

Grupa Kapitałowa Redan SA

Kwartalne Skrócone Skonsolidowane

Sprawozdanie Finansowe Grupy

Kapitałowej REDAN SA

za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018

sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie

zatwierdzonym przez Unię Europejską

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

Spis treści	Strona
Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK Redan SA	1
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	
- według układu dwóch następujących po sobie sprawozdań w wariacie porównawczym	2
Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej GK Redan sporządzone na dzień 30.09.2018 r.	4
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 do 30.09.2018 r.	
- sporządzone metodą pośrednią	7
Wybrane jednostkowe dane finansowe Redan SA	9
Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.09.2018 r.	12
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 do 30.09.2018 r.	15
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Strona

1	Informacje ogólne	17
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	19
3	Przychody	26
4	Segmenty operacyjne	27
5	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	30
6	Zysk na akcję	32
7	Rzeczowe aktywa trwałe	35
8	Pozostałe aktywa niematerialne	36
9	Skład Grupy Kapitałowej	37
10	Pozostałe aktywa finansowe	38
11	Zapasy	39
12	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	40
13	Udziały niedające kontroli	41
14	Kredyty i pożyczki otrzymane	42
15	Pozostałe zobowiązania finansowe	51
16	Rezerwy	52
17	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	53
18	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
19	Transakcje niepieniężne	56
20	Informacje dodatkowe do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Redan SA	57
21	Nota w zakresie jednostek zależnych	61
22	Zobowiązania do poniesienia wydatków	63
23	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	63
24	Postępowanie których Stroną jest Redan SA	63
25	Zdarzenia po dniu bilansowym	64
26	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	64

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ REDAN SA

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	422 901	435 637	99 424	102 344
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(23 996)	(27 427)	(5 641)	(6 443)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(28 060)	(29 863)	(6 597)	(7 016)
Zysk (strata) netto	(28 550)	(26 247)	(6 712)	(6 166)
Całkowity dochód (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(17 169)	(16 669)	(4 036)	(3 916)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(39 257)	(23 742)	(9 229)	(5 578)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 014)	(14 206)	(1 649)	(3 337)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 151	21 591	8 734	5 072
Przepływy pieniężne netto, razem	(9 120)	(16 357)	(2 144)	(3 843)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,48	-0,44	-0,19	-0,17
wg stanu na dzień	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	337 811	308 890	79 087	74 058
Aktywa obrotowe	233 828	203 509	54 743	48 793
Aktywa trwałe	103 983	105 381	24 344	25 266
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	262 452	215 130	61 444	51 579
Zobowiązania długoterminowe	35 004	7 868	8 195	1 886
Zobowiązania krótkoterminowe	227 448	207 262	53 249	49 692
Kapitał własny	75 359	93 760	17 643	22 480
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	8 360	8 561
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,11	2,63	0,49	0,63

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 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 1 stycznia do 30 września 2018 roku) – 4,2535 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2017 roku) - 4,2566 PLN / EUR.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018**

	Nota	Okres 01/07/2018 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000	(*)PLN'000
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	3	145 345	422 901	626 786	154 058	435 637
Pozostałe przychody operacyjne		278	1 571	3 580	126	3 538
Razem przychody z działalności operacyjnej		145 623	424 472	630 366	154 184	439 175
Amortyzacja		(3 347)	(9 702)	(11 970)	(2 982)	(8 993)
Zużycie surowców i materiałów		(3 174)	(10 030)	(15 125)	(3 236)	(10 656)
Usługi obce		(49 550)	(144 767)	(199 993)	(50 062)	(144 558)
Koszty świadczeń pracowniczych		(15 051)	(42 712)	(56 399)	(13 993)	(42 087)
Podatki i opłaty		(271)	(665)	(897)	(208)	(660)
Pozostałe koszty		(532)	(2 149)	(2 563)	(326)	(1 608)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(85 993)	(237 403)	(365 517)	(94 453)	(256 292)
Pozostałe koszty operacyjne		(577)	(1 040)	(4 394)	(111)	(1 748)
Razem koszty działalności operacyjnej		(158 495)	(448 468)	(656 858)	(165 371)	(466 602)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(12 872)	(23 996)	(26 492)	(11 187)	(27 427)
Przychody finansowe		(102)	1 812	146	(1 751)	166
Koszty finansowe		(1 219)	(5 876)	(6 364)	977	(2 614)
Wynik pozostałych zdarzeń -wyjście z Grupy Kapitałowej		-	-	(9)	-	12
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(14 193)	(28 060)	(32 719)	(11 961)	(29 863)
Podatek dochodowy	5	(242)	(490)	(3 452)	1 647	3 616
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(14 435)	(28 550)	(36 171)	(10 314)	(26 247)
Działalność zaniechana						
ZYSK (STRATA) NETTO		(14 435)	(28 550)	(36 171)	(10 314)	(26 247)
Zysk netto przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 143)	(17 029)	(20 319)	(6 387)	(15 890)
Udziałom niedającym kontroli		(5 292)	(11 521)	(15 852)	(3 927)	(10 357)
		(14 435)	(28 550)	(36 171)	(10 314)	(26 247)
Zysk (strata) na akcję (w zł/gr na jedną akcję)						
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:						
Zwykły		(0,26)	(0,48)	(0,57)	(0,18)	(0,44)
Rozwodniony		(0,25)	(0,48)	(0,57)	(0,18)	(0,44)
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły		(0,26)	(0,48)	(0,57)	(0,18)	(0,44)
Rozwodniony		(0,25)	(0,48)	(0,57)	(0,18)	(0,44)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018

Nota	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	01/07/2017 30/09/2017	zakończony 30/09/2018	zakończony 31/12/2017	01/07/2017 30/09/2017	zakończony 30/09/2017
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000	(*)PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO	(14 435)	(28 550)	(36 171)	(10 314)	(26 247)
Pozostałe całkowite dochody					
Składniki, które mogą zostać przeniesione					
w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:					
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku	(875)	(229)	(798)	317	(862)
	(875)	(229)	(798)	317	(862)
Pozostałe całkowite dochody netto razem	(875)	(229)	(798)	317	(862)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(15 310)	(28 779)	(36 969)	(9 997)	(27 109)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 848)	(17 169)	(21 249)	(6 181)	(16 669)
Udziałom niedającym kontroli	(5 462)	(11 610)	(15 720)	(3 816)	(10 440)
	(15 310)	(28 779)	(36 969)	(9 997)	(27 109)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK REDAN
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

	Nota	Stan na 30/09/2018	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/06/2017
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000	(*)PLN'000
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	7	62 167	63 993	65 512	66 911	67 597
Wartość firmy		339	339	339	339	216
Pozostałe aktywa niematerialne	8	25 253	24 768	23 340	21 724	21 289
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		5	5	5	5	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	13 177	13 384	13 099	19 621	17 915
Pozostałe aktywa finansowe	10	2 845	2 059	2 907	3 062	2 393
Pozostałe aktywa		197	201	179	153	150
Aktywa trwałe razem		103 983	104 749	105 381	111 815	109 570
Aktywa obrotowe						
Zapasy	11	200 638	166 489	164 242	179 232	167 062
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	16 408	14 144	16 952	16 840	26 653
Aktywa z tytułu prawa zwrotu		455	286	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	10	189	193	82	89	96
Bieżące aktywa podatkowe CIT		18	2	2	7	20
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe		5 693	5 702	3 294	7 294	8 829
Pozostałe aktywa		1 983	2 151	1 354	1 417	1 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	8 444	9 069	17 583	7 129	8 491
Aktywa obrotowe razem		233 828	198 036	203 509	212 008	212 190
Aktywa razem		337 811	302 785	308 890	323 823	321 760

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK REDAN
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU (cd.)

	Nota	Stan na 30/09/2018	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/06/2017
(*) dane przekształcone		PLN'000	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000	(*)PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						
Kapitał własny						
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	35 709	35 709	35 709
Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy		25 753	25 753	25 753	25 753	25 753
Kapitał rezerwowy		25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
Zyski zatrzymane		(20 208)	(13 789)	(5 862)	(1 282)	4 899
		66 254	72 673	80 600	85 180	91 361
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		66 254	72 673	80 600	85 180	91 361
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	13	9 105	6 992	13 160	18 440	22 256
Razem kapitał własny		75 359	79 665	93 760	103 620	113 617
Zobowiązania długoterminowe						
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	10 734	11 068	7 425	6 955	7 777
Inne zobowiązania finansowe-obligacje	15	23 876	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		161	161	161	129	129
Rezerwa na podatek odroczoney	5	223	225	276	372	355
Pozostałe zobowiązania		10	9	6	9	3
Zobowiązania długoterminowe razem		35 004	11 463	7 868	7 465	8 264
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		159 737	139 343	138 385	142 359	135 200
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		2 146	2 067	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe i leasingi	14	49 578	53 779	50 254	55 267	46 300
Inne zobowiązania finansowe	15	2 946	469	170	116	1 865
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		219	174	498	76	478
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe		2 601	5 932	7 121	4 267	4 736
Rezerwy krótkoterminowe	16	3 153	2 874	2 672	2 121	2 245
Przychody przyszłych okresów		2 126	1 970	3 065	2 748	2 892
Pozostałe zobowiązania		4 942	5 049	5 097	5 784	6 163
Zobowiązania krótkoterminowe razem		227 448	211 657	207 262	212 738	199 879
Zobowiązania razem		262 452	223 120	215 130	220 203	208 143
Pasywa razem		337 811	302 785	308 890	323 823	321 760

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 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 akcjonariuszom 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
Stan na 1 stycznia 2017 roku(*)	35 709	25 753	25 000	18 132	-	8 911	113 505	17 224	130 729
Zysk netto za 3 Q 2017 roku	-	-	-	-	-	(15 890)	(15 890)	(10 357)	(26 247)
Pozostałe całkowite dochody za 3Q 2017 (netto)	-	-	-	-	-	(668)	(668)	(194)	(862)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(16 558)	(16 558)	(10 551)	(27 109)
Objęcie udziałów w spółce zależnej przez kapitał mniejszościowy	-	-	-	(18 132)	-	6 476	(11 656)	11 656	-
Stan na 30 września 2017 roku(*)	35 709	25 753	25 000	-	-	(1 171)	85 291	18 329	103 620
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)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(21 249)	(21 249)	(15 720)	(36 969)
Objęcie udziałów w spółce zależnej przez kapitał mniejszościowy	-	-	-	(18 132)	-	6 476	(11 656)	11 656	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	35 709	25 753	25 000	-	-	(5 862)	80 600	13 160	93 760
Przekształcenie kapitałów wg MSSF 9, MSF 15 na dzień 01.01.2018 r.	-	-	-	-	-	(606)	(606)	(20)	(626)
Stan na 1 stycznia 2018 roku po przekształceniu	35 709	25 753	25 000	-	-	(6 468)	79 994	13 140	93 134
Zysk netto za 3 Q 2018 roku	-	-	-	-	-	(17 029)	(17 029)	(11 521)	(28 550)
Pozostałe całkowite dochody za 3 Q 2018 roku (netto)	-	-	-	-	-	(140)	(140)	(89)	(229)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(17 169)	(17 169)	(11 610)	(28 779)
Inne korekty	-	-	-	-	-	(3)	(3)	3	-
Objęcie udziałów w spółce zależnej przez kapitał mniejszościowy	-	-	-	-	-	(1 374)	(1 374)	4 190	2 816
Emisja obligacji zamiennych spółki zależnej	-	-	-	-	-	4 806	4 806	3 382	8 188
Stan na 30 września 2018 roku	35 709	25 753	25 000	-	-	(20 208)	66 254	9 105	75 359

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018 [METODA POŚREDNIA]**

Nota	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000	(*)PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk/ (strata) za rok obrotowy	(14 435)	(28 550)	(36 171)	(10 314)	(26 247)
Korekty:					
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	242	490	3 452	(1 647)	(3 616)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	1 123	3 033	2 571	942	1 535
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(1)	(6)	(5)	(2)	(3)
Zysk/strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	268	301	1 155	(35)	160
Zysk ze zbycia jednostki zależnej	-	-	(13)	-	12
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	(232)	67	448	(1 750)	732
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	(22)	(22)	-	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	3 347	9 702	11 970	2 982	8 993
Zmiana wartości aktywów trwałych	(411)	(411)	297	-	548
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(1 246)	134	(3 130)	994	(1 262)
Inne korekty z tytułu wyłączenia z konsolidacji spółek zagranicznych			-		-
	(11 367)	(15 262)	(19 426)	(8 830)	(19 148)
Zmiany w kapitale obrotowym:					
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 034)	(1 649)	2 391	11 248	(756)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów z tytułu umów z klientami	(132)	(418)	-	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(34 186)	(36 433)	(12 436)	(10 508)	(27 263)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(471)	(1 290)	(527)	(805)	(987)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	18 366	15 482	26 094	3 501	25 519
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu umów z klientami wg MSSF 15	80	2 146	-	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	241	359	214	(124)	(174)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(92)	(1 834)	(272)	281	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(30 595)	(38 899)	(3 962)	(5 237)	(22 809)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(16)	(358)	(1 687)	244	(933)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(30 611)	(39 257)	(5 649)	(4 993)	(23 742)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

Nota	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	01/07/2018 30/09/2018	zakończony 30/09/2018	zakończony 31/12/2017	01/07/2017 30/09/2017	zakończony 30/09/2017
(*) dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000	(*)PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Wydatki na pożyczki dla jednostek powiązanych	-	(75)	-	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	-	-	-	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(887)	(4 448)	(12 190)	(2 419)	(10 871)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywa niematerialne	33	151	364	171	281
Wpływ z jednostki powiązanej	-	-	-	25	25
Wydatki na pożyczki dla pozostałych jednostek	-	-	-	-	-
Spłaty pożyczek przez pozostałe jednostki	8	23	27	7	20
Płatności za aktywa niematerialne	(1 878)	(2 665)	(5 607)	(680)	(3 661)
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-	-	25	-	-
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	-	-	155	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(2 724)	(7 014)	(17 226)	(2 896)	(14 206)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu emisji obligacji	12 870	12870	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych spółki zależnej	21 000	21000	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych	-	-	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych	(200)	(200)	-	-	-
Wpływy z pożyczek i kredytów	1 002	26 818	103 072	28 870	66 684
Spłata pożyczek i kredytów	(4 394)	(23 092)	(100 024)	(20 478)	(60 394)
Wpływy z dotacji	248	895	164	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(676)	(2 077)	(3 018)	(914)	(2 365)
Wpływy z emisji akcji spółki zależnej TXM objętej przez udziałowców mniejszościowych niepowodującej utraty kontroli	3 000	3 000	19 155	-	19 155
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(147)	(2 063)	(2 366)	(933)	(1 489)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	32 703	37 151	16 983	6 545	21 591
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(632)	(9 120)	(5 892)	(1 344)	(16 357)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	9069	17 583	23 486	8 491	23 486
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	7	(19)	(11)	(18)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	18 8 444	8 444	17 583	7 129	7 129
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1479	1479	883	42	42

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

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

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE REDAN S.A

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 869	118 865	26 300	27 925
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 651)	(2 120)	(388)	(498)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 074)	(444)	(252)	(104)
Zysk (strata) netto	(1 294)	44	(304)	10
Całkowity dochód (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 294)	44	(304)	10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 029)	1 626	(1 417)	382
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 097)	(4 077)	(1 433)	(958)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 330	(1 641)	2 664	(386)
Przepływy pieniężne netto, razem	(796)	(4 092)	(187)	(961)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,04	0,00	-0,01	0,00
wg stanu na dzień	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	183 071	165 638	42 860	39 713
Aktywa obrotowe	98 071	88 051	22 960	21 111
Aktywa trwałe	85 000	77 587	19 900	18 602
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 043	14 003	7 736	3 357
Zobowiązania długoterminowe	11 933	658	2 794	158
Zobowiązania krótkoterminowe	21 110	13 345	4 942	3 200
Kapitał własny	150 028	151 635	35 124	36 355
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	8 360	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	0,98	1,02

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 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 30 września 2018 roku) – 4,2535 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2017 roku) - 4,2566 PLN / EUR.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018**

	Okres 01/07/2018 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	44 135	111 869	153 975	35 723	118 865
Pozostałe przychody operacyjne	706	1 424	610	95	225
Razem przychody z działalności operacyjnej	44 841	113 293	154 585	35 818	119 090
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(362)	(1 113)	(1 620)	(401)	(1 235)
Zużycie surowców i materiałów	(206)	(661)	(988)	(210)	(690)
Usługi obce	(2 356)	(7 983)	(10 981)	(2 635)	(8 037)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 765)	(5 221)	(6 987)	(1 633)	(5 152)
Podatki i opłaty	(70)	(113)	(163)	(34)	(130)
Pozostałe koszty	(140)	(498)	(533)	(145)	(376)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(39 497)	(99 283)	(136 713)	(31 178)	(105 198)
Pozostałe koszty operacyjne	(8)	(72)	(607)	(118)	(392)
Razem koszty działalności operacyjnej	(44 404)	(114 944)	(158 592)	(36 354)	(121 210)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	437	(1 651)	(4 007)	(536)	(2 120)
Przychody finansowe	(209)	1 322	10 484	41	2 949
Koszty finansowe	(359)	(745)	(2 452)	(184)	(1 273)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(131)	(1 074)	4 025	(679)	(444)
Podatek dochodowy	180	(220)	351	(152)	488
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	49	(1 294)	4 376	(831)	44
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	49	(1 294)	4 376	(831)	44
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły	0,00	(0,04)	0,12	(0,02)	0,00
Rozwodniony	0,00	(0,04)	0,12	(0,02)	0,00
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły	0,00	(0,04)	0,12	(0,02)	0,00
Rozwodniony	0,00	(0,04)	0,12	(0,02)	0,00

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

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

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018

	Okres 01/07/2018 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO	49	(1 294)	4 376	(831)	44
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	-	-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT	49	(1 294)	4 376	(831)	44

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

	Stan na 30/09/2018	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/06/2017
* dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000	(*)PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	3 195	3 219	4 090	4 239	4 549
Pozostałe aktywa niematerialne	5 372	4 981	4 798	4 919	4 873
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	68 105	60 135	60 135	47 366	47 362
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 959	6 778	7 105	7 242	7 393
Pozostałe aktywa finansowe	1 314	1 308	1 431	1 424	1 418
Pozostałe aktywa	55	58	28	3	3
Aktywa trwałe razem	85 000	76 479	77 587	65 193	65 598
Aktywa obrotowe					
Zapasy	42 729	42 544	30 432	39 619	35 104
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	16 457	10 679	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 582	29 216	49 318	53 297	62 168
Pozostałe aktywa finansowe	6 730	5 822	5 942	3 926	1 582
Bieżące aktywa podatkowe CIT	-	-	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	155	587	-	1 912	987
Pozostałe aktywa	224	182	218	210	150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 194	2 634	2 009	175	293
	98 071	91 664	87 919	99 139	100 284
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	132	-	-
Aktywa obrotowe razem	98 071	91 664	88 051	99 139	100 284
Aktywa razem	183 071	168 143	165 638	164 332	165 882

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU (cd.)**

	Stan na 30/09/2018	Stan na 30/06/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017	Stan na 30/06/2017
* dane przekształcone	PLN'000	PLN'000	PLN'000	(*)PLN'000	(*)PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny	35 709	35 709	35 709	35 709	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji	85 133	85 133	80 757	80 756	80 756
Kapitał rezerwowy	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
Zyski zatrzymane	4 186	4 137	10 169	5 838	6 669
	150 028	149 979	151 635	147 303	148 134
Razem kapitał własny	150 028	149 979	151 635	147 303	148 134
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	838	758	627	806	1 145
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	11 064	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	31	31	31	25	25
Zobowiązania długoterminowe razem	11 933	789	658	831	1 170
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 147	13 587	7 758	10 899	9 982
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	1 505	1 595	1 832	2 500	3 735
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 904	62	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT	-	-	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	857	411	1 200	738	479
Rezerwy krótkoterminowe	693	621	1 704	955	1 166
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 004	1 099	851	1 106	1 216
	21 110	17 375	13 345	16 198	16 578
Zobowiązania krótkoterminowe razem	21 110	17 375	13 345	16 198	16 578
Zobowiązania razem	33 043	18 164	14 003	17 029	17 748
Pasywa razem	183 071	168 143	165 638	164 332	165 882

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 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
Stan na 1 stycznia 2017 roku (*)	35 709	85 053	25 000	-	-	-	-	-	-	1 497	147 259
Zysk netto za III kwartał roku obrotowego 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44	44
Pozostałe całkowite dochody za III kwartał roku obrotowego 2017 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów										44	44
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(4 297)	-	-	-	-	-	-	-	4 297	-
Stan na 30 września 2017 roku (*)	35 709	80 756	25 000	-	-	-	-	-	-	5 838	147 303
Zysk netto za rok obrotowy 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 376	4 376
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2017 (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów										4 376	4 376
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		(4 297)	-	-	-	-	-	-	-	4 297	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	35 709	80 756	25 000	-	-	-	-	-	-	10 170	151 635,00
Przekształcenie kapitałów wg MSSF 9 na dzień 01.01.2018 r.										(313)	(313)
Stan na 1 stycznia 2018 roku po przekształceniu	35 709	80 756	25 000	-	-	-	-	-	-	9 857	151 322
Zysk / Strata netto za III kwartał 2018 rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 294)	(1 294)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów										(1 294)	(1 294)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	4 376	-	-	-	-	-	-	-	(4 376)	-
Stan na 30 września 2018 roku	35 709	85 133	25 000	-	-	-	-	-	-	4 186	150 028

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018**

Nota	Okres	Okres	Okres	Okres
	01/07/2018 30/09/2018	zakończony 30/09/2018	01/07/2017 30/09/2017	zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	49	(1 294)	(831)	44
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(180)	220	152	(488)
Koszty finansowe ujęte w wyniku	43	43	-	-
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	166	-	-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	670	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	336	(175)	(86)	131
(Zysk) / strata netto z działalności inwestycyjnej	(1 321)	(1 321)	1	(2 851)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	362	1 113	401	1 235
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(110)	(89)	72	(168)
	15	(1 503)	(291)	(2 097)
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(7 376)	715	7 940	19 059
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z MSSF 15 prawo zwrotu	6 222	17 611	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(185)	(12 297)	(4 515)	(6 819)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywów z tytułu prawa zwrotu MSSF 15	(5 778)	(16 457)	-	-
Zmniejszenie/ zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 982	7 068	1 182	(7 999)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	34	(1 133)	(211)	(519)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(40)	(33)	(61)	1
	(5 126)	(6 029)	4 044	1 626
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(5 126)	(6 029)	4 044	1 626
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 126)	(6 029)	4 044	1 626

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018 (cd.)**

Nota	Okres	Okres	Okres	Okres
	01/07/2018 30/09/2018	zakończony 30/09/2018	01/07/2017 30/09/2017	zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
* dane przekształcone				
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-	(4)	(8)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	126	168	31	39
Dywidendy otrzymane	-	505	-	-
Udzielone pożyczek krót.i długoterminowych w jed.powiązanych	(14 091)	(18 233)	(3 368)	(7 167)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	5 201	9 595	1 005	3 794
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(12)	(71)	-	-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	97	1 817	-	5
Płatności za aktywa niematerialne	(604)	(746)	(253)	(740)
Wpływy ze sprzedaży aktywów niematerialnych	717	868	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(8 566)	(6 097)	(2 589)	(4 077)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(311)	(868)	(577)	(1 207)
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych	(200)	(200)	-	-
Wpływy z pożyczek i kredytów	497	1 000	671	5 597
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	12 870	12 870	-	-
Spłata pożyczek i kredytów	(551)	(1 336)	(1 625)	(5 866)
Spłata odsetek	(52)	(136)	(41)	(165)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	12 253	11 330	(1 572)	(1 641)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 439)	(796)	(117)	(4 092)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 634	2 009	293	4 270
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(1)	(19)	(1)	(3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	1 194	1 194	175	175
- o ograniczonej możliwości dysponowania	959	959	-	-

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.

**GK REDAN SA SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 R.
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 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 30 września 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 30 września 2018 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Radosław Wiśniewski	Polska	13 981 345	39,15%	45,85%
Piengjai Wiśniewska (z Ores Sp. zo.o.)	Polska	9 130 668	25,57%	22,40%
Pozostali akcjonariusze uczestniczący z porozumieniem z dnia 9 maja 2016 (Teresa Wiśniewska)	Polska	140 000	0,39%	0,34%
free float		12 457 231	34,89%	31,41%
Razem		35 709 244	100,00%	100,00%

Odnośnie zmian w strukturze akcjonariatu od ostatniego raportu okresowego, zostały opisane w sprawozdaniu z działalności z 3 kwartał 2018r. GK Redan.

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. Szczegółowy skład GK Redan znajduje się w nocie nr 9.

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Redan obejmuje sprzedaż detaliczną odzieży i obuwia. Podstawowa działalność spółki dominującej Redan SA obejmuje sprzedaż hurtową odzieży i obuwia.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały 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.

1.3 Kontynuacji działalności

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe GK REDAN, skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w nie zmniejszonym istotnie zakresie.

Według wszelkich dostępnych na dzień sporządzania raportu informacji, istnieją pełne podstawy aby przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania stosować zasady kontynuacji.

1.4 Dane porównywalne

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy zaprezentowano skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy REDAN za 3 kwartał roku 2017. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu za trzeci kwartał 2017 roku zostały przekształcone. Opis zmian znajduje się w notcie nr 6.3.

W jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym Emitenta jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy zaprezentowano jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe REDAN SA za trzeci kwartał roku 2017. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał roku 2017 zostało przekształcone. Opis zmian znajduje się w notcie nr 20.2.4

1.5 Ujawnienia danych jednostkowych Emitenta

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Emitent zdecydował się nie przekazywać odrębnego raportu kwartalnego. W kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zamieszczone zostało kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w odniesieniu do jednostki dominującej, które nie byłyby ujawnione w notach do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmujących okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Zasady rachunkowości oraz metody wyceny 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 sporządzonym według MSSF (nota 3.1-3.25 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego 2017 według MSSF GK Redan SA) poza następującymi zmianami wynikającymi z wdrożenia tytułu MSSF 9 i MSSF 15.

Grupa i jednostka dominująca zastosowały 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 a skumulowany efekt zastosowania standardów po raz pierwszy jest rozpoznawany w zyskach zatrzymanych na dzień pierwszego zastosowania standardów. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za III kwartał 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39 i MSR 18.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skrócone kwartalne skonsolidowane i skrócone kwartalne 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 kwartalne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk;

2.2. Zmiany w Polityce Rachunkowości Redan SA i GK Redan SA od 01.01.2018 r.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 Grupa klasyfikuje aktywa i zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (AF WGPWF, ZF WGPWF)
- aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AFwZK, ZF w ZK)

Klasyfikacja zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikającej z umowy przepływów 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.

Do aktywów i zobowiązań wg zamortyzowanego kosztu Grupa klasyfikuje:

aktywa finansowe: należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty, depozyty zabezpieczające, pozostałe należności,

zobowiązania finansowe : kredyty, obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania.

Do aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje pochodne instrumenty finansowe, niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej 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. Określone 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.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki czy nie. Dotychczas stosowany przez Grupę model utraty wartości bazował na koncepcji strat poniesionych. Nowy standard zobowiązał Grupę 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. Do określenia wskaźnika oczekiwanych strat kredytowych z tytułu należności z tytułu dostaw i usług wykorzystywane są historyczne dane o należnościach straconych za ostatni zamknięty rok obrotowy w stosunku do zrealizowanej w danym roku sprzedaży. Ustalony wskaźnik będzie corocznie aktualizowany. Dla określenia wartości zobowiązania z tytułu gwarancji ustala się wskaźnik realizacji gwarancji w stosunku do kwoty gwarantowanej na podstawie poprzedniego zamkniętego roku obrotowego. Wskaźnik ten będzie co roku aktualizowany.

MSSF 15 wprowadził pięcioletni model, na podstawie którego należy dokonać odpowiedniego ujęcia przychodów z umów z klientami. Nowy model uzależnił ujęcie przychodów od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Kroki przez które należy przejść to: identyfikacja umowy z klientem, identyfikacja zobowiązań wynikających z umowy, określenie ceny transakcyjnej, alokowanie ceny do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia, ujęcie przychodów po wypełnieniu lub podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia.

Zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2018 roku MSSF 15 przychody ujmowane są w taki sposób, aby odzwierciedlać przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz Klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za dobra lub usługi. Wycenie uwzględnia się warunki umowy oraz wszystkie istotne fakty i okoliczności w tym wszystkie praktyczne rozwiązania. Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z jednostki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez jednostkę funkcji kierowniczych stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

W przypadku gdy Grupa przenosi kontrolę nad produktem na Klienta a także udziela klientowi prawa zwrotu produktów i otrzymania w zamian:

- pełnego lub częściowego zwrotu zapłaconego wynagrodzenia,
- kredytu, który klient może zbilansować z bieżącymi lub przyszłymi należnościami wobec jednostki;
- innego produktu

Grupa ujmuje wszystkie poniższe elementy:

- a. przychody z tytułu przekazania produktów w kwocie wynagrodzenia, do którego jednostka będzie uprawniona (zatem jednostka nie ujmuje przychodów z tytułu produktów, które zgodnie z oczekiwaniem mają zostać zwrócone, przy czym wartość zwrotu jest ustalana za pomocą wskaźnika korekty sprzedaży stanowiącego procentowy udział zwrotów towarów z danego roku do sprzedaży z danego roku liczony jako średnia wartość z dwóch zamkniętych lat obrotowych).
- b. zobowiązanie do zwrotu zapłaty lub zmniejszenie należności jeśli dane towary nie zostały opłacone
- c. składnik aktywów (wraz z odpowiednią korektą kosztów sprzedaży) z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

MSSF 15 wprowadził zmiany w prezentacji pozycji przychody przyszłych okresów a w szczególności wartości kart podarunkowych-przedpłaconych oraz programów lojalnościowych, które teraz prezentowane są jako zobowiązania z tytułu umów z klientami.

Grupa nie koryguje przychodów (przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia) o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania danych w informacji dodatkowej oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii, które do tej pory były nieuregulowane lub uregulowane mniej szczegółowo, które w związku z tym będą prezentowane w sprawozdaniach rocznych.

Zgodnie z wymogami MSSF 15 (p.114-115 i p. B 87-9) Grupa Kapitałowa Redan prezentować będzie przychody ujęte z tytułu umów z klientami w podziale na :

Sprzedaż do jednostek spoza grupy:

- sprzedaż towarów w sklepach stacjonarnych,
- sprzedaż zagraniczna,
- sprzedaż hurtowa w Polsce,
- sprzedaż towarów przez Internet,
- sprzedaż usług (głównie sprzedaż doładowań telefonów poprzez sieć sprzedaży detalicznej, sprzedaż usług transportowych, marketingowych oraz pozostałych)

W opinii Grupy ww. kategorie odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych spółki.

Model biznesowy	Moment rozpoznania przychodu	Identyfikacja zobowiązania do spełnienia świadczenia		
		Wykonanie świadczenia	Prawo do zwrotu	Gwarancje
Sprzedaż detaliczna część dyskontowa	Ze względu na charakter prowadzonej działalności sprzedaż towarów - przychód jest rozpoznawany w momencie przejścia kontroli nad towarem. W ocenie Spółki nie ma odstępstw od zasad wg MSSF 15	Dominującym przedmiotem działalności Spółki jest handel z kategorii odzież, główne zobowiązanie Spółki wynikające z zawartych umów/transakcji polega na przekazaniu określonego dobra klientowi.	Spółka udziela klientom prawo do zwrotu towaru w terminu 7 dni od daty zakupu. W związku z powyższym Spółka dokonuje stosowne wyliczenia dot. wpływu tego czynnika i ujmuje go na bieżąco w wyniku finansowym. Nie występują tu istotne odstępstwa od wymogów MSSF 15	Spółka udziela gwarancji na sprzedawane towary, polegające na zapewnieniu klienta o określonej specyfikacji i użyteczności towaru i nie stanowi ona odrębnej usługi. W związku z powyższym Spółka analizuje retrospektywne dane w tym zakresie i dokonuje stosowne wyliczenia. Nie występują tu istotne odstępstwa od wymogów MSSF 15
Sprzedaż detaliczna część modowa			Spółka udziela klientom prawo do zwrotu towaru w terminu 30 dni od daty zakupu. W związku z powyższym Spółka dokonuje stosowne wyliczenia dot. wpływu tego czynnika i ujmuje go na bieżąco w wyniku finansowym. Występują tu odstępstwa od wymogów MSSF 15	
E-commerce część dyskontowa			Spółka udziela klientom prawo do zwrotu towaru zakupionego poprzez kanał e-commerce w terminie 14 dni od daty zakupu. W związku z powyższym Spółka dokonuje stosowne wyliczenia dot. wpływu tego czynnika i ujmuje go na bieżąco w wyniku finansowym. Nie występują tu istotne odstępstwa od wymogów MSSF 15	
E-commerce część modowa			Spółka udziela klientom prawo do zwrotu towaru zakupionego poprzez kanał e-commerce w terminie 14 dni od daty zakupu. W związku z powyższym Spółka dokonuje stosowne wyliczenia dot. wpływu tego czynnika i ujmuje go na bieżąco w wyniku finansowym. Występują tu odstępstwa od wymogów MSSF 15	
Sprzedaż zagraniczna			Spółka nie udziela klientom prawa do zwrotu towaru.	
Sprzedaż hurtowa w Polsce				
Sprzedaż usług	Głównym przedmiotem w kategorii sprzedaż usług jest sprzedaż doładowań telefonicznych poprzez sieć sprzedaży detalicznej, sprzedaż usług transportowych, marketingowych oraz pozostałych), - ze względu na małą istotność tej sprzedaży w modelu biznesowym jest on pomijany pod kątem analizy wpływu MSSF 15.			

2.3 Wpływ wdrożenia nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15 w GK REDAN

Wdrożenie MSSF 15 miało wpływ na sprawozdanie GK Redan. Zastosowanie MSSF 15 spowodowało konieczność obniżenia przychodów i kosztów z tytułu zwrotów towaru części modowej grupy. Poprzednio grupa uznawała, że wartość ta jest nieistotna. W wyniku zastosowania MSSF 15 na dzień 01.01.2018 r. wartość zysków zatrzymanych uległa obniżeniu o kwotę 272 tys. PLN., wartość aktywów wzrosła o 507 tys. PLN (444 tys. PLN z tytułu aktywów z prawa zwrotu a 63 tys. z tytułu aktywa na podatek odroczony), wartość pasywów wzrosła o 507 tys. PLN (zobowiązania z tytułu umów z klientami wynoszą 779 tys. PLN)

Zastosowanie MSSF 9 w postaci ujęcia dodatkowego odpisu i rezerwy na dzień 1 stycznia 2018 roku spowodowało obniżenie zysków zatrzymanych Grupy o kwotę 354 tys. PLN oraz obniżenie aktywów o kwotę 186 tys. PLN (w tym obniżenie należności z tytułu dostaw i usług o 269 tys. PLN i zwiększenie aktywa na podatek odroczony o 83 tys. PLN) oraz zwiększenie pasywów o kwotę 168 tys. PLN (z tytułu zobowiązania finansowego).

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zamianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Grupy na dzień 1 stycznia 2018:

Kategorie i klasy instrumentów finansowych wg MSR 39	MSR 39		MSSF 9		
	Wycena wg zamortyzowanego kosztu / koszu historycznego	Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Wycena wg zamortyzowanego kosztu	Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Wpływ zmiany
Aktywa finansowe wyceniane w WGPWF przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-

Pożyczki i należności własne:	37 524,00	-	37 255,00	-	- 269,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16 952,00		16 683,00		- 269,00
Kaucje	2 907,00		2 907,00		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 583,00		17 583,00		
Pożyczki udzielone	82,00		82,00		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-			-	
Udziały i akcje	-			-	

Poniższa tabela podsumowuje wpływ wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie Grupy na dzień 1 stycznia 2018

	Wartość bilansowa na 31.12.2017	Zmiana MSSF 9	Zmiana MSSF 15	Wartość bilansowa na 01.01.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 099,00	83,00	63,00	13 245,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16 952,00	- 269,00		16 683,00
Aktywa z tytułu prawa zwrotu			444,00	444,00
Zmian na aktywach		- 186,00	507,00	321,00
Inne zobowiązania finansowe	170,00	168,00		338,00
Zyski zatrzymane	- 5 862,00	- 354,00	- 272,00	- 6 488,00
Przychody przyszłych okresów	3 065,00		1 525,00	1 540,00
Zobowiązania z tytułu umów z klientami (program lojalnościowy i karty podarunkowe)	-		2 304,00	2 304,00
Zmiany na pasywach		- 186,00	507,00	321,00

2.4 Wpływ wdrożenia nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15 w REDAN SA

Zastosowanie MSSF 9 w postaci ujęcia dodatkowego odpisu i rezerwy na dzień 1 stycznia 2018 roku spowodowało obniżenie zysków zatrzymanych 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. PLN i zwiększenie aktywa na podatek odroczone o 73 tys. PLN) 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 Redan SA spowodowało obniżenie aktywów i pasywów spółki Redan SA na dzień 01.01.2018 r. o kwotę 1 035 tys. PLN. W zobowiązaniach zmniejszeniu uległa rezerwa na marżę z tytułu prawa zwrotu o kwotę 1 035 tys. PLN. W aktywach zmniejszeniu uległy należności na kwotę 14 757 tys. PLN 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.

Poniższa tabela podsumowuje wpływ wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 na skrócone jednostkowe sprawozdanie REDAN SA na dzień 1 stycznia 2018

	Wartość bilansowa na 31.12.2017	Zmiana MSSF 9	Zmiana MSSF 15	Wartość bilansowa na 01.01.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 105,00	73,00		7 178,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	49 318,00	- 218,00	- 14 757,00	34 343,00
Aktywa z tytułu prawa zwrotu			13 722,00	13 722,00
Zmian na aktywach		- 145,00	1 035,00	- 1 180,00

Pozostałe zobowiązania finansowe	-	168,00		168,00
Zyski zatrzymane	- 5 862,00	- 313,00		- 6 175,00
Rezerwy krótkoterminowe	1 704,00		- 1 035,00	669,00
Zmiany na pasywach		- 145,00	- 1 035,00	- 1 180,00

2.5 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień **28 listopada 2018** roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe ” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)

Zmiany do MSR 28, „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne
- Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy
- Zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmiany dotyczące MSR 19 Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

• Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zachowują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń zdefiniowane w MSR 39. MSSF 9 jest bardziej elastyczny, jeżeli chodzi o typy transakcji podlegających rachunkowości zabezpieczeń; w szczególności rozszerza on zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych.. Testy efektywności zastąpiono zasadą „powiązania ekonomicznego”. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

2.6. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki za rok 2018:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- **Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
- **Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
- **Poprawki do MSSF (2014-2016)** - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
- **Zmiany dotyczące MSSF 2 "Płatności oparte na akcjach"** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
- **Zmiany dotyczące MSR 40 "Nieruchomości inwestycyjne"** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)

Zdaniem Zarządu Grupy, powyższe zmiany oraz nowa interpretacja mają wpływ na kwoty wykazywane w skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK REDAN oraz w skróconym kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej. Wpływ ten został opisany w notcie 2.3.

2.7. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zarząd Grupy podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

2.8. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 16 Leasing** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku, obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku i po tej dacie.
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków zmiany do standardu MSSF 9 nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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 użytkowania lokalu i wyłączność do czerpania korzyści ekonomicznych z tego użytkowania 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 156,4 mln PLN, a spółki Redan SA o kwotę 13,8 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.

2.9. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Na dzień bilansowy nie nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości, która ma wpływ na sprawozdanie za okres porównawczy.

3. Przychody

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

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	416 390	614 415	427 909
Przychody ze świadczenia usług	6 511	12 371	7 728
	422 901	626 786	435 637

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 najniższy. Sezonowość dotyczy również marży %, która zazwyczaj jest wyższa w 2 i 4 kwartale (wejścia nowych kolekcji), i niższa w 1 i 3 kwartale (prze ceny kolekcji). Sezonowość ta jest obserwowalna na rynku modowym, na rynku dyskontowym marża jest w miarę stała pomiędzy kwartałami. Koszty rynku modowego w znacznej części zachowują się podobnie do sprzedaży, ze względu na znaczny udział sieci franczyzowej. Rynek dyskontowy - oparty na sklepach własnych - ma koszty mniej podlegające wahanom kwartalnym.

4.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody w segmencie		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rynek dyskontowy	249 735	267 205	(24 524)	(29 056)
Rynek modowy	171 053	166 692	2 575	286
Redan - sprzedaż hurtowa	2 113	1 740	(1 035)	71
Razem z działalności kontynuowanej	422 901	435 637	(22 984)	(28 699)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			-	-
Wynik pozostałych zdarzeń - wyjście z Grupy Kapitałowej			-	12
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych			531	1 790
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(1 544)	(518)
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(4 064)	(2 448)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			(28 060)	(29 863)

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

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

4.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

	<u>Stan na</u> <u>30/09/2018</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Stan na</u> <u>30/09/2017</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Aktywa segmentów			
Rynek dyskontowy	191 617	186 879	189 603
Rynek modowy	108 938	86 099	91 384
Redan - sprzedaż hurtowa	108 173	98 398	109 783
Razem aktywa segmentów	408 728	371 376	390 770
Wyłączenia z tyt. transakcji między segmentami	(157 962)	(135 721)	(126 934)
Aktywa niealokowane	87 045	73 234	59 987
Razem aktywa skonsolidowane	337 811	308 890	323 823

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

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

4.4 Przychody z głównych produktów i usług

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

	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/09/2018</u>	<u>Okres</u> <u>zakończony</u> <u>30/09/2017</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
rynek modowy (towary i usługi)	173 166	168 432
rynek dyskontowy (towary i usługi)	249 735	267 205
	422 901	435 637

Prezentacja zgodnie z MSSF 15

	<u>1-3Q 2018</u>	<u>1-3Q 2017</u>
Sprzedaż detaliczna część dyskontowa	208 735	223 838
Sprzedaż detaliczna część modowa	127 069	121 279
E-commerce część dyskontowa	4 843	6 539
E-commerce część modowa	23 310	21 846
Sprzedaż zagraniczna	50 003	52 666
Sprzedaż hurtowa w Polsce	2 431	1 740
Sprzedaż usług	6 511	7 729
RAZEM	422 901	435 637

4.5 Informacje geograficzne

Grupa działa w trzech 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:

	Przychody od klientów zewnętrznych		Aktywa trwałe	
	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2017	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	367 684	399 252	95 024	94 203
Ukraina, Rosja, Export pozostały	18 315	15 686	338	319
Słowacja, Czechy, Rumunia	36 901	20 699	8 621	10 859
	422 901	435 637	103 983	105 381

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 30/09/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 30/09/2017 PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:			
Dotyczący roku bieżącego	476	1 368	718
Dotyczący poprzednich lat	-	-	-
Inne	-	-	-
	476	1 368	718
Odroczony podatek dochodowy:			
Dotyczący roku bieżącego	14	2 084	(4 334)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	490	3 452	(3 616)

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

Straty podatkowe	6	(7 290)
Rzeczowe aktywa trwałe i znaki towarowe	194	1 668
Leasing finansowy (środki trwałe)	90	1 409
Różnice kursowe	13	(457)
Zapasy	9	119
Prawo zwrotu i niezrealizowana marża	(184)	(54)
Rezerwy	(98)	101
Pozostałe zobowiązania finansowe	(48)	141
Inne tytuły	32	29
	14	(4 334)

5.2 Podatek dochodowy odniesiony bezpośrednio w kapitał własny

	Okres zakończony 30/09/2018 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2017 PLN'000
Podatek bieżący		
Podatek z tytułu przekształcenia kapitału wg MSSF 9, MSSF 15	(146)	-

5.3 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30/09/2018 PLN'000	Stan na 31/12/2017 PLN'000	Stan na 30/09/2017 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 177	13 099	19 621
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(223)	(276)	(372)
	12 954	12 823	19 249

Okres zakończony 30/09/2018	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
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Rzeczowe aktywa trwałe i znaki towarowe	1 149	(194)					-	955
Leasing finansowy	(3 291)	(90)						(3 381)
Zapasy	1 163	(9)						1 154
Odroczone przychody	(23)	22						(1)
Obligacje zamienne	-							-
Różnice kursowe	(65)	(13)						(78)
Rezerwy	75	98						173
Należności wątpliwe	131	(29)						102
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	438	(26)						412
Pozostałe zobowiązania finansowe	717	48	-	83				848
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-							-
Prawo zwrotu i niezrealizowana marża	738	184		63				985
Inne	-							-
	1 032	(9)	-	146	-	-	-	1 169
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi								
Straty podatkowe	11 791	(6)	-	-	-	-	-	11 785
Ulgi podatkowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-
	11 791	(6)	-	-	-	-	-	11 785
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	12 823	(15)	-	146	-	-	-	12 954

6. Zysk (Strata) na akcję

	Okres 01/07/2018 30/09/2018	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2017
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
Podstawowy zysk na akcję:					
Z działalności kontynuowanej	(0,26)	(0,48)	(0,57)	(0,18)	(0,44)
Z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(0,26)	(0,48)	(0,57)	(0,18)	(0,44)
Zysk rozwodniony na akcję:					
Z działalności kontynuowanej	(0,25)	(0,48)	(0,57)	(0,18)	(0,44)
Z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(0,25)	(0,48)	(0,57)	(0,18)	(0,44)

6.1 Podstawowy zysk (strata) na akcję

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

	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 143)	(17 029)	(20 319)	(6 387)	(15 890)
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(9 143)	(17 029)	(20 319)	(6 387)	(15 890)
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(9 143)	(17 029)	(20 319)	(6 387)	(15 890)
	Okres 01/07/2017 30/09/2017	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres 01/07/2016 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2017
	'000	'000	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709	35 709

6.2 Rozwodniony zysk (strata) na akcję

	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(17 029)	(20 319)	(15 890)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(17 029)	(20 319)	(15 890)
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(17 029)	(20 319)	(15 890)

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

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
	'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

6.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości i błędów lat ubiegłych

W bieżącym okresie poza zmianami wynikającymi z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 opisanymi w notcie 2.3, inne zmiany nie wystąpiły.

Grupa dokonała korekty prezentacji lat ubiegłych w następujących pozycjach:

Przekształcenie sprawozdania w pozycjach: Wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz Zapasy

Spółka zależna TXM SA dokonała alokacji kosztu własnego sprzedaży towarów. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że prawidłowym jest przekształcenie sprawozdania z całkowitych dochodów w poszczególnych kwartałach okresu porównawczego. W grudniu 2017 roku TXM SA dokonał finalnego rozliczenia konta odchyłeń wyceny zapasu roku 2017 a tym samym obciążył jeden miesiąc zdarzeniami i zapisami z całego roku. Przekształcenie sprawozdania ma na celu prawidłową alokację tych zapisów i przedstawienie prawidłowego obrazu poszczególnych okresów. Przekształcenie sprawozdania w poszczególnych kwartałach okresu porównawczego nie będzie miało wpływu na sprawozdanie roczne za rok 2018. W sprawozdaniu za rok 2018 Grupa nie będzie dokonywała przekształceń za okres porównawczy.

Przekształcenie sprawozdania w pozycjach: Amortyzacja oraz Rzeczowe Aktywa Trwałe

Powodem korekty danych było nieprawidłowe rozpoczęcie amortyzacji dotyczącej części środków trwałych. Spółka zależna Adesso Romania dokonała realokacji kosztów amortyzacji w poszczególnych kwartałach okresu porównawczego (tj.2017). Początkowo były one nieprawidłowo- zbyt późno- ujęte w 4KW2017. Przekształcenie sprawozdania w bieżącym kwartale nie będzie miało wpływu na sprawozdanie końcowo- roczne, na koniec roku GK nie będzie dokonywała przekształceń.

Przekształcenie sprawozdania w pozycji przychody ze sprzedaży jest konsekwencją nieprawidłowego ujęcia jednorazowego przychodu jednej ze spółek zależnych. Adesso sp.z o.o. ujęła jednorazowy przychód w pozycji "sprzedaż usług" zamiast "pozostałe przychody operacyjne".

Ponadto na dane opublikowane w III kwartale 2017 Grupa naniósł korektę błędu roku 2016 wynikającego 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
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	Groszy na akcję	Groszy na akcję	Groszy na akcję	Groszy na akcję
Korekta błędu wyceny kosztu sprzedanych towarów Redan SA w 2016		(568)		(1,59)		(1,59)
Korekta błędu alokacji kosztów sprzedanych towarów w spółce TXM SA oraz amortyzacji w spółce Adesso Romania	(2 254)		(6,31)		(6,31)	

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

	Było na 30.09.2017	Zmiana	Jest na 30.09.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	437 610	(1 973)	435 637
Pozostałe przychody operacyjne	1 565	1 973	3 538
Razem przychody z działalności operacyjnej	439 175	-	439 175
Amortyzacja	(8 426)	(567)	(8 993)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(253 873)	(2 419)	(256 292)
Razem koszty działalności operacyjnej	(463 616)	(2 986)	(466 602)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(24 441)	(2 986)	(27 427)
ZYSK (STRATA) NETTO	(23 261)	(2 986)	(26 247)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	67 478	(567)	66 911
Aktywa trwałe razem	112 382	(567)	111 815
Aktywa obrotowe			
Zapasy	182 219	(2 987)	179 232
Aktywa obrotowe razem	214 995	(2 987)	212 008
Aktywa razem	327 377	(3 554)	323 823
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane	972	(2 254)	(1 282)
	87 434	(2 254)	85 180
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	87 434	(2 254)	85 180
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	19 740	(1 300)	18 440
Razem kapitał własny	107 174	(3 554)	103 620
Zobowiązania razem	220 203		220 203
Pasywa razem	327 377	(3 554)	323 823

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	1 698	1 716	1 728
Budynki i budowle	13 685	12 686	12 779
Maszyny i urządzenia	5 187	6 386	6 910
Środki transportowe	5 045	4 197	4 901
Nakłady na inwestycje w obcych obiektach i wyposażenie oraz środki trwałe w budowie	36 552	40 527	40 593
	62 167	65 512	66 911

W bieżącym okresie nastąpił spadek rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 3 345 tys PLN (w porównywalnym okresie nastąpił wzrost o 689 tysięcy PLN). W bieżącym okresie nie następowala istotna sprzedaż rzeczowych środków trwałych.

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BO	507	655	655
Zwiększenie odpisu		411	548
Rozwiązanie odpisu	(355)	(114)	(86)
Wykorzystanie odpisu	(142)	(445)	(405)
Odpis na rzeczowe aktywa trwałe na BZ	10	507	712

8. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
Wartości bilansowe	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	2 756	2 735	2 735
Oprogramowanie komputerowe	22 497	20 512	18 913
Prawa autorskie, pozostałe WNIP	-	93	76
	25 253	23 340	21 724

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości na pozostałych aktywach niematerialnych i prawnych na kwotę 1913 tys. PLN (w okresie porównawczym wzrost wynosił 2 784 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 na dzień bilansowy dwa istotne aktywa niematerialne pierwszy to nakłady na oprogramowanie SAP będące jeszcze częściowo w toku inwestycji o wartości bilansowej 20,1 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 30 września 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	
			30/09/2018	30/09/2018	30/09/2017 oraz 31/12/2017	30/09/2017 oraz 31/12/2017	
TXM SA	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	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	58,70%	68,44%	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% / 0%	100 / 0%	pośrednie
DELTA UKR	sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	100%	100%	100%	100%	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 / 100%	0 / 100%	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	58,70%	68,44%	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	58,70%	68,44%	56,45%	67,95%	pośrednie
Adesso TXM s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Czechy	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	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%	0,00%	0,00%	pośrednie
TXM Slovakia s.r.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Słowacja	58,70%	68,44%	56,45%	67,95%	pośrednie
Perfect Consument Care	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	56,45%	67,95%	pośrednie
Adesso Romania s.r.l.	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	58,70%	68,44%	56,45%	67,95%	pośrednie
Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	56,45%	67,95%	pośrednie jednostka niekonsolidowana
Adesso Consumer Brand sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	56,45%	67,95%	pośrednie
TXM Beta Sp. zo.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	58,70%	68,44%	56,45%	67,95%	pośrednie
TXM Shopping Alfa srl	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	58,70%	68,44%	56,45%	67,95%	pośrednie jednostka niekonsolidowana
TXM Shopping Beta srl	sprzedaż odzieży i obuwia	Rumunia	58,70%	68,44%	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 znikomą 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.

10. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej			
Kontrakty forward w walutach obcych(iiii)	22	0	0
Swapy stóp procentowych	0	0	0
	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Pożyczki i kaucje wykazane w zamortyzowanym koszcie			
Kaucje długoterminowe (ii)	2845	2907	3062
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (i)	76	0	0
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (iii)	59	82	89
Wierzytelności	32	0	0
Razem pożyczki i kaucje	<u>3 012</u>	<u>2 989</u>	<u>3 151</u>
Razem	3 034	2 989	3 151
Aktywa obrotowe	189	82	89
Aktywa trwałe	2 845	2 907	3 062
	<u>3 034</u>	<u>2 989</u>	<u>3 151</u>

(i) Grupa udzieliła pożyczki podmiotom powiązanym osobowo na kwotę 75 tys. PLN, na dzień bilansowy wartość pożyczki wynosi 76 tys. PLN

(ii) Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe w postaci kaucji na wynajem powierzchni sklepowych wycenione wg zamortyzowanego kosztu o wartości 2 845 tys. PLN (w okresie porównawczym wartość wynosiła 3062 tys. PLN). W bieżącym okresie wartość kaucji spadła o 62 tys. PLN (w okresie porównawczym wartość spadła o 252 tys. PLN).

(iii) Grupa udzieliła pożyczki podmiotowi nie powiązanemu i na dzień bilansowy jej wartość wynosi 59 tys. PLN. W bieżącym okresie wartość pożyczki spadła o 23 tys. PLN. (w okresie porównawczy spadek wynosił 20 tys. PLN).

(iiii) Wycena zawartych kontraktów forward na dzień bilansowy wynosi 22 tys. PLN

11. Zapasy

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materialy	682	752	649
Półprodukty	60	795	212
Towary	199 896	162 695	178 371
Wyroby gotowe	-	-	-
	200 638	164 242	179 232
Odpis na zapasy na BO	6 117	5 867	5 867
Zwiększenie odpisu	985	998	228
Rozwiązanie odpisu	-	(184)	-
Wykorzystanie odpisu	(1 028)	(564)	(850)
Odpis na zapasy na BZ	6 074	6 117	5 245

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniosły 237,4 mln PLN (256,3 mln PLN w okresie porównawczym).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w korespondencji z kosztem własnym sprzedanych towarów. W bieżącym okresie wartość odpisów spadła o 43 tys.PLN, w okresie porównawczym wartość odpisów spadła o 622 tys.PLN.

Wartość zapasów w bieżącym okresie wzrosła o 36,4 mln PLN natomiast w okresie porównawczym wartość zapasów wzrosła o 28,9 mln. PLN.

12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	21 589	20 293	22 125
Pozostałe należności	1 188	3 087	1 554
Rezerwa na należności zagrożone	(6 369)	(6 428)	(6 839)
	16 408	16 952	16 840

Wartość należności w bieżącym okresie spadła o 544 tys.PLN natomiast w okresie porównawczym spadła o 23 445 tys.PLN.

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone wraz z oczekiwanymi stratami kredytowymi.

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	6 428	6 935	6 935
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	423	853	353
Wykorzystanie odpisu na należności	(179)	(1 021)	(317)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(303)	(339)	(132)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	6 369	6 428	6 839

W bieżącym okresie wartość odpisów na należności spadła o 59 tys.PLN, w okresie porównawczym spadła o 96 tys.PLN.

13. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	13 160	17 224	17 224
Udział w zyskach w ciągu roku	(11 610)	(15 720)	(10 440)
Udziały niedające kontroli powstałe w wyniku podwyższenia kapitału spółki TXM SA	4 190	11 656	11 656
Korekta wyniku lat ubiegłych wg MSSF 9	(20)	-	-
Inne tytuły - przejęcie przez podmiot dominujący 1% w spółce TS OOO Rosja	3	-	-
Udziały niekontrolujące powstałe z tytułu konwersji obligacji zamiennych na akcje wraz z odsetkami	3 382	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	9 105	13 160	18 440

W dniu 13.08.2018 r. jednostka zależna TXM SA wyemitowała obligacje zamienne na akcje z przeznaczeniem dla kapitału mniejszościowego o wartości nominalnej 21 000 tys. PLN. Wartość objętych obligacji została podzielona na część kapitałową i zobowiązaniową. Wartość kapitałowa obligacji zgodnie z wyceną według Modelu Monte Carlo na dzień emisji wyniosła 8 188 tys. PLN i została w kwocie 3382 tys. PLN przyporządkowana do kapitałów mniejszościowych.

14. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	-	-	-
Pożyczki od:			
jednostek powiązanych	507	-	506
	507	-	506
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	46 343	46 787	32 559
Kredyty bankowe pozostałe	9 707	-	18 140
Pożyczki od pozostałych jednostek	143	6 393	6 653
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 612	4 499	4 364
	59 805	57 679	61 716
	60 312	57 679	62 222
Zobowiązania krótkoterminowe	49 578	50 254	55 267
Zobowiązania długoterminowe	10 734	7 425	6 955
	60 312	57 679	62 222

14.1 Podsumowanie kredytów i umów leasingu finansowego w GK Redan

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobio	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Zadłużenie na 30.09.2018 w PLN			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota	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	7 744 000 PLN	PLN	6 717 536	wartość kredytu w rachunku bieżącym	LIBOR 1M + marża WIBOR 1M + marża	29 listopada 2019
				1 600 000 USD	USD EUR CNY	1 042 501 602 2 230 902	wartość akredytyw czynnych	SHIBOR 1M + marża EURIBOR	28 czerwca 2019
<p>Zabezpieczenia</p> <p>zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 55 000 000 PLN (łącznie z Top Secret) stanowiących własność Redan SA wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie mniejszej niż 55 000 000 PLN (łącznie z Redan SA) stanowiących własność Top Secret Sp. z o.o.</p> <p>zastaw rejestrowy na prawie do znaku towarowego "Top Secret", "Troll", "Drywash" do najwyższej sumy zabezpieczenia dla każdego ze znaków wynoszącej 10 500 000 USD</p> <p>zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 9 000 000 USD</p> <p>przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytywą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytobiorcy przez HSBC Bank Polska S.A.</p> <p>cesja wierzytelności Top Secret Sp. z o.o. z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami</p> <p>zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bankowym prowadzonym w HSBC Bank Polska SA do najwyższej sumy zabezpieczenia</p> <p>oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonego w HSBC Bank Polska S.A.</p>									
2	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź ul. Żniwna	Umowa pożyczki	21 000,00	PLN	2 770	PLN	WIBOR 1M + marża	30 grudnia 2018
<p>Zabezpieczenia</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 ul. Żniwna	Umowa pożyczki	105 821,00	PLN	13 932	PLN	WIBOR 1M + marża	30 grudnia 2018
<p>Zabezpieczenia</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 ul. Żniwna	Umowa pożyczki	510 374,27	PLN	67 169	PLN	WIBOR 1M + marża	30 grudnia 2018
<p>Zabezpieczenia</p>									

weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.									
5	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź ul. Żniwna	Umowa pożyczki	236 462,21	PLN	41 395	PLN	WIBOR 1M + marża	31 stycznia 2019
Zabezpieczenia									
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.									
6	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź ul. Żniwna	Umowa pożyczki	71 612,50	PLN	18 720	PLN	WIBOR 1M + marża	31 marca 2019
Zabezpieczenia									
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Top Secret Sp. z o.o.									
7	Santander Bank Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa o limit na gwarancje bankowe	2 700 000,00	PLN	294 939	EUR		najdłuższy termin ważności przedpłaty
						1 111 116	PLN		
Zabezpieczenia									
zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM SA do najwyższej sumy zabezpieczenia nie mniejszej niż 5 250 000 PLN									
cesja wierzytelności Redan SA z Pay-U, Poczta Polska SA, Siódemka Sp. z o.o. - umów obsługujących przychody pochodzące ze sklepu internetowego Top Secret Sp. z o.o.									
Poręczenie wekslowe udzielone przez Top Secret Sp. z o.o.									
kaucja warunkowa środków pieniężnych									
Pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Redan SA prowadzonego w Santander Bank Polska SA oraz HSBC Bank Polska SA									
Pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonego w Santander Bank Polska SA oraz HSBC Bank Polska SA									
8	Santander Bank Polska SA	REDAN SA/Top Secret sp. z o.o.	Umowa o MultiLine - linia na akredytywy dokumentowe bez	1 400 000,00	USD	944 053	USD	wartość akredytyw czynnych	30 lipca 2019
Zabezpieczenia									
weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA oraz TXM SA wraz z deklaracją wekslową									
kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy									
zastawy rejestrowe na akcjach spółki TXM SA łącznie do najwyższej sumy zabezpieczenia nie mniejszej niż 12 750 000 PLN									
9	Piengjai Wiśniewska	REDAN SA Łódź ul. Żniwna 10/14	Umowa pożyczki	500 000,00	PLN	500 000,00	PLN	6% w skali roku	31 grudnia 2018
10	Alior Bank S.A.	Loger Sp. z o.o.	Umowa o kredyt inwestycyjny	10 297 500	PLN	9 707 000	PLN	Wibor 3M + marża	15 marca 2026
Hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości									
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości									

Gwarancja de minimis na okres 63 miesięcy
 Cesja praw z umowy najmu zawartej między Loger a Redan wraz z poręczeniem cywilnym najemcy
 Kaucja w postaci 3 rat kapitałowo - odsetkowych na okres 12 miesięcy
 Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Loger
 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.)
 *Wartość nominalna kredytu z odsetkami na dzień bilansowy wynosi 9 796 927 PLN

ZESTAWIENIE UMÓW LEASINGU W SPÓŁCE REDAN S.A.

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	ilość umów	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Zadłużenie na 30.09.2018 w PLN		warunki oprocentowania	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	Grenkeleasing Sp. z o.o.	1	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	207 130,39	PLN	31 241,80	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	566 436,00	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	2 780,71	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	62 024,30	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.	5	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy, sprzęt IT)	876 354,08	PLN	756 949,76	PLN	WIBOR 1M + marża	01.06.2023
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
6	Volkswagen Leasing GmbH	4	Umowa leasingu operacyjnego (samochody osobowe)	244 290,28	PLN	273 180,64	PLN	WIBOR 1M + marża	27.08.2021
	Zabezpieczenia brak								

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

Lp.	Nazwa, siedziba kredytodawcy	ilość umów	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Zadłużenie na 30.09.2018 w PLN		warunki oprocentowania	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	PKO Leasing S.A.	3	Umowa leasingu operacyjnego (samochody osobowe)	900 264,09	PLN	525 895,66	PLN	WIBOR 1M + marża	01.06.2021
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową, wraz z poręczeniem Redan SA								
2	Volkswagen Leasing GmbH	1	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowy)	57 560,98	PLN	131 061,84	PLN	WIBOR 1M + marża	27.05.2021
	Zabezpieczenia brak								

Umowy kredytowe w spółce TXM S.A.

Lp.	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys		Zadłużenie na 30.09.2018 w PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota	waluta	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 limitu kredytowego jednakże umowa stanowi, iż wartość limitu nie może być wyższa niż 42 mln PLN.					
			Kredyt w rachunku bieżącym	maksymalnie 22 000 000	PLN	17 154 321	WIBOR 1M + marża	24 maja 2020
			Kredyt nieodnawialany	3 838 000	PLN	0	WIBOR 1M + marża	24 maja 2020
			Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	maksymalnie 9 000 000	PLN	3 177 995 590 285	PLN EUR	24 maja 2020
			Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	maksymalnie 14 000 000	PLN	1 471 700	USD	24 maja 2020
			Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw i gwarancji	maksymalnie 14 000 000	PLN	6 535 334	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 kartami (występuje podział wpływów w ujęciu ich proporcjonalności w finansowaniu z bankiem ING) 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.) *Wartość nominalna kredytu w rachunku bieżącym na dzień bilansowy wynosi 17 533 321,43 PLN								

Lp.	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys		Zadłużenie na 30.09.2018 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
2	ING Bank Śląski	TXM S.A.	Nиж 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	10 000 000	PLN	4 649 507		WIBOR 1M + marża	31 sierpnia 2028
			Dyskonto- Kredyt odnawialny na finansowanie akredytyw	21 000 000 - sublimit 15 000 000	USD	2 462 622		0	0
			Limit gwarancyjny (zobowiązanie pozabilansowe)	21 000 000 - sublimit 6 000 000	PLN	5 250 000	RON		31 sierpnia 2028
			Limit akredytywowy (zobowiązanie pozabilansowe)	21 000 000 - sublimit 15 000 000	PLN	1 383 426	USD		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)									
*Wartość nominalna kredytu w rachunku bieżącym na dzień bilansowy wynosi 4 729 507,24 PLN									

Lp.	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Ilość umów	Przedmiot umów	Zadłużenie na 30.09.2018 w PLN		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
						kwota			
3	TXM SA	PKO Leasing	Leasing	47	Środki transportu, komputery, skanery inwentaryzacyjne, wyposażenie magazynu	1 262 089		WIBOR 1M	najdłuższa umowa obowiązuje do sierpnia 2020
Lp.	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w tys		Zadłużenie na 30.09.2018 w RON		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
4	ING Bank INV Amsterdam	Adesso TXM Romonia SRL	Kredyt w rachunku bieżącym	5 000 000	RON	2 440 454	RON	ROBOR 1M	zgodnie z zapadalnością wystawionej gwarancji bankowej
			Limit Gwarancyjny			1 953 761	RON		
Zabezpieczenia									
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 PKO Bank Polski S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. 22 sierpnia 2018 Spółka TXM SA zawarła umowy zmieniające umowy kredytowe pomiędzy TXM S.A. a bankami PKO Bank Polski oraz ING Bank Śląski. Zgodnie z umowami zmieniającymi Banki będą utrzymywać swoje zaangażowanie przez okres 12 miesięcy od wejście w życie umów, nie dłużej jednak niż do 30 listopada 2019. Spółka TXM S.A. poinformowała o tym w RB 27/2018 z dnia 14.08.2018 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem nastąpiły przypadki naruszenia umów z bankami HSBC oraz Santander Bank Polska (dawniej BZ WBK s.a.). Naruszenie polega na niezrealizowaniu określonych w umowie wskaźników finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka Redan 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 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe wycenianie w WGPW (i)	348	170	116
Zobowiązania finansowe wyceniane w skorygowanym koszcie - obligacje (ii)	12 912	-	-
Zobowiązania finansowe - obligacje wyceniane metodą Monte Carlo- obligacje (ili)	13 505		
Zobowiązania finansowe wyceniane w skorygowanym koszcie - gwarancje finansowe	57	-	-
	26 822	170	116
Zobowiązania krótkoterminowe	2 946	170	116
Zobowiązania długoterminowe	23 876	-	-
	26 822	170	116

(i) Na dzień bilansowy Grupa posiadała 1 kontrakt IRS oraz kontrakty Forward. Zobowiązania z kontraktów forward spadły o kwotę 170 tys. PLN (w okresie porównawczym kontrakty Forward wzrosły o 45 tys. PLN). Zobowiązania z tytułu kontraktu IRS wzrosły o 348 tys. PLN (w okresie porównawczym Grupa nie posiadała kontraktów IRS). Zawiązany kontrakt IRS zabezpiecza oprocentowanie kredytu inwestycyjnego w spółce Loger sp. z o.o.

(ii) Na dzień bilansowy Grupa posiadała wyemitowane obligacje:

Obligacje spółki dominującej Redan SA seria F o wartości 13 mln PLN, ze stałym oprocentowaniem. Zabezpieczenie stanowią:

- poręczenie udzielone przez Top Secret sp. z o.o.
- oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 2.500.000 akcji Redan SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na wszystkich udziałach w Top Secret sp. z o.o.
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 8 750 000 akcjach TXM SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych należących do Top Secret sp. z o.o.
- ustanowienie zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych należących do Redan SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach ochronnych na znaki towarowe przysługujące Top Secret sp. z o.o.
- przelew na zabezpieczenie wierzycielności przysługujących Redan SA od Top Secret sp. z o.o. wynikających z dwóch umów pożyczek

(iii) Obligacje zamienne spółki zależnej TXM SA seria A o wartości nominalnej 21 mln PLN, w liczbie sztuk 10 500 000, o wartości nominalnej 2 zł każda, ze stałym oprocentowaniem 8% w skali roku o kuponie stałym. Termin ich zapadalności przypada na 2022-08-13. Obligacje wyemitowane zostały jako obligacje niezabezpieczone.

Obligacje zamienne na dzień bilansowy zostały wycenione według Modelu Monte Carlo.

16. Rezerwy

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	1 688	1 705	1 573
Inne rezerwy (ii)	1 465	967	548
	3 153	2 672	2 121
Rezerwy krótkoterminowe	3 153	2 672	2 121
Rezerwy długoterminowe		0	
	3 153	2 672	2 121

Wartość rezerw w bieżącym okresie wzrosła o 481 tys.PLN, natomiast w okresie porównawczym spadła o 174 tys.PLN.

Inne rezerwy

	Przyszłe koszty(iii)	Likwidacja sklepów	Sprawy sporne (ii)
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2018 r.	416	351	200
Ujęcie rezerw dodatkowych	1 144	-	121
Redukcje wynikające z wykorzystania lub rozliczenia bez kosztów	(416)	(351)	
Stan na 30 czerwca 2018 r.	1 144	0	321

(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 III 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 30/09/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 30/09/2017	zakończony 30/09/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA		6 280	6 280			
Top Secret Sp. z o.o.	11	21	19			
Gamma					6 280	6 280
Getar Sp. z o.o.				1	15	14
Elviro Sp. z o.o.				7	3	3
Top Sp. z o.o.				3	2	2
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c					1	
Pozostałe firmy						
RAZEM	11	6 301	6 299	11	6 301	6 299

17.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 30/09/2017	zakończony 30/09/2018	zakończony 31/12/2017	zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	67	107	74	380	620	486
Top Secret Sp. z o.o.	1 664	2 209	1 774	3 547	4 668	3 278
TXM SA	2	3	3	809	1 277	777
Adeso Slovakia SRO						
Adeso TXM SRO						
Adeso Romania s.r.l.						
Adeso Sp. z o.o.				16		
R-Shop Sp. z o.o.				46		
Redan Centrum Finansowe Sp. z o.o.		219	219	2	210	210
Getar Sp. z o.o.	1 685	2 202	1 425	777	1 053	796
Target Sp. z o.o.		1	1	1	8	6
Top Sp. z o.o.	329	584	384	231	326	245
Troll Market Sp. z o.o.		25	25		59	59
Home and Kids sp. z o.o.				9	22	15
Agenda Sp. z o.o. (*)				1	7	6
Rokappa Sp. z o.o.				1	8	6
Top Speed Sp. z o.o.				1	7	6
Lejda Sp. z o.o.				3	10	8
Fundacja Happy Kids				2	4	1
Euro-Center Sp. z o.o.0	1			1	8	6
Ores Sp. z o.o.				1	8	6
Baleno Sp. z o.o.					7	6
Just Jeans Sp. z o.o.						
Postiro Sp. z o.o.						
Tubar Sp. z o.o.				1	8	6
Dotar Sp. z o.o.				1	9	7
Elviro Sp. z o.o.	1 112	1 086	811	695	661	543
R-Fashion Sp. z o.o.		107	86			
Centrum Handlowe Brukowa IP Sp. z o.o.					3	
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c. (*)	495	606	450	2	7	6
AMF Doradstwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyński (*)	239	318	238			
SL Consulting Sławomir Lachowski (*)	6	72	54			
Perfect Costumer Care sp. z o.o.						
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)	378	311	210			
Grzegorz Lipnicki Usługi Doradztwa Gospodarczego (**)	240	312	234			
Szymon Żbikowski PUH (**)						
HH Management Consulting Lech Przemieniecki (**)		177	177			
APREA Robert Kwiecień (**)		140	140			
PROTOM Krzysztof Tomczyk (**)		291	174			
Agnieszka Smarzyńska (**)	313	88				
Jagna Stanecka		134				
Pozostałe firmy				4	2	
RAZEM	6 531	8 992	6 479	6 531	8 992	6 479

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

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie rozwiązano i nie tworzono odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych i zagrożonych.

17.1.3 Sprzedaż pozostała

	Pozostała sprzedaż-przychody			Pozostały zakup		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	44	11	6			
Top Sp. z o.o.				5	8	7
Top Secret Sp. z o.o.		290	17		10	10
Getar Sp. z o.o.				3	12	11
Elviro Sp. z o.o.		10	10	15	1	
Rokappa Sp. z o.o.					275	
Home and Kids Sp. z o.o.					5	
POZOSTAŁE FIRMY				21		5
	44	311	33	44	311	33

Poza przedstawionymi wartościami sprzedaży pozostałej zrefakturowani usługi na kwotę 46 tys. PLN w okresie porównawczym zrefakturowaną usługi na kwotę 133 tys. PLN).

17.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim nie będącym członkami grupy

	Stan na			Stan na		
	30/09/2018			31/12/2017		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	wartość	odpis	wartość	wartość	odpis	wartość
	pożyczki		bilansowa	pożyczki		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			Stan na		
	30/09/2018			31/12/2017		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	wartość	odpis	wartość	wartość	odpis	wartość
	pożyczki		bilansowa	pożyczki		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	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan S.A.	6 215	6 869	7 825	575	47	56
Target sp. z o.o.				1 397	1 391	1 389
R-Fashion sp. z o.o.	78	51	43			
Top Secret sp. z o.o.	3 688	3 124	3 451	159	250	621
Adesso Sp. z o.o.						
R-Shop Sp. z o.o.				4		
Fundacja Happy Kids	49	28	13	1	16	14
Agenda sp. z o.o.	17	17		83	79	96
Ores Sp. z o.o.				73	65	63
TOP MARK sp. z o.o.					81	81
TXM SA	15	195	12	225	154	89
Pingjai Wiśniewska	506					
Euro-Center sp.z o.o.				198	191	188
R-Moda sp. z o.o.	1	1	1			
Krux sp. z o.o.			21			
Top sp. z o.o.				771	624	637
Troll Market sp. z o.o.				5	36	38
RCF sp. z o.o.			70	231	231	232
Rokappa sp. z o.o.			298	1	1	1
Getar sp. z o.o.				598	419	720
Lejda sp. z o.o.				245	237	234
Tubar sp. z o.o.				251	250	276
Home and Kids sp. z o.o.	5			28	50	49
Dotar sp. z o.o.				149	146	145
Baleno sp. z o.o.				292	300	305
Top Speed sp. z o.o.				658	652	650
Centrum Handlowe Brukowa IP Sp. z o.o.				4		
Adesso Shopping Alfa					183	
Adesso Consumer Culture				1	5	
Gamma				2 462	3 116	4 072
Just Jeans Sp. z o.o.				1 355	1 355	1 356
Brukowa Centrum Handlowe				2	2	2
Elviro Sp. z o.o.		148	94	1 108	802	802
Redlar sp. z o.o.				3		1
AMF Doradtwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyński (*)	33	32	33			
SL Consulting Sławomir Lachowski (*)		15	15			
Perfect Costumer Care sp. z o.o.						1
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda S.C.	253	83	79	2	5	
Grzegorz Lipnicki Usługi Doradztwa Gospodarczego	34	32	97			
PROTOM Krzysztof Tomczyk (**)		37	35			
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)	40	32	32			
Jagna Stanecka		26				
Agnieszka Smarzyńska (**)	26			25		
Marcin Gregorowicz				51		
Pozostałe				3	2	
RAZEM	10 960	10 690	12 119	10 960	10 690	12 119

17.5 Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2018 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2017 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2017 PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej	63	38	18
Bogusz Kruszyński	63	38	18
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jednostki dominującej	64	109	63
Lachowski Sławomir	9	12	9
Wiśniewska Piengjai	28	36	27
Kapusta Leszek	9	12	9
Jaśkiewicz Jacek	0	10	9
Kaczorowska Monika	9	12	9
Wiśniewski Radosław	9	27	0
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Członków Kluczowego Personelu Kierowniczego	642	523	309
Gregorowicz Marcin	450	178	28
Łuzniak Marcin	63	60	39
Kwiecień Robert		71	71
Przemieniecki Lech		68	69
Tomczyk Krzysztof		81	71
Smarzyńska Agnieszka	63	17	
Lipnicki Grzegorz	66	48	31
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rad Nadzorczych spółek zależnych	85	84	61
Czekaj Jan	12	16	12
Kruszyński Bogusz	12	16	12
Dobkowski Grzegorz	2		
Lachowski Sławomir	12	16	12
Urbanek Sylwester	12	16	12
Kaczorowska Monika	23	4	
Wiśniewski Radosław	12	16	13
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
Świadczenia po okresie zatrudnienia			
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy			
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy			
	854	754	451

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 740 tys PLN za bieżący okres oraz 742 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 931 tys PLN za okres bieżący oraz 935 tys PLN za okres porównawczy.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	8 444	17 583	7 129
	8 444	17 583	7 129
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	1 479	883	42
Pobrane kaucje i lokaty na zabezpieczenie akredytyw czynnych i gwarancji bankowych	1 479	883	42

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 Informacje dodatkowe do Jednostkowego Rachunku Zysków i Strat oraz Pozostałych Dochodów Całkowitych

20.1.1 Analiza przychodów ze sprzedaży spółki Redan SA za bieżące półrocze dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	106 941	146 465	113 243
Przychody ze świadczenia usług	4 928	7 510	5 622
	111 869	153 975	118 865
w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych	107 381	148 370	114 729
Przychody ze sprzedaży towarów	102 540	140 903	109 141
Przychody ze świadczenia usług	4 841	7 467	5 588
w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych	4 488	5 605	4 136
Przychody ze sprzedaży towarów	4 401	5 562	4 102
Przychody ze świadczenia usług	87	43	34
Przychody wg MSSF 15			
Sprzedaż zagraniczna	13 434	21 799	17 719
Sprzedaż hurtowa w Polsce	93 507	124 666	95 523
Sprzedaż usług	4 928	7 510	5 622
	111 869	153 975	118 865

W przychodach ze sprzedaży ujęto korektę sprzedaży o prawo zwrotu towarów* w następujących wartościach

	Okres zakończony 30/09/2018	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 30/09/2017
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Prawo zwrotu towarów 30.09.2018	15 582	14 757	11 621
Zrealizowane prawo zwrotu 2017	(12 690)	(12 849)	(12 849)
	2 892	1 908	(1 228)

* Prawo zwrotu towarów przysługuje przede wszystkim spółce Top Secret sp. z o.o. w 100% zależnej do Redan SA. na podstawie umowy z dnia 28.12.2009 r.

20.1.2 Pozostałe przychody - przychody ze sprzedaży środków trwałych

Spółka dominująca Redan SA dokonała sprzedaży nakładów na inwestycje przy ul. Żniwnej do spółki zależnej Loger sp. z o.o. Wartość sprzedaży 1 716,6 tys. PLN, niemorzona wartość nakładów 1 066,9 tys. PLN. Wynik na sprzedaży wyniósł 649,7 tys. PLN

Dokonano sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych na rzecz TXM S.A. wartość sprzedaży 813,9 tys. PLN wartość nakładów 162,5 tys. PLN wynik na sprzedaży 651,4 tys. PLN.

20.2 Informacje dodatkowe do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej Redan SA

20.2.1. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/09/2018			Stan na 31/12/2017		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM SA	12 528	-	12 528	4 558	-	4 558
Top Secret Sp. z o.o.	53 326	-	53 326	53 326	-	53 326
Lunar Sp. z o.o.	1 337	1 337	-	1 337	1 337	-
Kadmus Sp. z o.o.	3 152	3 152	-	3 152	3 152	-
Krux Sp. z o.o.	2 475	1 190	1 285	2 475	1 190	1 285
Redan Moskwa	9	-	9	9	-	9
R-Moda Sp. z o.o.	576	-	576	576	-	576
R-Trendy Sp. z o.o.	344	-	344	344	-	344
R-Style Sp. z o.o.	5	-	5	5	-	5
R-Fashion sp. z o.o.	20	-	20	20	-	20
Raionio LTD (w likwidacji)	46	46	-	46	46	-
Gravacinta LTD (w likwidacji)	37	37	-	14	14	-
R-Colection sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
R-Line Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
Inwestycje w spółki zależne razem	73 867	5 762	68 105	65 874	5 739	60 135

20.2.2 Utrata wartości aktywów ujęta w bieżącym kwartale

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
na dzień	2018.01.01				2018.09.30
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
odpis aktualizujący wartość inwestycji	7 879	23	0	0	7 902
Odpisy na należności*	2 221	99	4	100	2 216
Odpisy na odsetki	79	17	0	0	96
Odpisy na zapasy	4 505	30	530	0	4 005
Razem	14 684	169	534	100	14 219
Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
na dzień	2017.01.01				2017.09.30
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
odpis aktualizujący wartość inwestycji	18 112	0	0	2 793	15 319
Odpisy na należności	2 177	246	0	5	2 418
Odpisy na odsetki	74	3	0	0	77
Odpisy na zapasy	4 490	0	281	237	3 972
Razem	24 853	249	281	3 035	21 786

* Odpis na należności po przekształceniu na 01.01.2018 wg MSSF 9

20.2.3 Zmiana aktywa na podatek odroczony w bieżącym okresie

Tytuł	Stan na BO	Zmiana	Stan na BZ
na dzień	2018.01.01		2018.09.30
Aktywo na podatek odroczony	7105	-146	6 959
na dzień	2017.01.01		2017.09.30
Aktywo na podatek odroczony	6 753	489	7 242

20.2.4 Zmiana wartości rezerw w bieżącym okresie

Tytuł	Stan na BO	Zmiana	Stan na BZ
na dzień	2018.01.01		2018.09.30
Rezerwy długoterminowe	31	0	31
Rezerwy krótkoterminowe	1704	-1011	693
na dzień	2017.01.01		2017.09.30
Rezerwy długoterminowe	25	0	25
Rezerwy krótkoterminowe	1 474	-519	955

20.2.4 Skutki zmiany zasad rachunkowości i błędów lat ubiegłych

W bieżącym okresie poza zmianami wynikającymi z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 opisanymi w notcie 2.3 nie wystąpiły inne zmiany.

Na dane opublikowane z III kwartału 2017 Spółka wniosła korektę błędu roku 2016 wynikającego z błędnej wyceny kosztu sprzedanego towaru. 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 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/09/2017	Okres zakończony 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	Groszy na akcję	Groszy na akcję	Groszy na akcję	Groszy na akcję
Korekta błędu wyceny kosztu sprzedanych towarów Redan SA w 2016		(568)		(1,59)		(1,59)

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

	Było na 30.09.2017	Zmiana	Jest na 30.09.2017
Aktywa trwałe razem	62 275	-	62 275
Aktywa obrotowe			
Zapasy	40 187	(568)	39 619
Aktywa obrotowe razem	99 707	(568)	99 139
Aktywa razem	164 900	(568)	164 332
		-	
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane	6 406	(568)	5 838
Razem kapitał własny	147 871	(568)	147 303
Pasywa razem	164 900	(568)	164 332

21. Nota w zakresie jednostek zależnych

21. 1 Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej TXM zależnej od GK REDAN SA

Uzasadnienie przyjęcia zasady kontynuacji działalności

Po trzech kwartałach 2018 roku spółka zależna TXM S.A. poniosła stratę na poziomie wyniku operacyjnego na sprzedaży w wysokości 24,2 mln zł oznacza to poprawę wyniku w ujęciu r/r o 3,0 mln zł (na poziomie Grupy Kapitałowej TXM 24,2 mln zł).

Poprawa wyniku jest wyraźna, jednak dynamika przyrostu sprzedaży - największej dźwigni poprawy wyniku - nadal jest jeszcze niewystarczająca. W wynikach widać pozytywne zmiany, zwłaszcza w obszarze poprawy marży handlowej w punktach procentowych oraz optymalizacji kosztów spadek - 5,8 mln zł. Podstawowym problemem w obszarze sprzedaży były ograniczenia w dostępności do atrakcyjnego zapasu, które były między innymi konsekwencją istniejących zobowiązań przeterminowanych wobec dostawców handlowych.

Brak wzrostu sprzedaży oraz poziom zobowiązań przeterminowanych będących konsekwencją poniesionej w 2017 i w pierwszej połowie roku 2018 straty przez spółkę TXM S.A., może powodować niepewność w zakresie kontynuacji działalności przez TXM SA.

Identyfikując problem TXM SA podjął działania w celu pozyskania dodatkowych źródeł finansowania. W ich wyniku w drugiej połowie sierpnia br. została przeprowadzona emisja obligacji zamiennych na akcje o wartości 21 mln zł i emisja nowych akcji o wartości 11 mln zł. Z tych środków 29 mln zł zostało przeznaczone na finansowanie majątku obrotowego. Dokapitalizowanie istotnie poprawiło sytuację związaną ze zobowiązaniami handlowymi oraz zapasami.

W ramach procesu dokapitalizowania TXM zawarł również z bankami aneksy do umów przedłużających ich finansowanie na kolejne 12 miesięcy do 21 sierpnia 2019 r.

Oba te zdarzenia mają bezpośredni, pozytywny wpływ na utrzymanie płynności finansowej, a także na możliwości zakupowe TXM.

W chwili obecnej Spółka TXM przygotowuje do modyfikacji strategię oraz wdrożenie składających się na nią projektów i działań. Działania, które mają zostać podjęte to:

- optymalizacja sieci sprzedaży poprzez likwidację nierentownych i nierokujących lokalizacji
- wzrost rotacji towarów poprzez : zmianę polityki cenowej oraz optymalizację poziomu zapasu
- wzrost efektywności operacyjnej sklepów
- optymalizację kosztów sieci handlowej jak i centrali

Celem opisanych powyżej działań jest zbilansowanie wynikowe i gotówkowe działalności Grupy TXM w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.

Analizując sytuację płynnościową Grupy TXM obszarami, które mają największy wpływ na płynność są przepływy wynikające z osiągniętych przychodów, kredyt kupiecki utrzymany na niezmiennym poziomie oraz utrzymanie limitów kredytowych a tym samym możliwości finansowania zakupu w imporcie.

Ograniczenie przez banki dostępności do linii akredytowych, co może nastąpić w sytuacji wystąpienia przypadków naruszenia, generowałoby ryzyko zmniejszenia możliwości zakupowych w imporcie oraz odpowiedniej wartości majątku obrotowego.

W związku z powyższymi faktami Zarząd TXM S.A. podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania jednostkowego spółki TXM SA oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej TXM w oparciu o zasadę kontynuacji działalności

Analizując wpływ kontynuacji działalności TXM SA i Grupy Kapitałowej TXM na sytuację Redan i Grupy Kapitałowej Redan należy stwierdzić, że:

- 1) istotnym aktywem Redan SA są akcje TXM SA
- 2) Pomiędzy Redan i spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej Redan, a nie należącymi do Grupy Kapitałowej TXM (razem „Spółki Segmentu Modowego”), a spółką TXM SA i spółkami należącymi do jej grupy kapitałowej nie występują istotne powiązania gospodarcze. W szczególności żadna ze Spółek Segmentu Modowego nie udzieliła Spółkom z Grupy TXM żadnych pożyczek ani innych form finansowania dłużnego, nie poręcza w żaden sposób za zobowiązania spółek z Grupy TXM ani nie udzieliła za nie żadnych zabezpieczeń, w tym także na swoim majątku.
- 3) Redan SA świadczy na rzecz TXM usługi, głównie dotyczące usług IT oraz posiada z tego tytułu należności handlowe. Jednak ani wartość tych usług ani należności nie stanowi zagrożenia dla działalności Redan. Inne Spółki Segmentu Modowego nie prowadzą transakcji sprzedaży na rzecz spółek z Grupy TXM, ani nie posiadają od nich należności.

Biorąc pod uwagę powyższe nawet w przypadku zagrożenia kontynuacji działalności spółki TXM SA w opinii Zarządu Redan SA kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej Redan nie jest zagrożona. Dlatego niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Redan jest sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

22. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji Grupy Redan 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 – 50,4 mln PLN (w okresie porównawczym 49,8 mln PLN), (ii) od 1 roku do 5 lat – 122,5 mln PLN (w okresie porównawczym 147,8 mln PLN) (iii) powyżej 5 lata do 10 lat – 29 mln PLN (w okresie porównawczym 43,3 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.

23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

23.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/09/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 30/09/2017
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia bankowe	14 667	15 188	10 264
Akredytywy	18 989	19 933	25 680
Gwarancji celnej	1 000	2 000	2 000
RAZEM	34 656	37 121	37 944

23.2 Aktywa warunkowe

Grupa posiada gwarancję Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie 3,1 mln PLN w ramach pomocy de minimis.

24. Postępowanie których Stroną jest Redan SA

• Sądowe

Na dzień 30 września 2018r. Grupa Kapitałowa Redan nie była stroną istotnych postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności.

• Inne

Na dzień 30 września 2018 rok spółka Redan SA znajduje się w toku kontroli podatkowej prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w zakresie rzetelności przestrzegania przepisów ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie dochodów osiągniętych w 2014 i 2015 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie jest znany wynik ani termin zakończenia przedmiotowego postępowania kontrolnego. Szczegółowy opis kontroli znajduje się w sprawozdaniu z działalności GK Redan za III kwartał 2018.

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Po dniu bilansowym, rynkowa wartość akcji spółki zależnej TXM SA spadła poniżej jej wartości bilansowej, co może spowodować odpis aktualizujący wartość inwestycji, który będzie miał wpływ na Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Redan SA.

26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 28 września 2018 roku.

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

Łódź, dnia 28 listopada 2018 r.