. z o.o.				2		
R-Shop Sp. z o.o.				6		
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.		219	188	1	210	189
Getar Sp. z o.o.	400	2 202	343	267	1 053	261
Target Sp. z o.o.		1		2	8	2
Top Sp. z o.o.	105	584	104	80	326	78
Troll Market Sp. z o.o.		25	25		59	54
Home and Kids sp. z o.o.				5	22	5
Agenda Sp. z o.o.(*)				2	7	2
Rokappa Sp. z o.o.				2	8	2
Top Speed Sp. z o.o.				2	7	2
Lejda Sp. z o.o.				2	10	2
Fundacja Happy Kids				1	4	1
Euro-Center Sp. z o.o.O	1			3	8	2
Ores Sp. z o.o.				3	8	2
Baleno Sp. z o.o.					7	2
Tubar Sp. z o.o.				2	8	2
Dotar Sp. z o.o.				2	9	2
Elviro Sp. z o.o.	271	1 086	206	192	661	168
R-Fashion Sp. z o.o.	33	107	31			
Centrum Handlowe Brukowa IP Sp. z o.o.					3	
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c. (*)	165	606	150	2	7	2
AMF Doradztwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyński (*)	80	318	80			
SL Consulting Sławomir Lachowski (*)	6	72	12			
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)	81	311	59			
Grzegorz Lipnicki Usługi Dzoradztwa Gospodarczego (**)	78	312	78			
HH Management Consulting Lech Przemieniecki (**)	0	177	66			
APREA Robert Kwiecień (**)	0	140	53			
PROTOM Krzysztof Tomczyk (**)	0	291	53			
Agnieszka Smarzyńska (**)	67	88				
Jagna Stanecka	0	134				
Pozostałe firmy				1	2	
<b>RAZEM</b>	<b>1 823</b>	<b>8 992</b>	<b>2 195</b>	<b>1 823</b>	<b>8 992</b>	<b>2 195</b>

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

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

obrachunkowym rozwiązano odpis z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych na kwotę 108 tys. PLN wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

## 17.1.3 Sprzedaż pozostała

	Pozostała sprzedaż-przychody			Pozostały zakup		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/03/2017	zakończony 31/03/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	7	11	2			
Top Sp. z o.o.				2	8	1
Top Secret Sp. z o.o.		290			10	
Getar Sp. z o.o.				1	12	1
Elviro Sp. z o.o.		10		4	1	
Rokappa Sp. z o.o.					275	
Home and Kids Sp. z o.o.					5	
POZOSTAŁE FIRMY						
	7	311	2	7	311	2

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 31/03/2018			Stan na 31/12/2017		
	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

	Stan na 31/03/2018			Stan na 31/12/2017		
	PLN'000			PLN'000		
	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa
Gregorowicz Marcin	50	0	50	0	0	0
Smarzyńska Agnieszka	25	0	25	0	0	0
	75	0	75	0	0	0

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

	Należności			Zobowiązania		
	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan S.A.	6 663	6 869	11 066	551	47	638
Target sp. z o.o.				1 394	1 391	1 385
R-Fashion sp. z o.o.		51	34			
Top Secret sp. z o.o.	3 325	3 124	3 277	168	250	497
Adesso Sp. z o.o.				2		
R-Shop Sp. z o.o.				2		
Fundacja Happy Kids	53	28	2	17	16	13
Agenda sp. z o.o.	17	17	17	82	79	79
Ores Sp. z o.o.				68	65	64
TOP MARK sp. z o.o.					81	81
TXM SA	88	195	12	163	154	98
Pingjai Wiśniewska	500		500			
Euro-Center sp. z o.o.				193	191	184
Lunar sp. z o.o.			25			
R-Line Sp. z o.o.						1
R-Moda sp. z o.o.	1	1				
Krux sp. z o.o.			25			
Top sp. z o.o.				716	624	578
Troll Market sp. z o.o.			41	36	36	33
RCF sp. z o.o.	3		54	231	231	228
Rokappa sp. z o.o.			308	3	1	6
Getar sp. z o.o.				549	419	634
Lejda sp. z o.o.				240	237	228
Tubar sp. z o.o.				251	250	292
Home and Kids sp. z o.o.				55	50	54
Dotar sp. z o.o.				149	146	147
Baleno sp. z o.o.				298	300	301
Top Speed sp. z o.o.				654	652	646
Centrum Handlowe Brukowa IP Sp. z o.o.				4		
Adesso Shopping Alfa				77	183	
Adesso Consumer Culture	1				5	
TXM Beta						3
Gamma				2 970	3 116	7 303
Just Jeans Sp. z o.o.				1 355	1 355	1 369
Brukowa Centrum Handlowe				2	2	2
Elviro Sp. z o.o.	32	148	60	809	802	806
AMF Doradtwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyński (*)	33	32	33			
SL Consulting Sławomir Lachowski (**)		15	22			
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda S.C.	153	83	144	2	5	3
Grzegorz Lipnicki Usługi Doradztwa Gospodarczego	32	32	32			
PROTOM Krzysztof Tomczyk (**)		37				
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)	35	32	21			
Jagna Stanecka		26				
Agnieszka Smarzyńska	27					
Pozostałe				4	2	
<b>RAZEM</b>	<b>11 045</b>	<b>10 690</b>	<b>15 673</b>	<b>11 045</b>	<b>10 690</b>	<b>15 673</b>



### 17.5 Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa

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

	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej	21	38	6
Bogusz Kruszyński	21	38	6
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jednostki dominującej	21	109	21
Lachowski Sławomir	3	12	3
Wiśniewska Piengjai	9	36	9
Kapusta Leszek	3	12	3
Jaśkiewicz Jacek	0	10	3
Kaczorowska Monika	3	12	3
Wiśniewski Radosław	3	27	0
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Członków Kluczowego Personelu Kierowniczego	210	523	78
Gregorowicz Marcin	150	178	0
Łuźniak Marcin	21	60	3
Kwiecień Robert	0	71	25
Przemieniecki Lech	0	68	25
Tomczyk Krzysztof	0	81	25
Smarzyńska Agnieszka	21	17	0
Lipnicki Grzegorz	18	48	0
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rad Nadzorczych spółek zależnych	24	84	20
Czekaj Jan	4	16	4
Kruszyński Bogusz	4	16	4
Lachowski Sławomir	4	16	4
Urbanek Sylwester	4	16	4
Kaczorowska Monika	4	4	0
Wiśniewski Radosław	4	16	4
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
Świadczenia po okresie zatrudnienia			
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy			
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy			
	<b>276</b>	<b>754</b>	<b>125</b>

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu jednostki dominującej wynoszą 7 tys. PLN a dla Rady Nadzorczej jednostki dominującej 5 tys. PLN.

(\*)Dokonano przeniesienia części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 251 tys PLN za bieżący okres oraz 242 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 226 tys PLN za okres bieżący oraz 309 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:

	<b>Okres zakończony 31/03/2018</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2017</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2017</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 581	17 583	6 260
	<b>7 581</b>	<b>17 583</b>	<b>6 260</b>
<b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:</b>	<b>1 075</b>	<b>883</b>	<b>1 013</b>
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych i gwarancji bankowych	1 075	883	1 013

## 19. Transakcje niepieniężne

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

## 20. Informacje dodatkowe do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Redan SA

### 20.1 Utrata wartości aktywów ujęta w bieżącym kwartale

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2018.01.01</b>				<b>2018.03.31</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
odpis aktualizujący wartość inwestycji	7 879	23	0	0	7 902
Odpisy na należności	2 003	218	96	2	2 123
Odpisy na odsetki	79	6	0	0	85
Odpisy na zapasy	4 505	30	0	0	4 535
<b>Razem</b>	<b>14 466</b>	<b>277</b>	<b>96</b>	<b>2</b>	<b>14 645</b>
<b>Tytuł</b>	<b>Stan na BO</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>Stan na BZ</b>
<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	0	74
Odpisy na zapasy	4 490	0	0	237	4 253
<b>Razem</b>	<b>24 853</b>	<b>224</b>	<b>0</b>	<b>237</b>	<b>24 840</b>

### 20.2 Zmiana aktywa na podatek odroczony w bieżącym okresie

Tytuł	Stan na BO	Zmiana	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2018.01.01</b>		<b>2018.03.31</b>
Aktywo na podatek odroczony	7 105	97	7 202
<b>na dzień</b>	<b>2017.01.01</b>		<b>2017.03.31</b>
Aktywo na podatek odroczony	6 753	-106	6 648

### 20.3 Zmiana wartości rezerw w bieżącym okresie

Tytuł	Stan na BO	Zmiana	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2018.01.01</b>		<b>2018.03.31</b>
Rezerwy długoterminowe	31	0	31
Rezerwy krótkoterminowe	1 704	-1 148	556
<b>na dzień</b>	<b>2017.01.01</b>		<b>2017.03.31</b>
Rezerwy długoterminowe	25	0	25
Rezerwy krótkoterminowe	1 474	-508	966

## 21. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji Grupy Redan S.A. na rok 2018 wynosi 9,9 mln PLN

Planowane wydatki związane są z (i) rozwojem sieci TXM textilmarket (ii) rozwojem infrastruktury IT, w tym w szczególności z wdrożeniem nowego zintegrowanego systemu klasy ERP w Rumunii oraz optymalizacją i rozwojem systemu SAP. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej oraz środki z leasingu finansowego. 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 – 50,22 mln PLN ( w okresie porównawczym 45,7 mln PLN), (ii) od 1 roku do 5 lat – 141,5 mln PLN ( w okresie porównawczym 141,5 mln PLN) (iii) powyżej 5 lata do 10 lat – 35,71 mln ( w okresie porównawczym 42,4 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.

## 22. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

### 22.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31/03/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/03/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia bankowe	14 914	15 188	8 483
Akredytywy	16 085	19 933	22 036
Gwarancji celnej	1 000	2 000	2 000
<b>RAZEM</b>	<b>31 999</b>	<b>37 121</b>	<b>32 519</b>

### 22.2 Aktywa warunkowe

Grupa nie posiada pozyskanych od podmiotów trzecich aktywów warunkowych.

### 23. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

### 24. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 21 maja 2018 roku.

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

Łódź, dnia 21 maja 2018 r.