

Półroczne Skrócone Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe REDAN S.A.
za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017
sporządzone zgodnie z MSR 34 w kształcie
zatwierdzonym przez Unię Europejską

REDAN S.A.

Łódź, 28 sierpnia 2017 r.

Spis treści

Strona

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariacie porównawczym	1
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6

Indeks not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego**Strona**

1	Informacje ogólne	8
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Przychody	10
4	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	12
5	Zysk (strata) na akcję	13
6	Rozwodniony zysk (strata) na akcję	14
7	Rzeczowe aktywa trwałe	15
8	Pozostałe aktywa niematerialne	15
9	Utrata wartości ujęta w bieżącym półroczu	16
10	Udziały w jednostkach zależnych	17
11	Pozostałe aktywa finansowe	18
12	Zapasy	19
13	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	20
14	Kapitał akcyjny	21
15	Kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania finansowe	23
16	Rezerwy	27
17	Pozostałe zobowiązania	28
18	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28
19	Transakcje z jednostkami powiązanymi z Grupy Kapitałowej	29
20	Transakcje z jednostkami powiązanymi spoza Grupy Kapitałowej	31
21	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
22	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	33
23	Zobowiązania do poniesienia wydatków	34
24	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	34
25	Zdarzenia po dniu bilansowym	34
26	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	34

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017**

	Nota	Okres	Okres	Okres
		zakończony 30/06/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/06/2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3	83 142	190 959	88 428
Pozostałe przychody operacyjne		130	3 973	929
Razem przychody z działalności operacyjnej		83 272	194 932	89 357
Zmiana stanu produktów			-	-
Amortyzacja		(834)	(1 564)	(767)
Zużycie surowców i materiałów		(480)	(1 171)	(561)
Usługi obce		(5 402)	(11 669)	(5 887)
Koszty świadczeń pracowniczych		(3 519)	(7 082)	(3 575)
Podatki i opłaty		(96)	(208)	(111)
Pozostałe koszty		(231)	(579)	(296)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(74 020)	(170 331)	(78 878)
Inne		(274)	(633)	(447)
Razem koszty działalności operacyjnej		(84 856)	(193 237)	(90 522)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 584)	1 695	(1 165)
Przychody finansowe		2 908	5 865	6 033
Koszty finansowe		(1 089)	(11 456)	(577)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		-	-	-
Inne		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		235	(3 896)	4 291
Podatek dochodowy	4	640	(401)	(415)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		875	(4 297)	3 876
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		875	(4 297)	3 876
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły		0,02	-0,12	0,11
Rozwodniony		0,02	-0,12	0,11
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły		0,02	-0,12	0,11
Rozwodniony		0,02	-0,12	0,11

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017**

	Nota	Okres	Okres	Okres
		zakończony 30/06/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/06/2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO		875	(4 297)	3 876
Pozostałe całkowite dochody		-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH (STRAT) DOCHODÓW		875	(4 297)	3 876

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU**

	Nota	Stan na 30/06/2017 PLN'000	Stan na 31/12/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	7	4 549	4 618	5 069
Pozostałe aktywa niematerialne	8	4 873	4 634	4 250
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	10	47 362	44 566	54 816
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		7 393	6 753	6 740
Pozostałe aktywa finansowe	11	1 418	1 407	1 394
Pozostałe aktywa		3	3	4
Aktywa trwałe razem		65 598	61 981	72 273
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	35 672	33 368	45 380
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	62 168	74 277	58 533
Pozostałe aktywa finansowe	11	1 582	656	831
Bieżące aktywa podatkowe CIT		-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe		987	8	721
Pozostałe aktywa		150	141	177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	293	4 270	2 140
		100 852	112 720	107 782
Aktywa obrotowe razem		100 852	112 720	107 782
Aktywa razem		166 450	174 701	180 055

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	14	35 709	35 709	35 709
Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy	14	80 756	85 053	85 053
Kapitał rezerwowo		25 000	25 000	25 000
Zyski zatrzymane		7 237	2 065	10 238
		<u>148 702</u>	<u>147 827</u>	<u>156 000</u>
Razem kapitał własny		<u>148 702</u>	<u>147 827</u>	<u>156 000</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15	1 145	1 231	1 220
Rezerwy długoterminowe	16	25	25	23
Zobowiązania długoterminowe razem		<u>1 170</u>	<u>1 256</u>	<u>1 243</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	9 982	17 043	16 456
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15	3 735	3 184	2 860
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	71	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		479	2 464	462
Rezerwy krótkoterminowe	16	1 166	1 474	1 273
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Pozostałe zobowiązania	17	1 216	1 382	1 761
		<u>16 578</u>	<u>25 618</u>	<u>22 812</u>
Zobowiązania krótkoterminowe razem		<u>16 578</u>	<u>25 618</u>	<u>22 812</u>
Zobowiązania razem		<u>17 748</u>	<u>26 874</u>	<u>24 055</u>
Pasywa razem		<u>166 450</u>	<u>174 701</u>	<u>180 055</u>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2017 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 roku (z poprzedniego sprawozdania)	34 666	69 952	26 575	21 138	152 331
Zysk netto za I półrocze roku obrotowego 2016	-	-	-	3 876	3 876
Pozostałe całkowite dochody za I półrocze roku obrotowego 2016 (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	3 876	3 876
Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy	-	14 776	-	(14 776)	-
Rejestracja kapitału-akcji z konwersji obligacji	1 043	325	(1 575)	-	(207)
Stan na 30 czerwca 2016 roku	35 709	85 053	25 000	10 238	156 000
Zysk netto za rok obrotowy 2016	-	-	-	(4 297)	(4 297)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2016 (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(4 297)	(4 297)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	35 709	85 053	25 000	2 065	147 827
Zysk netto za I półrocze 2017 rok obrotowy	-	-	-	875	875
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	875	875
Pokrycie straty roku 2016 z kapitału zapasowego zgodnie z uchwałą WZA.	-	(4 297)	-	4 297	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	35 709	80 756	25 000	7 237	148 702

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017 [METODA POŚREDNIA]**

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	875	3 876
Korekty:		
Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym	(640)	415
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	834	767
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(240)	24
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	217	(4 358)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(2 852)	(71)
	(1 806)	653
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11 119	10 584
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(2 304)	(2 600)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(9 181)	(7 683)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(308)	(1 164)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	62	(93)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(2 418)	(303)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 418)	(303)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 CZERWCA 2017 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(4)	(1 262)
Otrzymane odsetki	8	127
Wydatki na nabycie środków trwałych i WNIP	(487)	(592)
Dywidendy otrzymane	-	2 300
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	2 789	2 604
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	5	473
Udzielone pożyczki krótkoterminowe w jed. powiązanych	(3 799)	(2 012)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(1 488)	1 638
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(630)	(742)
Wpływy z pożyczek i kredytów	4 926	5 579
Spłata pożyczek i kredytów	(4 241)	(6 002)
Odsetki	(124)	(112)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością finansową	(69)	(1 277)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 975)	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	4 270	2 131
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(2)	(49)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	293	2 140
- o ograniczonej możliwości dysponowania	70	861

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

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

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

Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie organów zarządczych i nadzorujących zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Redan

Według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

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

Porozumienia akcjonariuszy wskazywane w powyższej tabeli zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Redan

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy Redan SA jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Redan, w której skład wchodzi jej podmioty zależne Top Secret Sp. z o.o., TXM SA, dwie spółki działające na rynku rosyjskim, spółki działające na rynku ukraińskim, słowackim oraz rumuńskim, a także spółki sklepowe i logistyczne części modowej i dyskontowej oraz techniczne Spółki o rezydencji cypryjskiej.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność jednostki obejmuje:

46.42 Z – sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSR 34.

Zasady rachunkowości oraz metody wycień przyjęte do przygotowania skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2016, sporządzonym według MSSF (nota 3.1-4.2.3.2. Jednostkowego Sprawozdania Finansowego 2016 według MSSF).

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

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

3. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży jednostki za bieżące półrocze zarówno dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	79 324	183 270	84 690
Przychody ze świadczenia usług	3 818	7 689	3 738
	83 142	190 959	88 428

3.1. Ujawnienia dotyczące przychodów i aktywów w segmentach operacyjnych

Zgodnie z MSSF8 pkt. 4 Spółka prezentuje informacje o segmentach sprawozdawczych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - nota 4 do SSF GK Redan SA.

W sprawozdaniu jednostkowym nie wyodrębnia się segmentów operacyjnych, podział na segmenty zaprezentowany jest w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Informacje dotyczące produktów i usług

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
sprzedaż towarów	79 324	183 270	84 690
sprzedaż usług 'back-office'	3 414	6 861	3 355
podnajem nieruchomości	326	669	334
pozostałe usługi	77	159	49
	83 142	190 959	88 428

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

	Przychody od klientów zewnętrznych		Aktywa trwale*	
	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 30/06/2016	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Polska	71 547	78 873	9 425	9 255
Ukraina	6 338	3 693		
Rosja	3 692	3 257		
Pozostałe	1 565	2 605		
	83 142	88 428	9 425	9 255

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

Informacje dotyczące głównych klientów

Klienci od których przychody stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
klient 1	56 298	142 055	66 912
klient 2	14 131	26 243	11 790
	70 430	168 298	78 702

Zarząd uważa, że zgodnie z MSSF 8, Spółka prowadzi obecnie działalność w taki sposób, że jeden segment sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia jest dominujący. Tym samym przedstawia informację w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność. Wykonywana przez Spółkę działalność holdingowa nie była istotna i nie kwalifikowała się do wyodrębnienia jako segment działalności w rozumieniu MSSF 8.

Ze względu na charakter podstawowej działalności Redan SA – dominuje obsługa procesów logistycznych związanych z importem towarów oraz obsługą kanałów sprzedażowych spółek z GK Redan – daje się zaobserwować % wyższą realizację sprzedaży wartościowej w II połowie roku. Należy to wiązać z sezonowością sprzedaży na rynku odzieżowym.

Jednocześnie hurtowy charakter sprzedaży daje stabilność realizowanej marży % z kwartału na kwartał.

4. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy:			
Dotyczący roku bieżącego*	(640)	401	415
	(640)	401	415
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	(640)	401	415

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

Straty podatkowe	(525)	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	38	27	17
Różnice kursowe	(256)	(42)	125
Zapasy	30	312	119
Prawo zwrotu i niezrealizowana marża	50		81
Rezerwy	5	(30)	129
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	110	(10)
Inne tytuły	4	24	(46)
	(640)	401	415

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

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

5. Zysk (strata) na akcję

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	zł na akcję	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk (strata) na akcję:			
Z działalności kontynuowanej w zł.	0,02	(0,12)	0,11
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	0,02	(0,12)	0,11
Zysk (strata) rozdroniony na akcję:			
Z działalności kontynuowanej w zł.	0,02	(0,12)	0,11
Z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) rozdroniony na akcję ogółem	0,02	(0,12)	0,11

5.1 Podstawowy zysk (strata) na akcję

Zysk (strata) i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku (straty) podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	875	(4 297)	3 876
Inne	-	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	875	(4 297)	3 876
Inne	-	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	875	(4 297)	3 876
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku (straty) na akcję			
	35 709	35 709	35 709

6. Rozwodniony zysk (strata) na akcję

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	875	(4 297)	3 876
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	875	(4 297)	3 876
Zysk (strata) wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	875	(4 297)	3 876

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 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	1 661	1 777	1 899
Maszyny i urządzenia w leasingu finansowym	2 888	2 841	3 170
	4 549	4 618	5 069

W bieżącym okresie nastąpił spadek aktywów trwałych o 69 tys. PLN jest on związany z umorzeniem środków trwałych. W okresie porównawczym zanotowano wzrost aktywów trwałych o 897 tys. PLN. W bieżącym okresie zawarto umowę leasingu sprzętu komputerowego o wartości 634 tys. PLN.

8. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Licencje	4 873	4 634	4 250
	4 873	4 634	4 250

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

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości licencji o kwotę 239 tys. PLN w okresie porównawczym wzrost wyniósł 428 tys. PLN.

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

9. Utrata wartości ujęta w bieżącym półroczu

Po dokonaniu analizy jednostka stwierdziła, iż nie istnieją przesłanki do utraty wartości pozostałych rzeczowych aktywów trwałych.

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
na dzień	2017.01.01				2017.06.30
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	18 112	0	0	2 792	15 320
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	0	4 209
Razem	24 853	249	281	2 797	22 024
Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
na dzień	2016.01.01				2016.06.30
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
odpis aktualizujący wartość inwestycji	9 222	342	0	312	9 252
Odpisy na należności	9 287	366	0	849	8 804
Odpisy na odsetki	192	8	63	62	75
Odpisy na zapasy	6 090	0	0	710	5 380
Razem	24 791	716	63	1 933	23 511

9.1 Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

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

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

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

pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Redan S.A. prowadzonego w HSBC Bank Polska S.A.;

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

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

zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia nie mniejszej niż 5 250 000 PLN

kaucja warunkowa środków pieniężnych;

pełnomocnictwo do rachunków bankowych spółki Redan S.A. prowadzonych w Banku Zachodnim WBK S.A. oraz HSBC Bank Polska S.A.;

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

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

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

kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy.

9.2. Odwołanie odpisu aktualizującego wartość udziałów Top Secret sp. z o.o.

W związku z prowadzonymi pracami nad sprawozdaniem finansowym Spółki został przeprowadzony test na utratę wartości aktywów finansowych Emitenta w postaci udziałów w spółce zależnej Top Secret Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Wartość udziałów w spółce Top Secret Sp. z o.o. została wyceniona na kwotę 33,5 mln zł. Dotychczas w księgach rachunkowych udziały te były wycenione na kwotę 30,7 mln zł. Odwołanie dotychczasowego odpisu w kwocie 2,8 mln zł zostało ujęte w pozycji przychody finansowe.

Wycena została dokonana metodą przychodową (DCF), w oparciu o prognozę zarządu spółki Top Secret Sp. z o.o. Prognoza ta jest zgodna z oczekiwaniami dotyczącymi wyników rynku modowego Grupy Redan, które zakładają uzyskanie rentowności w tym segmencie. Prognoza została sporządzona na okres 5 lat przy założeniu poprawy marży na sprzedaży generowanej przez spółkę Top Secret Sp. z o.o. Prognoza zakłada w szczególności:

- (i) nieznaczny (ok. 5% rocznie) wzrost łącznych przychodów ze sprzedaży z dotychczasowych kanałów dystrybucji;
- (ii) nieznaczną poprawę marży handlowej, uzyskaną dzięki zwiększeniu udziału w sprzedaży towarów nieprzecenionych oraz uwzględniającą korzystniejszą niż pierwotnie zakładano relację kursów walut;
- (iii) utrzymanie aktualnego udziału kosztów bieżących poszczególnych kanałów dystrybucji w ich przychodach ze sprzedaży oraz jednocześnie niskiej, kilku procentowej redukcji poziomu kosztów stałych, jako rezultatu wzrostu efektywności;
- (iv) zmiany organizacyjne w Grupie Redan związane z przeniesieniem z Redan SA do Top Secret Sp. z o.o. pełnej obsługi logistycznej segmentu modowego, zarówno rynku krajowego, jak i zagranicy; nastąpi to po wdrożeniu w Top Secret Sp. z o.o. systemu SAP, co jest planowane w roku 2019;

spowoduje to przejście od Redan SA:

- części marży, którą dotychczas pobierał Redan SA za obsługę logistyczną operacji na rynku modowym, a z drugiej strony także – przejście bezpośrednich kosztów logistyki od Redan SA. Ta zmiana nie będzie miała wpływu na wyniki segmentu modowego Grupy Redan, lecz poprawi wyniki jednostkowe spółki Top Secret Sp. z o.o.
- sprzedaży do odbiorców zagranicznych,

(v) prognoza uwzględni lepsze od dotychczasowych założeń wyniki działalności Top Secret Sp. z o.o.

Najważniejsze okoliczności powodujące odwołanie odpisu aktualizującego są natury wewnętrznej - zmiany wprowadzone w zakresie kolekcji, jak i jej lokowania na rynku, prowadzące do wypłynięcia średniego upustu udzielanego klientom, co przekłada się na poprawę realizowanej marży w długim okresie i zewnętrznej - korzystne relacje kursów walut przekładające się na poprawę generowanej masy marży.

Po okresie szczegółowej prognozy przyjęto dla okresu rezydualnego wartości wolnych przepływów pieniężnych (free cash flow) bazując na danych z ostatniego okresu prognozy ze stopą wzrostu w wysokości 0,5% rocznie, a także założono, że wysokość nakładów inwestycyjnych będzie zbliżona do wartości amortyzacji. Zarówno w okresie szczegółowej prognozy jak i w okresie rezydualnym przyjęto stopę dyskontową na poziomie ok. 13,1% (poprzednia wycena ok. 14,2% - zmiana o średnio -1,1pp). Stopa ta uwzględnia m.in. ryzyko kraju, ryzyko branży, ryzyko specyficzne spółki Top Secret Sp. z o.o., stopę wolną od ryzyka i koszt długu w spółce.

10. Udziały w jednostkach zależnych

10.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych

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

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę		Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Stan na	Stan na	Stan na	Stan na		
			30/06/2017	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016		
TXM SA	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	56,45%	67,95%	64,12%	64,12%		
TOP SECRET sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%		
TROLL MARKET sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	0%	100%		
LUNAR sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%		
KADMUS sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%		
KRUX sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%		
BETA REDA Ukraina	Sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	1%	1%	1%	1%		
REDAN MOSKWA	Sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	100%	100%	100%	100%		
R-Moda sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%		
R-Trendy sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%		
R-Style sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%		
Gravacinta LTD	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%		
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%		
LOGER sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	100%	100%	100%	100%		
R-COLLECTION Sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%		
R-LINE Sp. z o.o.	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%		
R-Fashion Sp. z o.o.	Działalność rachunkowo-księgowa	Polska	100%	100%	100%	0%		

W bieżącym okresie spółka nie dokonała sprzedaży udziałów i akcji w posiadanych podmiotach.

10.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/06/2017			Stan na 31/12/2016		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM S.A.	4 558	-	4 558	4 558	-	4 558
TOP SECRET sp. z o.o.	40 955	7 479	33 476	40 955	10 271	30 684
TROLL MARKET sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
LUNAR sp. z o.o.	1 337	1 337	-	1 337	1 337	-
KADMUS sp. z o.o.	3 152	3 152	-	3 152	3 152	-
KRUX sp. z o.o.	2 475	1 190	1 285	2 475	1 190	1 285
LOGER sp. z o.o.	7 008	-	7 008	7 008	-	7 008
R-Fashion Sp. z o.o.	20	-	20	20	-	20
BETA REDA Ukraina	34	21	13	34	21	13
REDAN MOSKWA	9	-	9	9	-	9
R-Moda sp. z o.o.	576	-	576	576	-	576
R-Trendy sp. z o.o.	344	-	344	344	-	344
R-Style sp. z o.o.	5	-	5	5	-	5
Gravacinta LTD	10	-	10	8	-	8
Raionio LTD (w likwidacji)	46	-	46	44	-	44
R-COLLECTION Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
R-LINE Sp. z o.o.	6	-	6	6	-	6
Inwestycje w spółki zależne razem	60 541	13 179	47 362	60 537	15 971	44 566

11. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej			
	-	-	-
Aktywa finansowe wykazane w WGPW			
	-	-	-
Aktywa finansowe wykazane w koszcie zamortyzowanym			
	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej			
	-	-	-
Pożyczki i kaucje wykazane wg kosztu zamortyzowanego			
Należności długoterminowe- kaucje	1 418	1 407	1 394
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 582	656	831
	<u>3 000</u>	<u>2 063</u>	<u>2 225</u>
Razem	<u>3 000</u>	<u>2 063</u>	<u>2 225</u>
Aktywa obrotowe	1 582	656	831
Aktywa trwałe	1 418	1 407	1 394
	<u>3 000</u>	<u>2 063</u>	<u>2 225</u>

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywów finansowych o kwotę 937 tys. PLN (w okresie porównawczym wzrost o 689 tys. PLN) Wzrost spowodowany jest przede wszystkim udzieleniem pożyczki krótkoterminowej spółce Top Secret Sp. z o.o.

Pożyczki dla jednostek powiązanych są udzielane na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych. Szczegółowe informacje dotyczące tych pożyczek przedstawiono w Nocie "Pożyczki udzielone podmiotom zależnym".

Różnica wartości bilansowej i godziwej pozostałych kategorii aktywów finansowych nie jest istotnie różna.

12. Zapasy

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	79	42	41
Produkcja w toku	446	476	450
Towary	35 147	32 850	44 889
Zapasy netto	35 672	33 368	45 380
Odpis aktualizujący wartość zapasów	4 209	4 490	5 380
Zapasy brutto	39 881	37 858	50 760

Zapasy netto w bieżącym okresie wzrosły o 2.304 tys. PLN, w okresie porównawczym wzrosły o 2.600 tys. PLN.

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniosły 74.020 tys. PLN (78.878 tys. PLN w okresie porównawczym).

W bieżącym okresie nie wystąpiły koszty odpisów aktualizujących zapasy w związku z doprowadzeniem ich do cen sprzedaży netto (w porównawczym okresie również nie wystąpiły). W bieżącym okresie nie rozwiązywano odpisów aktualizujących (710 tys. PLN rozwiązano w okresie porównawczym). Dokonane we wcześniejszych latach odpisy aktualizujące wykorzystano w bieżącym okresie na kwotę 281 tys. PLN w wyniku sprzedaży poniżej ceny zakupu słabo rotujących towarów.

Po okresie przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego oczekuje się utrzymania odpisu na obecnym poziomie.

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	64 575	76 454	67 324
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 418)	(2 177)	(8 804)
	62 157	74 277	58 520
Inne należności	11	-	13
	62 168	74 277	58 533

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek należności w wartości netto o 11.879 tys. PLN. W okresie porównawczym również nastąpił spadek o kwotę 9.646 tys. PLN

Zmiany stanów odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zostały opisane w notcie 9.

14. Kapitał akcyjny

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy	35 709	35 709	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji	80 756	85 053	85 053
	116 465	120 762	120 762

Kapitał akcyjny składa się z:

35 709 244 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale (35 709 244 na dzień 31 grudnia 2016 oraz 30 czerwca 2016)

Spółka Redan SA w badanym okresie sprawozdawczym nie wypłacała dywidendy.

14.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji '000	Kapitał podstawowy PLN'000	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy PLN'000
Stan na 1 stycznia 2016 r.	34 666	34 666	69 952
Zwiększenia / zmniejszenia	1 043	1 043	15 101
Stan na 30 czerwca 2016 r.	35 709	35 709	85 053
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	35 709	35 709	85 053
Zwiększenia / zmniejszenia	-	-	(4 297)
Stan na 30 czerwca 2017 r.	35 709	35 709	80 756

14.2 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale struktura

Stan na 30 czerwca 2017 r.

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

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

15. Kredyty i pożyczki otrzymane oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	4	-	-
Kredyty bankowe	1 890	1 475	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	738	714	1 326
Zobowiązania z tytułu leasingu oraz pożyczek zabezpieczonych aktywami	2 248	2 226	2 754
	4 880	4 415	4 080
Zobowiązania krótkoterminowe	3 735	3 184	2 860
Zobowiązania długoterminowe	1 145	1 231	1 220
	4 880	4 415	4 080

W bieżącym okresie spółka zawarła umowę leasingu finansowego oraz dokonywała spłat pożyczek i kredytów w wymaganych ratach.

15.1 Kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Redan SA

Zestawienie kredytów i pożyczek w Redan S.A.

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Zadłużenie Redan SA na 30.06.2017 w PLN			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	HSBC Bank Polska SA	REDAN SA/ Top Secret Sp. z o.o.	Umowa o kredyt importowy i linię na akredytywy	9 000 000,00 USD	USD	417 957,61	jako wykorzystanie linii w ciężar kredytu	LIBOR 1M + marża WIBOR 1M + marża SHIBOR 1M + marża	6 kwietnia 2018
					CNY	625 240,60			
					CNY	957 425,86	wartość akredytyw czynnych		
<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 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 oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunku bankowego spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonego w HSBC Bank Polska S.A.</p>									
2	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	21 000,00	PLN	15 992,30	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	Umowa pożyczki	105 821,00	PLN	80 543,47	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	388 419,48	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>									

5	Orix Polska SA	REDAN SA Łódź	Umowa pożyczki	236 462,21	PLN	189 498,56	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 10/14	Umowa pożyczki	71 612,50	PLN	63 125,59	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	Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA Łódź	Umowa o limit na gwarancje	2 700 000,00	PLN	259 970,04 EUR 977 416,23 PLN	wykorzystanie w ciążar linii		5 lutego 2018
Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową zastaw rejestrowy na akcjach spółki TXM SA (byłe Adesso SA) o wartości 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 cywilne Top Secret Sp. z o.o. Kaucja warunkowa środków pieniężnych Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Redan SA prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA Pełnomocnictw do rachunku bankowego spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonym w Banku Zachodnim WBK SA oraz HSBC Bank Polska SA									
8	Bank Zachodni WBK SA	REDAN SA/TXM SA	Umowa o Multiliniję - linia na akredytywy dokumentowe bez możliwości finansowania oraz	1 400 000,00	USD	75 623,83	wartość akredytyw		30 lipca 2018
				170 000,00	EUR	0,00	gwarancja dobrego wykonania umowy		30 czerwca 2017
Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA oraz TXM SA wraz z deklaracją wekslową kaucja w wysokości 25% kwoty każdej otwartej akredytywy									
9	Dom Maklerski mBanku	REDAN SA	rachunek celowy	1 400 000,00	PLN	3 522,98	saldo kredytowe		

ZESTAWIENIE UMÓW LEASINGU W SPÓŁCE REDAN S.A.

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	ilość umów	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg		Zadłużenie na 30.06.2017 w PLN		Warunki oprocento	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	Grenkeleasing Sp. z o.o.	2	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	207 130,39	PLN	75 728,35	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								
2	Econocom Polska sp. z o.o.	5	Umowa leasingu operacyjnego (sprzęt IT)	3 997 219,96	PLN	1 940 656,62	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	119 384,52	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	112 110,71	PLN	WIBOR 1M + marża	13.02.2020
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Redan SA wraz z deklaracją wekslową								

ZESTAWIENIE UMÓW LEASINGU W SPÓŁCE TOP SECRET SP. Z O.O. PORECZANYCH PRZEZ REDAN SA

Lp	Nazwa, siedziba kredytodawcy	ilość umów	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg		Zadłużenie na 30.06.2017 w PLN		Warunki oprocento	Najpóźniejszy termin spłaty
				kwota	waluta	kwota			
1	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	2	Umowa leasingu operacyjnego (samochód osobowe)	856 913,04	PLN	678 110,73	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2019
	Zabezpieczenia weksel własny in blanco wystawiony przez Top Secret Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową								

16. Rezerwy

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	281	281	239
Inne rezerwy (ii)	910	1 218	1 057
	1 191	1 499	1 296
Rezerwy krótkoterminowe	1 166	1 474	1 273
Rezerwy długoterminowe	25	25	23
	1 191	1 499	1 296

(i) Rezerwa na świadczenia pracownicze, po dokonaniu analizy Zarząd stwierdził, iż wpływ na sprawozdanie finansowe aktualizacji rezerwy na 30 czerwca 2017 w porównaniu do wartości na 31 grudnia 2016 byłby nieistotny i odstąpił od aktualizacji rezerwy.

(ii) W bieżącym okresie nastąpił spadek Innych rezerw o kwotę 308 tys. PLN (w porównywalnym okresie spadek rezerw o 1.275 tys. PLN) spowodowany jest on przede wszystkim zmianą na rezerwie na niezrealizowaną marżę w kwocie 264 tys. PLN (prawo zwrotu towarów). Nie utworzono kolejnej rezerwy z tytułu gwarancji bankowych, gdyż żadna z gwarancji nie jest zagrożona realizacją.

W bieżącym okresie nie zaistniały przesłanki aby Spółka tworzyła rezerwę na restrukturyzację.

17. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	337	334	351
Pozostałe zobowiązania z ZFŚS oraz z tytułu rozrachunków z pracownikami	12	-	-
Kaucje	408	455	436
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	433	559	946
inne	26	34	28
	1 216	1 382	1 761
Zobowiązania krótkoterminowe	1 216	1 382	1 761
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	1 216	1 382	1 761

W bieżącym półroczu nastąpił spadek pozostałych zobowiązań o 166 tys. PLN, w poprzednim okresie nastąpił wzrost o 309 tys. PLN. Spadek związany jest ze spłatą zobowiązań z tytułu zakupionych środków trwałych i WNIP.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 982	17 043	16 456
	9 982	17 043	16 456

W bieżącym półroczu nastąpił skadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 7.061 tys. PLN. W okresie porównawczym nastąpił spadek o kwotę 6.358 tys. PLN.

Największym dostawcą Redan SA jest podmiot zależny Top Secret Sp. z o.o., jest to konsekwencją przyjętego i stosowanego modelu zakupu towaru z dalekiego wschodu. Poza Top Secret głównymi dostawcami Spółki są dostawcy z Dalekiego Wschodu - głównie Chin i Bangladeszu oraz dostawcy odzieży z obszaru UE. Termin płatności za zobowiązania jest różnicowy i waha się od 0 - 14 tygodni po dacie dostawy. Po upływie tego terminu, od nieuregulowanych zobowiązań nalicza się odsetki. Spółka posiada i stosuje zasady zarządzania ryzykiem płynnościowym w Spółce, jak i całej Grupie Kapitałowej, co zapewnia optymalne zarządzanie płatnościami zobowiązań.

19. Transakcje z jednostkami powiązanymi z Grupy Kapitałowej

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

19.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/06/2016	zakończony 30/06/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET SP. Z O.O.	54 521	137 485	64 631	47 806	92 608	46 075
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	12 168	23 346	10 411	-	-	-
BETA-REDA UA	-	-	-	-	-	-
REDAN MOSKWA	3 691	7 525	3 245	-	-	-
TROLL MARKET SP. Z O.O.	-	-	-	-	2 024	923
KRUX	-	-	-	-	-	-
RAZEM	70 380	168 356	78 287	47 806	94 632	46 998

W badanym okresie nastąpił spadek sprzedaży towarów o 7.907 tys. PLN, w okresie porównawczym nastąpił wzrost sprzedaży towarów o 6.035 tys. PLN,

W bieżącym okresie nastąpił wzrost wartości zakupu towarów o 808 tys. PLN, w okresie porównawczym nastąpił spadek o 4.223 tys. PLN.

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/06/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/06/2016	zakończony 30/06/2017	zakończony 31/12/2016	zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KRUX SP. Z O.O.	-	-	1	-	-	-
TOP SECRET SP. Z O.O.	1777	4570	2281	306	471	219
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	1963	2897	1379	-	-	-
BETA-REDA UA	-	9	9	-	-	-
LOGER SP. Z O.O.	-	-	1	773	1546	773
TROLL MARKET SP. Z O.O.	-	-	1	-	-	-
REDAN MOSKWA	-	12	12	-	-	-
POZOSTAŁE	9	44	5	-	1	-
	3749	7532	3689	1079	2018	992

W badanym okresie nastąpił wzrost wartości sprzedaży usług o 60 tys. PLN, w pierwszym półroczu 2016 wynosił on 718 tys. PLN.

W badanym okresie nastąpił wzrost wartości zakupu usług o 87 tys. PLN, w pierwszym półroczu 2016 nastąpił spadek o 158 tys. PLN.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego wystąpiły następujące stany rozrachunków z podmiotami powiązanymi:

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KRUX sp. z o.o.	-	-	-	58	60	68
TOP SECRET sp. z o.o.	44 145	59 154	41 708	-	-	-
TXM SA (poprzednio ADESSO S.A.)	6 155	1 403	1 355	83	-	994
KADMUS sp. z o.o.	7	20	28	-	-	-
LUNAR sp. z o.o.	2	9	175	-	-	-
BETA-REDA UA	19	25	616	-	-	-
R-Fashion Sp. z o.o.	91	90	-	-	-	-
TROLL MARKET sp. z o.o.	-	-	-	-	-	255
ADESSO sp. z o.o.	6	6	-	-	-	-
REDAN MOSKWA	3 179	5 056	61	-	305	2 331
R-MODA Sp. z o.o.	3	13	9	-	-	-
R-Style Sp. z o.o.	1	6	-	-	-	-
R-TRENDY sp. z o.o.	2	9	68	-	-	-
R-Collection Sp. z o.o.	5	7	-	-	-	-
R-Line Sp. z o.o.	1	4	-	-	-	-
LOGER	1 417	1 405	1 393	841	712	451
POZOSTAŁE	3	3	10	-	-	-
	55 036	67 210	45 423	982	1 077	4 099

W bieżącym okresie nastąpił spadek na należnościach o 12.172 tys. PLN natomiast zobowiązania spadły o 95 tys. PLN. W okresie porównawczym należności spadły o 15.341 tys. PLN natomiast zobowiązania spadły o 322 tys. PLN.

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

19.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Bez odsetek	Stan na 30/06/2017			Stan na 31/12/2016			Stan na 30/06/2016		
	PLN'000			PLN'000			PLN'000		
Pożyczkobiorca	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	
Top Secret sp. z o.o.	1302	0	1302	223	0	223	829	0	
TOP sp. z o.o.	269	269	0	269	269	0	269	269	
R-COLLECTION sp. z o.o.	241	0	241	431	0	431	0	0	
ELVIRO sp. z o.o.	795	795	0	795	795	0	795	795	
JUST JEANS sp. z o.o.	960	960	0	960	960	0	961	961	
R-FASHION sp. z o.o.	30	0	30	0	0	0	0	0	
"EURO-CENTER" sp. z o.o.	115	115	0	115	115	0	115	115	
	3 712	2 139	1 573	2 793	2 139	654	2 969	2 140	

Większość pożyczek udzielono podmiotom zależnym; oprocentowanie: wg stopy redyskonta weksli NBP; odsetki spłacane są wraz z ratą spłacanej pożyczki lub wraz z ostatnią ratą pożyczki.

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa	0	0	0

Jednostka nie udzieliła kluczowym członkom kierownictwa krótkoterminowych pożyczek.

19.3 Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Zarządu	12	22	11
Kruszyński Bogusz	12	22	11
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	30	60	30
Wiśniewska Piengjai	6	12	6
Kapusta Leszek	6	12	6
Lachowski Sławomir	6	12	6
Jaśkiewicz Jacek	6	12	6
Kaczorowska Monika	6	12	6
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0
Płatne w formie akcji	0	0	0
	42	82	41

Wynagrodzenia Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, w zależności od wyników uzyskanych przez poszczególne osoby oraz od trendów rynkowych.

*Dokonano przeniesienia części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi do noty 20.1 w kwocie 255 tys. PLN za I półrocze 2017 oraz 266 tys. PLN za okres porównawczy).

19.4 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Poza opisanymi wyżej transakcjami Spółka Redan świadczyła usługi finansowe na rzecz Spółek powiązanych, za które naliczyła wynagrodzenie w kwocie 39 tys. PLN z tytułu gwarancji, Redan zakupił usługi finansowe na kwotę 16 tys. PLN. Spółka dokonała refaktur na spółki powiązane na kwotę 1.866 tys. PLN (koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spresaldowane). Dokonała również sprzedaży środków trwałych na kwotę 5 tys. PLN oraz pozostałych składników aktywów na kwotę 6 tys. PLN.

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi spoza Grupy Kapitałowej

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a jej jednostkami powiązanymi spoza Grupy Kapitałowej przedstawiono poniżej.

20.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi spoza Grupy Kapitałowej:

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
GAMMA-UA	6 280	9 187	3 683		0	0
Agenda s.c. Piengaj i Radosław Wiśniewscy		8	0		0	0
RAZEM	6 280	9 195	3 683	0	0	0

W bieżącym okresie nastąpił wzrost sprzedaży o 2.597 tys. PLN, w okresie porównawczym nastąpił spadek o 5 tys. PLN wartości sprzedaży towarów.

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016	Okres zakończony 30/06/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA Sp. z o.o.	0,9	5	0,9	0	0	0
Agenda sc Piengaj i Radosław Wiśniewscy	0,6	0	0	0	0	0
EURO-CENTER Sp. z o.o.	0,9	5	0,9	0	0	0
ORES Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
Fundacja HAPPY KIDS	0,9	4	0,9	0	0	0
TARGET Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
TOP Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
BALENO Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
RCF Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
TOP CENTER Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0,0	0	0	0
Bogusz Kruszyński	0	0	0,0	0	0	0
ROKAPPA Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
Radosław Wiśniewski	0	0	0,0	0	0	0
TOP SPEED Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
GETAR Sp. z o.o.	25	4	0,9	0	0	0
LEJDA Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
ELVIRO Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
DOTAR Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
TUBAR Sp. z o.o.	0,9	4	0,9	0	0	0
JUST JENS Sp. z o.o.	0	0	0,4	0	0	0
POSTIRO Sp. z o.o. w upadłości	0	0	0,9	0	0	0
R-FASHION Sp. z o.o.	0	2	0,9	0	0	0
HOME AND KIDS	10	22	10,0	0	0	0
Piengaj i Radosław Wiśniewscy AGENDA s.c.*	0	3	0,0	60	116	66
REDRAL Sp. z o.o. spółka komandytowa	0	0	0,0	0	0	0
PERFECT CONSUMER CARE sp. z o.o.	0	0	0,0	0	11	12
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.*	0	0	0,0	159	323	164
LOMALO KAPUSTA LESZEK*	0	0	0,0	0	0	0
SL CONSULTING SŁAWOMIR LACHOWSKI*	0	0	0,0	36	60	36
ML CONSULTING MARCIN ŁUŻNIAK	0	0	0,0	104	246	122
POZOSTELE	0,9	0	0,6	0	0	0
	49	89	26	359	756	400

W bieżącym okresie nastąpił wzrost sprzedaży usług o 23 tys. PLN, w pierwszym półroczu 2016 nastąpił wzrost o 3 tys. PLN

W bieżącym okresie nastąpił spadek zakupu usług o 41 tys. PLN, w pierwszym półroczu 2016 wartość zakupów wzrosła o 35 tys. PLN.

W bieżącym okresie dodatkowo zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązane w kwocie 83 tys. PLN, koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spersaldowane.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego występują następujące stany rozrachunków z jednostkami powiązаныmi spoza grupy kapitałowej:

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA Sp. z o.o.	78	77	73	0	0	0
TOP MARK Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	81	81	81	0	0	0
Piengjai Wiśniewska	0	11	13	0	0	0
EURO-CENTER Sp. z o.o.	65	64	60	0	0	0
ORES Sp. z o.o.	16	15	11	0	0	0
Fundacja HAPPY KIDS	14	13	9	0	0	0
Troll Market Sp. z o.o.	0	0	0	40	42	0
TARGET Sp. z o.o.	193	192	188	0	0	0
TOP Sp. z o.o.	40	36	29	0	0	0
BALENO Sp. z o.o.	252	250	246	0	0	0
RCF Sp. z o.o.	225	158	216	0	0	0
TOP CENTER Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0	0	0	0
Radosław Wiśniewski	0	0	0	0	0	0
Bogusz Kruszyński	0	0	0	0	0	0
ROKAPPA Sp. z o.o.	0	4	76	0	0	0
TOP SPEED Sp. z o.o.	99	98	94	0	0	0
GETAR Sp. z o.o.	18	11	242	0	0	0
LEJDA Sp. z o.o.	46	45	41	0	0	0
ELVIRO Sp. z o.o.	4	8	438	0	0	0
LOGGER Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
DOTAR Sp. z o.o.	16	14	32	0	0	0
TUBAR Sp. z o.o.	0	5	1	0	0	0
JUST JEANS Sp. z o.o.	409	409	409	0	0	0
POSTIRO Sp. z o.o.	0	0	121	0	0	0
R-FASHION Sp. z o.o.	0	0	85	0	0	0
HOME AND KIDS	43	42	29	0	0	0
GAMMA-UA	6971	6182	4488	0	0	0
DELTAUKR LLC	10	0	0	0	0	0
Piengjai i Radosław Wiśniewscy AGENDA s.c	0	0	0	8	9	69
REDRAL Sp. z o.o. spółka komandytowa	0	0	2	0	0	0
PERFECT CONSUMER CARE sp. z o.o	0	0	0	0	0	12
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.	0	0	0	33	33	33
SL CONSULTING SŁAWOMIR LACHOWSKI	0	0	0	22	0	15
ML CONSULTING MARCIN ŁUŻNIAK	0	0	0	0	33	21
POZOSTELE	2	2	2	0	0	0
	8 582	7 717	6 986	103	117	150

W badanym okresie półrocznym wystąpił wzrost należności od ww jednostek o 865 tys. PLN natomiast zobowiązania spadły o 14 tys. PLN. W okresie porównawczym wartość należności wzrosła o 1.293 tys. PLN, natomiast wartość zobowiązań wzrosła o 127 tys. PLN.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	293	4270	2 140
	293	4 270	2 140

22. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	Okres zakończony 30/06/2017 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2016 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2016 PLN'000
Środki - kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	70	642	861
	70	642	861

23. Zobowiązania do poniesienia wydatków

Szacunkowa wartość inwestycji Redan SA rok 2017 to około 2,8 mln zł. jednak nie zostały zawarte w tym zakresie żadne wiążące zobowiązania.

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

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

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

24. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

24.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia i gwarancje bankowe	2 754	3 471	1 780
Akredytywy	804	4 379	3 923
Gwarancje celne	2 000	2 000	2 000
	5 558	9 850	7 703

24.2 Aktywa warunkowe

	Stan na 30/06/2017	Stan na 31/12/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Uzyskane poręczenia i gwarancje	2 926	4 575	1 663

Spółka otrzymała poręczenia od Top Secret Sp. z o.o. pożyczek otrzymanych od Orix SA. Redan SA i Top Secret są również dłużnikami solidarnymi umowy o limit akredytywowy zawarty pomiędzy HSBC a obiema Spółkami.

Redan SA posiada zawartą umowę o limit gwarancyjny z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą w Warszawie. W ramach limitu będą wystawiane gwarancje bankowe terminowej płatności czynszu wynikającego z zawartych umów najmu do maksymalnej wysokości 3.500.000,00 PLN. Na dzień 30 czerwca 2017 roku jej wykorzystanie to 977 416,23 PLN oraz 259 970,04 EUR.

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Półroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Redan S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 28 sierpnia 2017 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez Prezesa Zarządu Bogusza Kruszyńskiego.

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

Łódź 28.08.2017 r.