

# Grupa Kapitałowa Redan SA

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane

Sprawozdanie Finansowe GRUPY

KAPITAŁOWEJ REDAN SA

za okres 01.01.2020 do 30.09.2020 zgodnie

z MSR 34 w kształcie zatwierdzonym przez

Unię Europejską

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

<b>Spis treści</b>	<b>Strona</b>
<b>Wybrane jednostkowe dane finansowe REDAN SA</b>	<b>4</b>
<b>Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	
- według układu w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach i w wariancie porównawczym	5
<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>7</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>9</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	
- sporządzone metodą pośrednią	10
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej REDAN SA</b>	<b>12</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	
- według układu w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach i w wariancie porównawczym	13
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>15</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>17</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	
- sporządzone metodą pośrednią	18
<b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>20</b>

## Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Strona

1	Informacje ogólne	20
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	21
3	Stosowane zasady rachunkowości	24
4	Przychody	25
5	Segmenty operacyjne	27
6	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	30
7	Działalność zaniechana	32
8	Aktywa przeznaczone do zbycia	32
9	Zysk na akcję	33
10	Rzeczowe aktywa trwałe oraz prawa do użytkowania aktywów	35
11	Pozostałe aktywa niematerialne	37
12	Skład Grupy Kapitałowej	38
13	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	39
14	Pozostałe aktywa finansowe	40
15	Zapasy	41
16	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	43
17	Należności z tytułu leasingu	45
18	Udziały niedające kontroli	46
19	Kredyty i pożyczki otrzymane	47
20	Wyemitowane obligacje	49
21	Pozostałe zobowiązania finansowe	50
22	Rezerwy	51
23	Pozostałe zobowiązania	52
24	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52
25	Zobowiązania z tytułu leasingu	53
26	Informacje dodatkowe do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Redan SA	55
27	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	58
28	Zbycie działalności	61
29	Kontynuacje działalności Grupy Kapitałowej Redan	62
30	Zobowiązania do poniesienia wydatków	65
31	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	65
32	Zdarzenia po dniu bilansowym	65
33	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	66

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE REDAN S.A**

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2020	III kwartał 2019	III kwartał 2020	III kwartał 2019
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 650	111 944	11 853	25 982
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(12 217)	(8 549)	(2 750)	(1 984)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 599)	(11 119)	(360)	(2 581)
Zysk (strata) netto	(1 599)	(11 202)	(360)	(2 600)
Całkowity zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 599)	(11 202)	(360)	(2 600)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 033	3 135	683	728
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(368)	(244)	(83)	(57)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 204)	(3 556)	(496)	(825)
Przepływy pieniężne netto, razem	461	(665)	104	(154)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,04)	(0,31)	(0,01)	(0,07)
<b>wg stanu na dzień</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa razem	70 456	55 434	15 564	13 017
Aktywa obrotowe	55 820	39 090	12 331	9 179
Aktywa trwałe	14 636	16 344	3 233	3 838
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 130	41 509	12 841	9 747
Zobowiązania długoterminowe	10 628	10 247	2 348	2 406
Zobowiązania krótkoterminowe	47 502	31 262	10 494	7 341
Kapitał własny	12 326	13 925	2 723	3 270
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	7 888	8 385
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,35	0,39	0,08	0,09

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2020 oraz 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2020 roku – 4,5268 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2019 roku - 4,2585 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 2020 roku) – 4,4420 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2019 roku) - 4,3086 PLN / EUR.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020**

	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	13 724	52 015	37 821	111 309
Przychody ze najmu nieruchomości inwestycyjnej	295	635	294	635
Pozostałe przychody operacyjne	(85)	559	387	522
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>	<b>13 934</b>	<b>53 209</b>	<b>38 502</b>	<b>112 466</b>
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Amortyzacja	(628)	(1 924)	(674)	(2 036)
Zużycie surowców i materiałów	(149)	(511)	(227)	(772)
Usługi obce	(2 160)	(5 119)	(2 200)	(6 695)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 346)	(3 962)	(1 724)	(5 162)
Podatki i opłaty	(44)	(107)	(135)	(388)
Pozostałe koszty	(79)	(285)	(133)	(357)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(21 431)	(53 496)	(35 096)	(105 512)
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(22)	(3)	(93)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>(25 838)</b>	<b>(65 426)</b>	<b>(40 192)</b>	<b>(121 015)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(11 904)</b>	<b>(12 217)</b>	<b>(1 690)</b>	<b>(8 549)</b>
Przychody finansowe	(172)	234	926	2 168
Koszty finansowe	(618)	(2 495)	(561)	(2 819)
Zmiana wartości oczekiwanych strat kredytowych	12 719	12 879	(372)	(1 919)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>25</b>	<b>(1 599)</b>	<b>(1 697)</b>	<b>(11 119)</b>
Podatek dochodowy	-	-	(204)	(83)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>25</b>	<b>(1 599)</b>	<b>(1 901)</b>	<b>(11 202)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>25</b>	<b>(1 599)</b>	<b>(1 901)</b>	<b>(11 202)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>				
<b>(w zł na jedną akcję)</b>				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,00	(0,04)	(0,05)	(0,31)
Rozwodniony	0,00	(0,04)	(0,05)	(0,31)
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,00	(0,04)	(0,05)	(0,31)
Rozwodniony	0,00	(0,04)	(0,05)	(0,31)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

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

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020**

	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>25</b>	<b>(1 599)</b>	<b>(1 901)</b>	<b>(11 202)</b>
Pozostałe całkowite dochody				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-	-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT</b>	<b>25</b>	<b>(1 599)</b>	<b>(1 901)</b>	<b>(11 202)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
(*) dane przekształcone zgodnie z notą 9.3	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	556	673	794	912
Nieruchomości inwestycyjne	2 050	2 118	1 907	2 286
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10 377	10 767	10 182	12 050
Pozostałe aktywa niematerialne	657	2 080	2 124	4 333
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	315	314	960	55 572
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	2 916
Pozostałe aktywa finansowe	663	580	367	1 456
Pozostałe aktywa	18	17	10	20
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>14 636</b>	<b>16 549</b>	<b>16 344</b>	<b>79 545</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	35 751	30 466	14 833	30 488
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	745	2 809	12 277	16 503
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 484	5 710	11 135	19 861
Pozostałe aktywa finansowe	2 742	231	146	6 416
Bieżące aktywa podatkowe CIT	-	-	-	-
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe	-	-	-	2
Pozostałe aktywa	185	234	235	247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	913	452	464	259
	55 820	39 902	39 090	73 776
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>55 820</b>	<b>39 902</b>	<b>39 090</b>	<b>73 776</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>70 456</b>	<b>56 451</b>	<b>55 434</b>	<b>153 321</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU (cd.)**

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny	35 709	35 709	35 709	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	60 216	60 216	60 216
Kapitał rezerwowy	-	25 000	25 000	25 000
Zyski zatrzymane	(23 383)	(108 624)	(107 000)	(5 722)
	<b>12 326</b>	<b>12 301</b>	<b>13 925</b>	<b>115 203</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>12 326</b>	<b>12 301</b>	<b>13 925</b>	<b>115 203</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	10 574	11 084	10 193	12 300
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	54	54	54	42
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>10 628</b>	<b>11 138</b>	<b>10 247</b>	<b>12 342</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 807	10 403	7 859	8 805
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	355	-	991
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 977	1 805	1 637	1 806
Zobowiązania z tytułu obligacji	11 504	11 364	10 998	11 313
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	95	182	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT	-	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe	323	2 028	1 944	1 679
Rezerwy krótkoterminowe	5 609	6 615	8 213	240
Pozostałe zobowiązania	264	347	429	942
	<b>47 502</b>	<b>33 012</b>	<b>31 262</b>	<b>25 776</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>47 502</b>	<b>33 012</b>	<b>31 262</b>	<b>25 776</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>58 130</b>	<b>44 150</b>	<b>41 509</b>	<b>38 118</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>70 456</b>	<b>56 451</b>	<b>55 434</b>	<b>153 321</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.  
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 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
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>85 133</b>	<b>25 000</b>	<b>(19 437)</b>	<b>126 405</b>
Zysk/Strata netto za III kwartały roku obrotowego 2019	-	-	-	(11 202)	(11 202)
<b>Suma całkowitych dochodów</b>				<b>(11 202)</b>	<b>(11 202)</b>
Pokrycie straty roku 2018 z kapitału zapasowego zgodnie z WZA		(24 917)	-	24 917	-
<b>Stan na 30 wrzesień 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>60 216</b>	<b>25 000</b>	<b>(5 722)</b>	<b>115 203</b>
Zysk netto za rok obrotowy 2019	-	-	-	(112 480)	(112 480)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy 2019 (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(112 480)</b>	<b>(112 480)</b>
Pokrycie straty roku 2019 z kapitału zapasowego zgodnie z WZA		-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>60 216</b>	<b>25 000</b>	<b>(107 000)</b>	<b>13 925</b>
Zysk / Strata netto za III kwartały 2020 roku	-	-	-	(1 599)	(1 599)
Pozostałe całkowite dochody za III kwartał roku obrotowego (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 599)</b>	<b>(1 599)</b>
Pokrycie straty 2019 z kapitałów zapasowych i rezerwowego zgodnie z WZA	-	(60 216)	(25 000)	85 216	-
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(23 383)</b>	<b>12 326</b>

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

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

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020**

	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	25	(1 599)	(1 901)	(11 202)
<b>Korekty:</b>				
Podatek dochodowy ujęty w wyniku	-	-	204	83
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-	(13)	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	400	1 460	797	1 302
(Zysk)/Strata z wyceny udziałów	(627)	24	-	-
(Zysk)/Strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	630	464	(303)	(414)
(Zysk)/strata ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-	606
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych	(2 974)	(1 759)	1 876	1 746
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych	21	(24)	(6)	(125)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	628	1 924	674	2 036
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-	-	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	114	(61)	(195)	(171)
	<b>(1 783)</b>	<b>416</b>	<b>1 146</b>	<b>(6 139)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 872)	(4 890)	(6 195)	(14)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawo zwrotu MSSF15	2 064	11 532	(1 503)	(206)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(3 893)	(19 526)	8 882	13 955
Zmniejszenie/ zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	15 634	18 064	(241)	(5 029)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 006)	(2 605)	48	(454)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	47	42	(14)	1 034
Inne korekty	-	-	(12)	(12)
	<b>1 191</b>	<b>3 033</b>	<b>2 111</b>	<b>3 135</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>1 191</b>	<b>3 033</b>	<b>2 111</b>	<b>3 135</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 191</b>	<b>3 033</b>	<b>2 111</b>	<b>3 135</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZESIEŃ 2020 (cd.)

	Okres 01/07/2020 0/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
		PLN'000	PLN'002	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(10)	(15)	-	(600)
Otrzymane odsetki	34	93	66	260
Dywidendy otrzymane	-	-	-	612
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe w jed.powiązanych	(365)	(2 566)	(2 119)	(9 558)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	751	1 886	1 767	9 831
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(41)	(67)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	393	-	39
Płatności za aktywa trwałe oraz niematerialne	(22)	(176)	(161)	(765)
Wpływy ze sprzedaży aktywów niematerialnych	-	17	-	4
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>388</b>	<b>(368)</b>	<b>(488)</b>	<b>(244)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
Płatności z tytułu kosztów emisji obligacji	-	-	(120)	(120)
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych-obligacji	-	(150)	(400)	(1 000)
Płatności z tytułu leasingu	(337)	(1 118)	(559)	(1 550)
Wpływy z pożyczek i kredytów	-	355	-	979
Spłata pożyczek i kredytów	(355)	(355)	-	(20)
Spłata odsetek	(423)	(936)	(632)	(1 845)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(1 115)</b>	<b>(2 204)</b>	<b>(1 711)</b>	<b>(3 556)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	464	461	(88)	(665)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	452	464	346	935
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(3)	(12)	1	(11)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>913</b>	<b>913</b>	<b>259</b>	<b>259</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	44	44

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ REDAN SA**

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2020	III kwartał 2019	III kwartał 2020	III kwartał 2019
	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 746	295 915	23 581	68 680
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 119)	(45 991)	(1 152)	(10 674)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 428	(18 757)	4 374	(4 353)
Zysk (strata) netto	21 421	(29 693)	4 822	(6 892)
Całkowity dochód (strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 260	(10 443)	4 786	(2 424)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 661)	19 639	(599)	4 558
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 807)	(7 785)	(632)	(1 807)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 392	(21 511)	538	(4 993)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 076)	(9 657)	(692)	(2 241)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,60	(0,83)	0,14	(0,19)

wg stanu na dzień	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	88 104	97 076	19 463	22 796
Aktywa obrotowe	57 503	57 225	12 703	13 438
Aktywa trwałe	30 601	39 851	6 760	9 358
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	78 889	109 099	17 427	25 619
Zobowiązania długoterminowe	21 338	15 021	4 714	3 527
Zobowiązania krótkoterminowe	57 551	94 078	12 713	22 092
Kapitał własny	9 215	(12 023)	2 036	(2 823)
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	7 888	8 385
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,26	(0,34)	0,06	(0,08)

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2020 oraz 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2020 roku – 4,5268 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2019 roku - 4,2585 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 2020 roku) – 4,4420 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2019 roku) - 4,3086 PLN / EUR.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020**

	Nota	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	4	42 149	104 693	67 061	295 915
Przychody ze najmu nieruchomości inwestycyjnej		53	53	-	-
Pozostałe przychody operacyjne		164	1 793	853	2 214
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>42 366</b>	<b>106 539</b>	<b>67 914</b>	<b>298 129</b>
Zmiana stanu produktów		-	-	-	-
Amortyzacja		(1 644)	(4 593)	(3 010)	(20 993)
Zużycie surowców i materiałów		(505)	(1 741)	(1 187)	(6 673)
Usługi obce		(12 970)	(39 570)	(24 428)	(92 266)
Koszty świadczeń pracowniczych		(2 362)	(7 985)	(5 511)	(32 295)
Podatki i opłaty		(65)	(187)	(178)	(661)
Pozostałe koszty		(117)	(459)	(310)	(1 500)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(25 850)	(56 562)	(42 508)	(188 780)
Pozostałe koszty operacyjne		(501)	(561)	(127)	(952)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(44 014)</b>	<b>(111 658)</b>	<b>(77 259)</b>	<b>(344 120)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(1 648)</b>	<b>(5 119)</b>	<b>(9 345)</b>	<b>(45 991)</b>
Przychody finansowe		728	755	(344)	649
Zmiana wartości oczekiwanych strat kredytowych		2 967	1 420	(3 074)	(2 855)
Koszty finansowe		350	(2 878)	(4 292)	(10 411)
Wynik na utracie kontroli GK TXM		-	-	41 021	40 436
Wynik pozostałych zdarzeń -wyjście z Grupy Kapitałowej		25 250	25 250	(585)	(585)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>27 647</b>	<b>19 428</b>	<b>23 381</b>	<b>(18 757)</b>
Podatek dochodowy	6	37	1 993	1 544	714
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>27 684</b>	<b>21 421</b>	<b>24 925</b>	<b>(18 043)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	(2 126)	(11 650)
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>27 684</b>	<b>21 421</b>	<b>22 799</b>	<b>(29 693)</b>
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		27 706	21 443	24 967	(11 494)
Udziałom niedającym kontroli		(22)	(22)	(2 168)	(18 199)
		<b>27 684</b>	<b>21 421</b>	<b>22 799</b>	<b>(29 693)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>					
<b>(w zł/gr na jedną akcję)</b>					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,78	0,60	0,70	(0,32)
Rozwodniony		0,78	0,60	0,70	(0,32)
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,78	0,60	0,73	(0,13)
Rozwodniony		0,78	0,60	0,73	(0,13)
Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....					
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych					
Anna Królikiewicz .....					
Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.					

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 [WARIANT PORÓWNAWCZY] (cd.)**

Nota	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>27 684</b>	<b>21 421</b>	<b>22 799</b>	<b>(29 693)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>				
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</b>	-	-	-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych:				-
- Różnice kursowe z przeliczenia powstałe w bieżącym roku	19	(183)	1 184	1 046
	<b>19</b>	<b>(183)</b>	<b>1 184</b>	<b>1 046</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:	-	-	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>19</b>	<b>(183)</b>	<b>1 184</b>	<b>1 046</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>27 703</b>	<b>21 238</b>	<b>23 983</b>	<b>(28 647)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	27 725	21 260	26 083	(10 443)
Udziałom niedającym kontroli	(22)	(22)	(2 100)	(18 204)
	<b>27 703</b>	<b>21 238</b>	<b>23 983</b>	<b>(28 647)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

	Nota	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
(*) dane przekształcone zgodnie z notą 9.3		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000(*)
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 652	16 981	16 877	18 033
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	23 413	13 965	16 917	14 488
Nieruchomość inwestycyjna		2 050			
Wartość firmy		130	130	127	250
Pozostałe aktywa niematerialne	11	832	2 843	2 983	10 408
Inwestycje w jednostkach powiązanych nie konsolidowanych		-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	-	42	837	3 824
Pozostałe aktywa finansowe	14	2 506	2 102	2 099	2 043
Pozostałe aktywa		18	17	11	20
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>30 601</b>	<b>36 080</b>	<b>39 851</b>	<b>49 066</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	15	35 751	43 812	42 885	75 521
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	16 150	2 791	8 178	9 143
Aktywa z tytułu umów z klientami		745	249	541	460
Pozostałe aktywa finansowe		2 538	33	42	398
Bieżące aktywa podatkowe CIT		1	1	26	20
Bieżące aktywa podatkowe pozostałe		1 054	1 235	944	1 046
Pozostałe aktywa		195	549	452	588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 069	7 624	4 157	2 213
		57 503	56 294	57 225	89 389
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	8	-	-	-	1 650
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>57 503</b>	<b>56 294</b>	<b>57 225</b>	<b>91 039</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>88 104</b>	<b>92 374</b>	<b>97 076</b>	<b>140 105</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	35 709	35 709
Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz kapitał zapasowy		25 753	25 753	25 753	25 753
Kapitał rezerwowý		25 000	25 000	25 000	25 000
Zyski zatrzymane		(77 149)	(104 950)	(98 485)	(64 401)
		9 313	(18 488)	(12 023)	22 061
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		9 313	(18 488)	(12 023)	22 061
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(98)	-	-	-
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>9 215</b>	<b>(18 488)</b>	<b>(12 023)</b>	<b>22 061</b>
<b>Zobowiązania których płatność jest zablokowana na podstawie prawa restrukturyzacyjnego</b>					
		-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	-	-	-	7 734
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	25	21 284	10 720	12 102	9 759
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		54	79	79	59
Rezerwa na podatek odroczoney	6	-	-	2 823	968
Pozostałe zobowiązania		-	2	17	15
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>21 338</b>	<b>10 801</b>	<b>15 021</b>	<b>18 535</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		33 522	55 720	58 492	69 834
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		-	1 492	2 223	1 622
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	-	17 299	8 770	6 112
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		5 216	3 463	4 202	4 036
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji		11 504	11 364	10 998	11 313
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	501	503	340
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		4	56	6	-
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe		327	5 692	3 529	2 473
Rezerwy krótkoterminowe	22	5 829	1 966	2 416	799
Przychody przyszłych okresów		845	1 162	1 303	706
Pozostałe zobowiązania		304	1 346	1 636	2 274
		57 551	100 061	94 078	99 509
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>57 551</b>	<b>100 061</b>	<b>94 078</b>	<b>99 509</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>78 889</b>	<b>110 862</b>	<b>109 099</b>	<b>118 044</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>88 104</b>	<b>92 374</b>	<b>97 076</b>	<b>140 105</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....  
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Anna Królikiewicz .....  
Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KONCZĄCY SIĘ 30 WRZESNIA 2020 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji oraz pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy ogólny	Kapitał rezerwowy pozostały	Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku (z poprzedniego sprawozdania)</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(53 958)</b>	<b>32 504</b>	<b>(2 173)</b>	<b>30 331</b>
Przekształcenie kapitałów wg MSSF 16 na dzień 01.01.2019 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku (po przekształceniach)</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(53 958)</b>	<b>32 504</b>	<b>(2 173)</b>	<b>30 331</b>
Zysk netto za III kwartały 2019 roku obrotowy	-	-	-	-	-	(11 494)	(11 494)	(18 199)	<b>(29 693)</b>
Pozostałe całkowite dochody za III kwartały 2019 rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	1 087	1 087	(41)	<b>1 046</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	-	<b>(10 407)</b>	<b>(10 407)</b>	<b>(18 240)</b>	<b>(28 647)</b>
mniejszościowych udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	20 377	20 377
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(64 365)</b>	<b>22 097</b>	<b>(36)</b>	<b>22 061</b>
Utrata kontroli w GK TXM eliminacja kapitałów mniejszościowych udziałów w spółce zależnej przez kapitał mniejszościowy	-	-	-	-	-	-	-	20 377	20 377
Zysk netto za 2019 rok obrotowy	-	-	-	-	-	(45 636)	(45 636)	(18 199)	(63 835)
Pozostałe całkowite dochody za 2019 rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	1 109	1 109	(5)	<b>1 104</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(98 485)</b>	<b>(12 023)</b>	-	<b>(12 023)</b>
Zysk netto za III kwartały 2020 rok obrotowy	-	-	-	-	-	21 443	21 443	(22)	21 421
Pozostałe całkowite dochody za III kwartały 2020 rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	(183)	(183)	-	(183)
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	-	-	<b>21 260</b>	<b>21 260</b>	<b>(22)</b>	<b>21 238</b>
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż części udziałów Lunar sp. zo.o.	-	-	-	-	-	76	76	(76)	-
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>25 753</b>	<b>25 000</b>	-	-	<b>(77 149)</b>	<b>9 313</b>	<b>(98)</b>	<b>9 215</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 [METODA POŚREDNIA]**

	Okres 01/07/2020/ 09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej</b>	27 684	21 421	24 925	(18 043)
<b>Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej</b>	-	-	(2 126)	(11 650)
<b>Korekty:</b>	-	-	-	-
Podatek dochodowy ujęty w wyniku	(37)	(1 993)	(1 544)	(714)
Odsetki	947	2 465	956	6 509
Przychody finansowe ujęte w wyniku	-	-	21	(20)
( Zysk)/strata ze zbycia/likwidacji składników rzeczowych aktywów trwałych	120	(40)	(40)	320
( Zysk) / strata ze zbycia jednostki zależnej oraz utraty kontroli	(25 250)	(25 250)	(40 436)	(39 851)
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych	50	(453)	218	126
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych	(2 379)	(2 387)	(6)	6
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 644	4 593	3 152	22 174
Zmiana wartości aktywów trwałych i WNIP	35	(115)	(134)	1 643
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	53	(132)	1 223	1 028
	<b>2 867</b>	<b>(1 891)</b>	<b>(13 791)</b>	<b>(38 484)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(20 048)	(14 950)	(2 975)	(6 952)
(Zwiększenie) / zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych	-	-	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	4 717	3 790	9 426	56 848
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(685)	(495)	(23)	184
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16 017	15 159	12 849	12 625
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu umów z klientami	(1 492)	(2 223)	64	(920)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 007)	(1 457)	64	(3 276)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(446)	(587)	(52)	(340)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(77)</b>	<b>(2 654)</b>	<b>5 562</b>	<b>19 685</b>
Zapłacone odsetki	-	-	-	-
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2)	(7)	(18)	(46)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(79)</b>	<b>(2 661)</b>	<b>5 544</b>	<b>19 639</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

**GK REDAN SA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 r.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 [METODA POŚREDNIA (cd.)]**

	Okres 01/07/2020/ 09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Otrzymane odsetki	-	-	-	38
Wydatki na pożyczki dla jednostek powiązanych	(95)	(95)	(210)	(300)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	-	-	190	240
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(457)	(871)	(469)	(2 495)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywa niematerialne	-	1	3	306
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wydatki na zakup udziałów	(15)	(15)	-	-
Spłaty pożyczek przez pozostałe jednostki	-	16	8	24
Płatności za aktywa niematerialne	(30)	(218)	(324)	(942)
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	(1 625)	(1 625)	(3 891)	(4 656)
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(2 222)</b>	<b>(2 807)</b>	<b>(4 693)</b>	<b>(7 785)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(150)	(400)	(1 000)
Płatności z tytułu dodatkowych kosztów emisji papierów dłużnych	-	-	(120)	(120)
Wpływy z pożyczek i kredytów	-	9 914	37	13 237
Spłata pożyczek i kredytów	(2 999)	(3 936)	(3 934)	(12 504)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(289)	(1 622)	(2 971)	(15 436)
Zapłacone odsetki od kredytów, pożyczek i obligacji	(963)	(1 814)	(965)	(5 688)
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(4 251)</b>	<b>2 392</b>	<b>(8 353)</b>	<b>(21 511)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 552)	(3 076)	(7 502)	(9 657)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	7 624	4 157	8 598	11 881
Środki pieniężne jednostek przeznaczonych do likwidacji	-	-	1 116	-
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(3)	(12)	1	(11)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 069</b>	<b>1 069</b>	<b>2 213</b>	<b>2 213</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			650	650

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Królikiewicz .....

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce

Spółka Redan jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Redan SA. 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 Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039036.

Na dzień 30.09.2020 r. 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

Zmiany jakie zaszły w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Redan SA w 2020 roku zostały opisane w sprawozdaniu informacji dodatkowej.

Według stanu na dzień 30.09.2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu jednostki dominującej 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	0,40%	0,34%
free float		12 457 231	34,88%	31,41%
<b>Razem</b>		<b>35 709 244</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

Na dzień bilansowy Redan SA jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Redan, w której skład wchodzi jako podmioty zależne spółki sklepowe. Sprawozdaniem objęte są również: jednostka stowarzyszona TXM S.A. z jej podmiotami zależnymi. Szczegółowy opis Grupy zawiera nota 12.

W dniu 26.08.2020 Redan SA sprzedał udziały w spółce Top Secret sp. z o.o. (RB 32/2020). Zarząd dokonał analizy sprawowania kontroli nad Top Secret sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. W jej wyniku ustalił, iż pomimo zawarcia w umowie sprzedaży opcji odkupu, Redan utracił kontrolę nad Spółką Top Secret i jej podmiotami zależnymi. Utrata kontroli jest spowodowana utratą praw majątkowych oraz wpływu na zarządzanie tą spółką. Czas trwania działalności Grupy nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Grupy Redan obejmuje sprzedaż hurtową odzieży i obuwi.

#### 1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

#### 1.3. Przeliczenia pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień do przeliczeń stosuje się średni kurs NBP. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

## 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

### 2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane i kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z MSR 34 oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zasady rachunkowości oraz metody wyceny przyjęte do przygotowania Kwartalnego Skróconego Skonsolidowanego i Jednostkowego Kwartalnego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym i Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2019 sporządzonym według MSSF.

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. 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 **27 listopada 2020** roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020** opublikowano dnia 14.05.2020 roku)- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE- mające zastosowanie dla okresów rocznych porpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- **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”** (do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych"** Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 3, MSR 16 i MSR 37**– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie MSSF 9** do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

#### **Zmiany umów leasingowych w bieżącym okresie "Zmiana do MSSF 16 Leasing Covid 19"**

Grupa Redan przeanalizowała na dzień bilansowy wszystkie umowy leasingowe zgodnie z wytycznymi " Zmiany do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z COVID-19"

Zgodnie z paragrafami 46A oraz 46B dodanymi do MSSF 16 w ramach tych zmian, leasingobiorca nie musi analizować, czy ustępstwo związane z czynszem jest modyfikacją leasingu. Tym samym, leasingobiorca może traktować zmianę spełniającą warunki paragrafu 46B tak, jak gdyby nie miał do czynienia z modyfikacją leasingu, przy spełnieniu wszystkich poniższych kryteriów:

- zmiany w płatnościach leasingowych skutkują skorygowanym wynagrodzeniem z tytułu leasingu, które jest zasadniczo takie same lub mniejsze niż wynagrodzenie w przypadku warunków leasingu sprzed zmiany;
- wszelkie obniżki opłat leasingowych dotyczą wyłącznie płatności pierwotnie należnych w dniu 30 czerwca 2021 roku lub wcześniej ;
- brak istotnych zmian w innych warunkach leasingu.

Grupa nie zastosowała uproszczeń do MSSF 16 na dzień bilansowy w stosunku do umownych zmian dotyczących zmniejszenia lub zawieszenia płatności, powstałych w wyniku sytuacji związanej z COVID-19 gdyż zmiany umów nie spełniały warunków paragrafu 46A i 46B.

Na podstawie przeprowadzonej analizy zamian umów leasingowych, rozpoznano modyfikację umów w rozumieniu art. 44-46 MSSF 16, ponieważ zgodnie ze standardem MSSF16, omawiane zmiany powodowały zmiany okresu umów leasingowych wraz ze zmianą stawki w okresie zmiany. Wszystkie zmiany umów dokonane do dnia bilansowego zostały ujęte jako modyfikacje umów, jest to kwota 2248 tyś. zł. Kwota dotyczy zmiany aktywów i zobowiązań. Zmiany umów dokonane w okresie po dniu bilansowym nie zostały ujęte w przeliczeniu modyfikacji umów.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w umowach leasingowych, które nie były związane z sytuacją epidemiczną w kraju. Zaistniałe zmiany polegały przede wszystkim na indeksacji czynszu o wskaźnik inflacji lub/i wydłużeniu okresu, jest to kwota 140 tyś. zł. Kwota dotyczy zmian aktywów i zobowiązań.

W okresie sprawozdawczym Grupa

1. Zmieniła wartość zastosowanego dyskonta tylko w momencie stwierdzenia braku możliwości zastosowania uproszczenia i stwierdzenia modyfikacji umowy.
2. Zmieniła wycenę-wyliczenia zwiększenia z tytułu indeksacji określonych w umowach dokonano przyrównując zobowiązanie na 30.09.2020 przed modyfikacją z zobowiązaniem na 30.09.2020 po modyfikacji;
3. W związku ze zmianą indeksacji przeszacowane zostało również aktyw, które zmieniło się tylko o wartość różnicy z przeszacowania zobowiązania.
4. Likwidacja sklepów w okresie sprawozdawczym dokonana została poprzez ujęcie nieumorzonych wartości aktywa i pozostałej wartości zobowiązania w wyniku finansowym.
5. W okresie wystąpiły zmiany umów polegające na wydłużeniu okresów najmu. Przeanalizowano czy wydłużenie wynikało z zapisów pierwotnej umowy czy nie. Jeżeli zmiana okresu wynikała z zapisów pierwotnej umowy spółka oszacowała zmianę zobowiązania (pierwotne dyskonto, pierwotny kurs walutowy). Natomiast wartość aktywa zmieniono o różnicę wynikające ze zmiany zobowiązania
6. Jeżeli wydłużenie okresu nie wynikało z zapisów pierwotnej umowy spółka rozpoznała zmianę leasingu jako modyfikację i przeszacowała zobowiązanie według aktualnego na dzień modyfikacji dyskonta oraz aktualnego kursu walutowego.

### 2.3. 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 wchodzą w życie po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy za rok 2020:

- **Zmiany MSR 39 "Instrumenty finansowe", MSSF 7 "Instrumenty finansowe", MSSF 9 "Instrumenty finansowe"** - powiązane są z wprowadzeniem wspólnych ram mających zapewnić dokładność i rzetelność indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub pomiaru funduszy inwestycyjnych w Unii - obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- **Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych", MSR 8 "zasady ( polityka) rachunkowości", MSR 10 "Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego zmiany w wartościach szacunkowych i korygowanie błędów", MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe"** obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany wynikające ze zmian w odniesieniach do założeń koncepcyjnych w MSSF (zastąpienie odniesień do poprzednich założeń):**

**MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów**  
**MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa**  
**MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**  
**MSR 38 Wartości niematerialne**  
**MSSF 2 Płatności w formie akcji**  
**MSSF 3 Połączenia jednostek**  
**MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych**  
**KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane**  
**KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych**  
**KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych**  
**KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry**  
**SKI-32 Wartości niematerialne – koszt witryny internetowej** obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

- **Zmiana do MSSF 16 Leasing Covid 19** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020 r.
- **Zmiany MSSF 3 "Połączenia jednostek "** - obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej grupy, powyższe zmiany nie mają znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy.

### **3. Stosowane zasady rachunkowości**

#### **3.1. Kontynuacja działalności**

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe GK Redan za III kwartał 2020, skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania spółek zależnych za III kwartał 2020 będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości (poza sprawozdaniami spółki Lunar, R-Line oraz R-Style, które złożyły wnioski o upadłość).

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdania finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na znaczącą niepewność w zakresie zdolności Grupy do kontynuacji działalności, które zostały opisane w nocie 29.

#### **3.2. Podstawa sporządzenia**

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020, skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w skorygowanym koszcie albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną polityką rachunkowości.

#### **3.3 Dane porównywalne**

W kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Redan oraz kwartalnym skróconym jednostkowym sprawozdaniu jednostki dominującej Redan SA jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy prezentowane są dane z zatwierdzonego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Redan za rok 2019 oraz dane ze skróconych sprawozdań za III kwartał 2019 po przekształceniu. Opis zmian znajduje się w nocie 9.3.

#### **3.4. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Na dzień bilansowy nie nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości

#### **3.5 Konsolidacja**

Redan SA jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje sprawozdanie Redan SA oraz sprawozdania jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Spółki zależne ujmowane są metodą pełną odpowiednio od dnia objęcia nad nimi kontroli i do dnia zakończenia sprawowania nad nimi kontroli przez Redan SA.

Konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne. Wykaz jednostek niekonsolidowanych zawiera nota nr 12.

Jednostki, nad którymi Grupa nie sprawuje kontroli, ale ma znaczący wpływ (jednostki stowarzyszone) są wyceniane metodą praw własności.

## 4. Przychody

### Polityka rachunkowości

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 oczekiwaniami Grupy – będzie ona uprawniona w zamian za dobra lub usługi. W wycenie uwzględnia się warunki umowy oraz wszystkie istotne fakty i okoliczności w tym wszystkie praktyczne rozwiązania.

#### Sprzedaż towarów

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

#### Sprzedaż z prawem zwrotu

W przypadku gdy jednostka przenosi kontrolę nad produktem na Klienta a także udziela klientowi prawa zwrotu produktów i otrzymania w zamian pełnego zwrotu zapłaconego wynagrodzenia lub kredytu, który klient może zbilansować z bieżącymi lub przyszłymi należnościami wobec jednostki jednostka ujmuje wszystkie poniższe elementy:

- przychody z tytułu przekazania produktów w kwocie wynagrodzenia, do którego jednostka będzie uprawniona (zatem jednostka nie ujmuje przychodów z tytułu produktów, które zgodnie z oczekiwaniami 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).
- zobowiązanie do zwrotu zapłaty lub zmniejszenie należności jeśli dane towary nie zostały opłacone
- 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.

#### Sprzedaż usług

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą przede wszystkim usług transportowych, usług marketingowych, usług najmu, usług wsparcia IT.

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

	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	39 583	99 287	64 408	289 017
Przychody ze świadczenia usług	2 566	5 406	2 653	6 898
Przychody ze najmu nieruchomości inwestycyjnej	53	53		
	<b>42 202</b>	<b>104 746</b>	<b>67 061</b>	<b>295 915</b>

#### Przychody z umów z klientami

##### Przychody wg MSSF 15

Sprzedaż detaliczna część dyskontowa	-	-	9 311	119 741
Sprzedaż detaliczna część modowa	25 385	69 788	42 013	123 355
E-commerce część dyskontowa	-	-	245	3 229
E-commerce część modowa	4 591	14 769	7 170	23 231
Sprzedaż zagraniczna	1 993	6 390	5 619	16 842
Sprzedaż hurtowa w Polsce	7 613	8 339	49	2 620
Sprzedaż usług wraz z najmem	2 620	5 460	2 653	6 898
	<b>42 202</b>	<b>104 746</b>	<b>67 061</b>	<b>295 915</b>

W bieżącym okresie wartość przychodów znacząco spadła, spadek jest związany przede wszystkim z utratą kontroli nad GK TXM z dniem 18.07.2019 r.; oraz ograniczeniem handlu i dużą niepewnością konsumentów związana z epidemią COVID-19 - powolna odbudowa ruchu w sklepach detalicznych (spadek przychodów w sklepach TST o 33,8 mln zł w okresie 03-09/2020 w stosunku do analogicznego okresu roku 2019).

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

	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Korekta kosztów o zwrócone towary	745	249	541	460
Korekta przychodów o zwrócone towary	-	458	795	586

Pozycje bilansowe	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami ( zwrócone towary )</b>	<b>745</b>	<b>249</b>	<b>541</b>	<b>460</b>
<b>Korekta należności handlowych</b>	<b>(864)</b>			
<b>Zobowiązanie z tytułu umów z klientami</b>	<b>-</b>	<b>1 492</b>	<b>2 223</b>	<b>1 622</b>
Zobowiązanie z tytułu zwrotów towaru	-	458	795	586
Zobowiązania z tytułu programu lojalnościowego		829	1 008	808
Zobowiązania z tytułu kart podarunkowych		205	420	228

## 5. Segmenty operacyjne

### 5.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o kanały dystrybucji, biorąc pod uwagę 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. W związku z zaprzestaniem konsolidowania TXM SA dane historyczne dla poszczególnych segmentów zostały przekształcone. Dla celów zarządczych Grupa wyróżnia dwa główne sprawozdawcze segmenty operacyjne:

**Rynek detaliczny** - sprzedaż w sklepach w Polsce oraz zagranicą, sprzedaż w kanale e-commerce, koszty bezpośrednie tej działalności

**Rynek B2B** - krajowa oraz eksportowa sprzedaż hurtowa, obsługa logistyczna

Pomimo iż większa część obrotów segmentu "Rynek B2B" 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.

Branża odzieżowa cechuje się znaczną sezonowością sprzedaży, co ma wpływ na wahania wyników kwartalnych w ciągu roku i jest szczególnie widoczna w segmencie detalicznym. 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 kolekcji), i niższa w 1 i 3 kwartale (przeceny kolekcji). Koszty segmentu detalicznego w znacznej części zachowują się podobnie do sprzedaży, ze względu na znaczny udział sieci franczyzowej.

### 5.2 Przychody i wyniki segmentów

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

	Przychody ze sprzedaży - okres zakończony 30/09/2020	Przychody ze sprzedaży - okres zakończony 30/09/2019	Zysk w segmencie - okres zakończony 30/09/2020	Zysk w segmencie - okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż detaliczna	90 017	282 768	(7 672)	(39 220)
Sprzedaż B2B	14 729	13 147	2 318	(6 798)
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>104 746</b>	<b>295 915</b>	<b>(5 355)</b>	<b>(46 017)</b>
Koszty administracji centralnej i zarządu			(996)	(1 236)
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych			1 232	1 262
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(703)	(12 617)
Wynik na utracie kontroli nad TXM SA			25 250	39 851
<b>Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)</b>			<b>19 428</b>	<b>(18 757)</b>

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami grupy 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.

### **5.3 Aktywa i zobowiązania segmentów**

	Stan na 30/09/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa segmentów</b>			
Segment detaliczny	18 084	93 202	113 733
Segment B2B	70 110	71 886	88 179
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>88 194</b>	<b>165 088</b>	<b>201 912</b>
Wyłączenia z tyt. transakcji między segmentami	(8 083)	(131 415)	(123 141)
Aktywa niealokowane	7 993	63 403	61 334
Aktywa działalności zagranicznej segmentu dyskontowego	-	-	-
<b>Razem aktywa skonsolidowane</b>	<b>88 104</b>	<b>97 076</b>	<b>140 105</b>

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

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

### **5.4 Przychody z głównych produktów i usług**

Przychody Grupy z tytułu głównych produktów i usług zostały przedstawione w nocie 4.

## **5.5 Informacje geograficzne**

Grupa działa w trzech głównych obszarach geograficznych – w Polsce, w Rosji i w pozostałych krajach (exportowa sprzedaż hurtowa) .

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

	<b>Przychody od klientów zewnętrznych</b>		<b>Aktywa trwałe *</b>		
	<b>Okres</b>	<b>Okres</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>zakończony</b>	<b>zakończony</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2019</b>
	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>			
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Polska	98 356	278 563	28 095	36 800	41 370
Sprzedaż zagraniczna	6 390	17 352	0	115	179
	<b>104 746</b>	<b>295 915</b>	<b>28 095</b>	<b>36 915</b>	<b>41 549</b>

\* Aktywa trwałe nie obejmują aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, aktywów z tytułu podatku odroczonego, aktywów finansowych.

## **5.6 Informacje o wiodących klientach**

Grupa nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców, gdyż większość towarów sprzedawana jest klientom indywidualnym - ok. 80% sprzedaży. Transakcje z żadnym pojedynczym zewnętrznym klientem nie przekraczają 10% przychodów Grupy. Po zaprzestaniu konsolidacji Top Secret Sp. z o.o. i jej podmiotów zależnych obroty uzyskiwane od grupy Top Secret przekroczy 10% udział w sprzedaży.

## 6. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

### Polityka rachunkowości

Podatek dochodowy Grupy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez jednostkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

#### 6.1 Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>Bieżący podatek dochodowy:</b>		
Dotyczący roku bieżącego	83	33
<b>Odroczony podatek dochodowy:</b>		
Dotyczący roku bieżącego	(2 076)	(747)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	<b>(1 993)</b>	<b>(714)</b>

## 6.2 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30.09.2020 PLN'000	Stan na 30.06.2020 PLN'000	Stan na 31.12.2019 PLN'000	Stan na 30.09.2019 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	42	837	3 824
Rezerwa na podatek odroczonego	-	-	(2 823)	(968)
	-	42	(1 986)	2 856

### Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na 30.09.2020 PLN'000	Stan na 30.06.2020 PLN'000	Stan na 31.12.2019 PLN'000	Stan na 30.09.2019 PLN'000
Rzeczowe aktywa trwałe i znaki towarowe	-	-	762	800
Leasing finansowy	(172)	(361)	(3 845)	(4 018)
Aktywa niematerialne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w WGPW	-	-	-	-
Zapasy	175	173	541	912
Odroczone przychody	(3)	(2)	(182)	(2)
Obligacje zamienne	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	(243)	(318)	42
Rezerwy	-	-	-	-
Należności wątpliwe	-	-	-	27
Zobowiązania z tytułu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	128	180
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	271	442	2 047
Koszty emisji akcji i koszty wykupu	-	-	-	-
Prawo zwrotu i niezrealizowana marża	-	250	394	799
Inne	-	(46)	-	(21)
	-	42	(2 078)	766

### Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi

Straty podatkowe	-	-	92	2 090
Ulgi podatkowe	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
	-	-	92	2 090
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	-	42	(1 986)	2 856

## 7. Działalność zaniechana

### 7.1 Plan zaniechania działalności handlowej na terenie Słowacji i Rumunii

W I kwartale 2019 roku Zarząd jednostki zależnej TXM SA będącej jednostką dominującą GK TXM ogłosił plan zaniechania działalności handlowej na terenie Słowacji oraz Rumunii. Działalność na terenie Słowacji została zbyta, natomiast 17.07.2019 Redan SA utraciła kontrolę nad Grupą TXM w tym nad spółką Adesso TXM Romania S.r.l., dodatkowo 31.07.2019 Zarząd spółki Adesso TXM Romania S.r.l. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości spółki. Zaniechanie działalności jest zgodne z polityką Grupy mającą na celu likwidację niedochodowych rynków oraz skoncentrowanie się na działalności w Polsce.

### 7.2 Analiza zysku z działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym

Działalność na terenie Rumunii i Słowacji generowała znaczące straty, które w istotny sposób obniżały wynik GK Redan.

Łączne wyniki działalności zaniechanej (tzn. działalności handlowej na terenie Rumunii i Słowacji) uwzględnione w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej.

	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	-	14673
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Amortyzacja	-	(1 181)
Zużycie materiałów	-	(501)
Usługi obce	-	(6 928)
Podatki i opłaty	-	(43)
Koszty świadczeń pracowniczych	-	(4 488)
Pozostałe koszty	-	(7)
Koszty sprzedanych towarów	-	(11 238)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(1 803)
Przychody finansowe	-	4
Oczekiwane straty kredytowe	-	-
Koszty finansowe	-	(138)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	-	<b>(11 650)</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej</b>	-	<b>(11 650)</b>

## 8. Aktywa przeznaczone do zbycia

### Polityka rachunkowości

Aktywa trwałe grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

	Stan na 30/09/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa przeznaczone do zbycia</b>	-	-	<b>1 650</b>
Aktywa trwałe do zbycia w związku z wyłączeniem	-	-	1 650
<b>Zobowiązania związane z aktywami obrotowymi przeznaczonymi</b>	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-

Decyzją Łódzkiego Urzędu Wojewódzkiego z dnia 03.06.2019 r. dokonano wyłączenia działki budowlanej w Łodzi o powierzchni 0,355 ha wraz z naniesioną halą magazynową o powierzchni użytkowej 1541 m<sup>2</sup>. Wysokość odszkodowania została ustalona na kwotę 2422 tys. PLN. Odszkodowanie w kwocie 2307 tys. PLN zostało zapłacone w dniu 31.01.2020 r. oraz w kwocie 115 tys. PLN w dniu 04.02.2020 r.

## 9. Zysk na akcję

### Polityka rachunkowości

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego jednostce dominującej za dany okres przez średnioważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych Redan SA występujących w danym okresie.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego jednostce dominującej za dany okres przez średnioważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnioważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję	zł. na akcję
<b>Podstawowy zysk na akcję:</b>				
Z działalności kontynuowanej	0,78	0,60	0,73	(0,13)
Z działalności zaniechanej	-	-	(0,03)	(0,19)
<b>Podstawowy zysk na akcję ogółem</b>	<b>0,78</b>	<b>0,60</b>	<b>0,70</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Zysk rozwodniony na akcję:</b>				
Z działalności kontynuowanej	0,60	0,60	0,73	(0,13)
Z działalności zaniechanej	-	-	(0,03)	(0,19)
<b>Zysk rozwodniony na akcję ogółem</b>	<b>0,60</b>	<b>0,60</b>	<b>0,70</b>	<b>(0,32)</b>

### 9.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	27 706	21 443	24 967	(11 494)
Wyplacona dywidenda na zamienne akcje uprzywilejowane (nieudające prawo do głosu)	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
<b>Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem</b>	<b>27 706</b>	<b>21 443</b>	<b>24 967</b>	<b>(11 494)</b>
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	(1 248)	(6 839)
Inne	-	-	-	-
<b>Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>27 706</b>	<b>21 443</b>	<b>26 215</b>	<b>(4 655)</b>
	<b>Okres 01/07/2020 30/09/2020</b>	<b>Okres zakończony 30/09/2020</b>	<b>Okres 01/07/2019 30/09/2019</b>	<b>Okres zakończony 30/09/2019</b>
	<b>'000</b>	<b>'000</b>	<b>'000</b>	<b>'000</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709

## 9.2 Rozwodniony zysk na akcję

	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	27 706	21 443	24 967	(11 494)
Zysk wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	27 706	21 443	24 967	(11 494)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-	(1 248)	(6 839)
Inne	-	-	-	-
Zysk wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	27 706	21 443	26 215	(4 655)

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 30/09/2020 '000	Stan na 30/09/2020 '000	Stan na 30/09/2019 '000	Stan na 30/09/2019 '000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709

## 9.3 Skutki dobrowolnej zmiany rachunkowości

Grupa nie dokonała dobrowolnych zmian zasad rachunkowości w 2020 roku, dla zapewnienia porównywalności danych za III kwartał 2019 roku przekształciła prezentowane dane poprzez wydzielenie z Rzeczowych aktywów trwałych, Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (14 488 tys.pln) .

	Było na 30.09.2019 PLN '000	Zmiana PLN '000	Jest na 30.09.2019 PLN '000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	32 521	(14 488)	18 033
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		14 488	14 488
	32 521	-	32 521

Zestawienie zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30.09.2019 w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Redan SA w związku z dobrowolną zmianą polityki rachunkowości.

	Było na 30.09.2019 PLN '000	Zmiana PLN '000	Jest na 30.09.2019 PLN '000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	12 962	(12 050)	912
Nieruchomości inwestycyjne	2 286	-	2 286
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	12 050	12 050
	15 248	-	15 248

W sprawozdaniu Redan SA dokonano zmiany prezentacyjnej poprzez wydzielenie pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania " na kwotę 12 050 tys PLN.

## 10. Rzeczowe aktywa trwałe oraz prawa do użytkowania aktywów

### Polityka rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Samochody amortyzowane są metodą degresywną. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmiany w szacunkach).

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową lub degresywną przez szacowany okres użytkowania danego aktywa, wynoszący:

- budynki, budowle - 40 lat
- prawo do wykorzystania lokali od pow. 1 do 10 lat
- maszyny i urządzenia techniczne - od 3 do 15 lat
- środki transportu – od 5 do 7 lat
- inwestycje w obcych środkach trwałych – przez okres trwania umowy najmu lub 10 lat, jeżeli umowa jest zawarta na czas nieokreślony lub z możliwością przedłużenia.

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji wartości bilansowych aktywów trwałych pod kątem istnienia dowodów wskazujących na utratę wartości. W przypadku, gdy efekt analizy jest pozytywny spółka szacuje wartość odzyskiwalną składnika aktywów i ujmuje w Rachunku zysków i strat odpis aktualizacyjny, gdy wartość odzyskiwalna jest mniejsza od wartości bilansowej.

Odpis aktualizujący ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością odzyskiwalną składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa ustalana jest dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku, gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują wpływów pieniężnych, niezależne od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Grupa ustala wartość odzyskiwaną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycjach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Grunty własne i w użytkowaniu	0	2 474	2 504	1 401
Budynki i budowle	23 884	21 696	23 886	23 823
Maszyny i urządzenia	1 171	1 456	1 811	1 916
Środki transportowe	767	1 502	1 641	1 802
Nakłady na inwestycje w obcych obiektach i wyposażenie oraz środki trwałe w budowie	1 293	3 818	3 952	3 579
	<b>27 115</b>	<b>30 946</b>	<b>33 794</b>	<b>32 521</b>
<b>w tym własne</b>	<b>1 652</b>	<b>16 981</b>	<b>16 877</b>	<b>18 033</b>
<b>w tym w leasingu:</b>	<b>23 413</b>	<b>13 965</b>	<b>16 917</b>	<b>14 488</b>
Grunty w użytkowaniu	0	1 105	1 113	0
Prawo do wykorzystania lokali	21 834	10 714	12 776	11 120
Maszyny i urządzenia w leasingu	657	770	948	1 126
Środki transportowe w leasingu	660	946	1 514	1 992
Pozostałe środki trwałe w leasingu	262	430	566	250
<b>w tym nieruchomości inwestycyjna</b>	<b>2050</b>			

W bieżącym okresie nie następowała istotna sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, poza sprzedażą udziałów w spółce Top Secret oraz jej spółkach zależnych. W wyniku tej sprzedaży grupa utraciła aktywa o wartości 16,2 mln zł. Jednocześnie grupa ujawniła aktywa z tytułu prawa do użytkowania lokalu ze spółki Loger sp. z o.o. na kwotę 11 mln zł.

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

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych w bieżącym okresie:**

	<b>Stan na</b> <b>30/09/2020</b>	<b>Stan na</b> <b>30/06/2020</b>	<b>Stan na</b> <b>31/12/2019</b>	<b>Stan na</b> <b>30/09/2019</b>
Odpis na rzeczowe aktywa trwale na BO	822	822	14 289	14 289
Zwiększenie odpisu			2 242	1 420
Rozwiązanie odpisu	(114)	(149)		134
Utrata kontroli nad GK TXM			(15 709)	(11 969)
Sprzedaż udziałów TS sp. z o.o.	(213)			
Wykorzystanie odpisu	(304)		-	(3 874)
Odpis na rzeczowe aktywa trwale na BZ	191	673	822	-

## 11. Pozostałe aktywa niematerialne

### Polityka rachunkowości

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania) oraz zaliczki na zakup wartości niematerialnych.

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości. Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- Znaki towarowe 5 lat (jeżeli nie zostały sklasyfikowane do aktywów o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności).
- Patenty i licencje 1-2 lata
- Oprogramowanie komputerowe 2-10 lat
- Pozostałe wartości niematerialne 2-5 lat

Na każdy dzień bilansowy grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła. Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, odwrócenie ujmuje się niezwłocznie w wynik.

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Wartości bilansowe</b>				
Skapitalizowane prace rozwojowe	-	-	-	2 735
Znaki handlowe	-	-	-	-
Oprogramowanie komputerowe	832	2 843	2 983	7 670
Prawa autorskie, pozostałe WNIP	-	-	-	3
	<b>832</b>	<b>2 843</b>	<b>2 983</b>	<b>10 408</b>

#### Utrata wartości pozostałych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie:

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
Odpis na WNIP na BO	7 575	7 575	163	163
Zwiększenie odpisu			7 932	357
Rozwiązanie odpisu	(1)	(1)	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-	2	2
Sprzedaż udziałów TS sp. zo.o.	(5 325)			
Utrata kontroli nad GK TXM	-	-	(522)	(522)
Odpis na WNIP na BZ	2 249	7 574	7 575	-

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

Skapitalizowane prace rozwojowe	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	od 2 do 10 lat
Znaki handlowe	5 lat
Licencje	od 1 do 2 lat
Prawa autorskie, pozostałe WN	od 1 do 5 lat

W przypadku znaków towarowych jeśli nie jest określony okres ekonomicznej użyteczności znaki towarowe nie podlegają amortyzacji lecz poddawane są testom na utratę wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową.

### 11.1 Istotne aktywa niematerialne

Na koniec bieżącego okresu Grupa nie posiadała istotnego aktywa niematerialnego, na koniec 2019 roku grupa posiadała istotne aktywo - oprogramowanie komputerowe POS Fashion w trakcie inwestycji (1,3 mln pln). Na dzień 30.09.2019 Grupa posiadała dwa istotne aktywa niematerialne: znak towarowy Troll - wartość bilansowa znaku wynosiła 2,7 mln zł (odpis aktualizujący na 100% utworzony na koniec 2019r.) oraz oprogramowanie SAP 4,8 mln PLN (spadek wartości netto na skutek odpisu aktualizującego na koniec 2019 roku).

## 12. Skład Grupy Kapitałowej

### 12.1 Szczegółowe informacje dotyczące Składu Grupy Kapitałowej

Grupa Redan SA posiada udziały w jednostkach zależnych, krajowych oraz zagranicznych.

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 września 2020 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Nazwa jednostki zależnej i stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Jednostkę Dominującą	Rodzaj sprawowanej kontroli	Metoda konsolidacji
			Stan na	Stan na	Stan na	Stan na		
			30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019 31/12/2019	30/09/2019 31/12/2019		
Top Secret Sp. z o.o.(*)	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	100%	100%	niekontrolowana	jednostka niekonsolidowana
Lunar Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	96,25%	96,25%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
Kadmus Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
Krux Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
DELTA UKR	sprzedaż odzieży i obuwia	Ukraina	0%	0%	100%	100%	niekontrolowana	jednostka niekonsolidowana
R-Line Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
Redan Moskwa	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	0%	0%	100%	100%	zlikwidowana	jednostka niekonsolidowana
Top Secret RS	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	0%	0%	100%	100%	zlikwidowana	jednostka niekonsolidowana
Top Secret OOO(*)	sprzedaż odzieży i obuwia	Rosja	0%	0%	100%	100%	niekontrolowana	jednostka niekonsolidowana
R-Moda Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
R-Trendy Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
R-Style Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
R-Fashion sp. z o.o.	działalność rachunkowa	Polska	100%	100%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
Gravacinta LTD ( w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100%	100%	100%	100%	bezpośrednia	pełna
LOGGER Sp. z o.o.(*)	zarządzanie nieruchomościami	Polska	0%	0%	100%	100%	niekontrolowana	jednostka niekonsolidowana
Orange Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	0%	0%	bezpośrednia	pełna
Red Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	0%	0%	bezpośrednia	pełna
Black Label sp. Z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	0%	0%	bezpośrednia	pełna
Yellow Label sp. z o.o	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	100%	100%	0%	0%	bezpośrednia	pełna
Top Secret Fashion Story sp. z o.o. (*)	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0%	0%	0%	0%	niekontrolowana	jednostka niekonsolidowana

(\*)W dniu 26.08.2020r. Spółka Redan SA zbyła 100 % udziałów w spółce Top Secret sp. z o.o. i jej spółkach zależnych. W wyniku sprzedaży jednostka dominująca utraciła kontrolę nad GK Top Secret.

### 13. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych zgodnie z MSR 28 wycenia się metodą praw własności .

Szczegółowe informacje o podmiotach stowarzyszonych Grupy na dzień 30 września 2020 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 30/09/2020	Stan na 31/12/2019
TXM SA	Sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91% / 40,49%	58,70% / 68,44%
Adesso Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	Polska	30,91% / 40,49%	58,70% / 68,44%
R-Shop Sp. z o.o. w likwidacji	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91% / 40,49%	58,70% / 68,44%
Perfect Consument Care sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91% / 40,49%	58,70% / 68,44%
Adesso Consumer Aquisition sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91% / 40,49%	58,70% / 68,44%
Adesso Consumer Brand sp. z o.o. w likwidacji	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91% / 40,49%	58,70% / 68,44%
TXM Beta Sp. z o.o. w likwidacji	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91% / 40,49%	58,70% / 68,44%

Podstawowa działalność TXM SA obejmuje sprzedaż detaliczną odzieży i obuwia w wyspecjalizowanych sklepach na terenie Polski. Grupa Redan SA nie prowadzi wspólnej działalności operacyjnej ze spółką TXM SA. Grupa Redan świadczy dla spółki stowarzyszonej usługi wsparcia IT.

Redan SA pomimo posiadania większości akcji oraz praw do głosów utraciła kontrolę nad GK TXM. Redan SA od dnia 18.07.2019 roku zaprzęstała konsolidacji GK TXM metodą pełną i przeszła na wycenę spółki TXM SA i jej spółek zależnych metodą praw własności.

Z uwagi na fakt, iż wartość kapitału własnego na dzień zdefiniowania znaczącego wpływu oraz na dzień bilansowy jest ujemna, w sprawozdaniu finansowym nie rozpoznano wyniku na wycenie metodą praw własności za bieżący okres.

Po uprawomocnieniu się 27 sierpnia 2020r. postanowienia o zatwierdzeniu układu TXM udział Redan przedstawia się następująco:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	Ilość głosów	% posiadanych praw głosów
Redan SA	1 152 844 405	30,91	1 752 844 405	40,49
zmiana od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego	11 498 405	-27,78	11 498 405	-27,95

Powyższy stan będzie obowiązywał po rejestracji zmiany statutu i kapitału podstawowego spółki TXM SA w KRS.

## 14. Pozostałe aktywa finansowe

### Polityka rachunkowości

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

Klasyfikacja zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikającej z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Określa się ją w chwili początkowego ujęcia.

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonych zapłat i obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

Aktywa finansowe wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli składnik aktywów jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy a warunki umowy składnika aktywów powodują powstanie przepływów pieniężnych w określonych terminach, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty .

Zyski i straty z AFwZK odnosi się w wynik finansowy jako pozostałe przychody i koszty finansowe.

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
<b>Aktywa finansowe wykazane w ( WGPWF )</b>				
Kontrakty forward w walutach obcych	0	8	0	8
<b>Pożyczki i należności wykazane wg kosztu zamortyzowanego</b>				
Należności długoterminowe (i)	2506	2102	2099	2043
Należności krótkoterminowe	0	0	0	226
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (iii)	2 538	25	26	136
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom (ii)	0	0	16	28
Razem	<b>5 044</b>	<b>2 127</b>	<b>2 141</b>	<b>2 433</b>
Udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenie nabycia	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>5 044</b>	<b>2 135</b>	<b>2 141</b>	<b>2 441</b>
Aktywa obrotowe	2 538	33	42	398
Aktywa trwałe	2 506	2 102	2 099	2 043
	<b>5 044</b>	<b>2 135</b>	<b>2 141</b>	<b>2 441</b>

(i) Grupa posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe w postaci kaucji na wynajem powierzchni sklepowych wycenione w SCN o wartości 2506 tys. PLN (na 31.12.2019 wartość wynosiła 2 099 tys. PLN). Wartość kaucji wzrosła o 407 tys. PLN (w III kwartale 2019 wartość kaucji spadła o 611 tys. PLN).

(ii) Grupa udzieliła jednostkom powiązanym pożyczki krótkoterminowe na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych . Szczegółowe informacje dotyczące tych pożyczek przedstawiono w Nocie 27.2.

## 15. Zapasy

### Polityka rachunkowości

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i możliwej do uzyskania wartości netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w następujący sposób:

Towary - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Wartość netto możliwa do uzyskania - jest to różnica między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaż do skutku.

Odpisy aktualizujące wartość towarów są dokonywane w przypadku zaistnienia trwałej utraty ich wartości. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowane przez spółki towary nie przyniosą w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Celem odpisu aktualizującego jest doprowadzenie wartości towarów wynikającej z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Metodologia wyceny zapasów przedstawia się wg poniższej tabeli:

DATA OD	DATA DO	REZERWA
PZ	PZ + 18 mies.	(PZ) rezerwa = 0%
PZ + 18 mies.	PZ + 30 mies.	jeśli nie było sprzedaży w poprzednich 12 miesiącach (PZ18a) lub jednostkowa wartość zapasu jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ18b), wówczas rezerwa = 30% * wartość zapasu, w przeciwnym przypadku (PZ18c) rezerwa = (jednostkowa wartość zapasu - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 30%
PZ + 30 mies.	PZ + 42 mies.	jeśli nie było sprzedaży w poprzednich 12 miesiącach (PZ30a) lub jednostkowa wartość zapasu jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ30b), wówczas rezerwa = 60% * wartość zapasu, w przeciwnym przypadku (PZ30c) rezerwa = (jednostkowa wartość zapasu - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 60%
PZ + 42 mies.	oraz starsze, a także towary bez daty PZ	jeśli nie było sprzedaży w poprzednich 12 miesiącach (PZ42a) lub jednostkowa wartość zapasu jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ42b), wówczas rezerwa = 80% * wartość zapasu, w przeciwnym przypadku (PZ42c) rezerwa = (jednostkowa wartość zapasu - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 80%

Dodatkowo na towar znajdujący się na stanie magazynu zwrotów MG28 (MG) jest naliczana rezerwa = 100%.

Na tkaniny (towary o indeksie zaczynającym się od STK) (STK) jest naliczana rezerwa = 0%.

Pion finansowy Grupy w oparciu o zaimplementowane systemowe algorytmy na koniec każdego miesiąca przeprowadza wycenę wartości zapasów zgodnie z przyjętą przez grupę Polityką Rachunkowości. Utworzone i rozwiązane odpisy zalicza się do kosztów sprzedanych towarów.

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Produkcja w toku	1 392			
Materiały	120	120	115	114
Półprodukty	171	346	136	180
Towary	34 068	43 346	42 634	75 227
<b>Razem wartość bilansowa netto</b>	<b>35 751</b>	<b>43 812</b>	<b>42 885</b>	<b>75 521</b>
Odpis na zapasy na BO	9 871	9 871	8 298	8 298
Zwiększenie odpisu	2 309	925	9 924	4 939
Rozwiązanie odpisu	(3 080)	(2 152)	(531)	(111)
Wykorzystanie odpisu	(60)	(60)	-	(508)
Utrata kontroli GK TXM		-	(7 820)	(7 820)
Sprzedaż udziałów TS sp. z o.o.	(849)			
Odpis na zapasy na BZ	8 191	8 584	9 871	4 798

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosiły 56,6 mln PLN (188,783 mln PLN w okresie porównawczym).

Koszty odpisów aktualizujących zapasy obejmują koszty związane z doprowadzeniem ich do szacowanych cen sprzedaży netto. Na dzień bilansowy wartość odpisów wynosi 8,1 mln. PLN a na koniec 2019 roku 9,9 mln. PLN. W bieżącym okresie nastąpił spadek odpisów 1,7 mln PLN, w III kwartale 2019 nastąpił spadek 3,5 mln PLN

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w korespondencji z kosztem własnym sprzedanych towarów.

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

### Polityka rachunkowości

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem oczekiwanych strat kredytowych.

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. Należy określić prawdopodobieństwo niewywiązania się z zobowiązania, określić wartość należności narażonych na ryzyko oraz procent utraty należności. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijamy należności nieściągalne i wątpliwe. Należności nieściągalne są odpisywane w straty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	33 985	12 034	20 489	15 230
Pozostałe należności	33	114	113	341
Należności z tytułu wyłączenia	-	-	2 422	-
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(17 868)	(9 357)	(14 846)	(6 428)
	<b>16 150</b>	<b>2 791</b>	<b>8 178</b>	<b>9 143</b>
Odroczone wpływy ze sprzedaży:	.	.	.	.
Należności z tytułu leasingu	-	-	-	-
Inne należności	-	-	-	-
	<b>16 150</b>	<b>2 791</b>	<b>8 178</b>	<b>9 143</b>

Wartość należności w bieżącym okresie wzrosła o 8 mln PLN natomiast w okresie porównawczym 2019 roku spadła o 3,9 mln PLN. Wzrost należności jest przede wszystkim związany z wyjściem z GK Redan spółki TS sp. z o.o. i ujawnieniem należności 14 mln PLN.

### Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności

	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 846</b>	<b>14 846</b>	<b>5 852</b>	<b>5 852</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	3 154	1 068	9 400	3 617
Wykorzystanie odpisu na należności	(8 526)	(233)	(906)	(393)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(4 055)	(900)	(1 048)	(878)
Ujawnienie odpisu po sprzedaży spółki DELTA UKR	-	-	3 318	-
Utrata kontroli GK TXM	-	-	(1 770)	(1 770)
Sprzedaż udziałów w spółce TS i jej podmiotach zależnych	(3 818)	-	-	-
Ujawnienie odpisów na należność TS sp. zo.o. i jej podmioty zależne	16 267	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 868</b>	<b>14 781</b>	<b>14 846</b>	<b>6 428</b>

## 16.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Przed przyjęciem nowego klienta podmioty z Grupy Kapitałowej stosują system wewnętrznej i zewnętrznej oceny kredytowej do oceny zdolności płatniczej danego Klienta i na tej podstawie wyznaczają mu limity kredytowe. Limity i punktacja danego klienta podlegają weryfikacji kilka razy do roku oraz każdorazowo w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach. Oddzielną grupę Kontrahentów stanowią powiązane ze sobą Spółki kapitałowe, gdzie udzielone limity handlowe są po części metodą finansowania rozwoju Grupy Kapitałowej poprzez finansowanie kapitału obrotowego.

Termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług jest ustalany indywidualnie i waha się w zależności od statusu Klienta od 7 do 180 dni. W przypadku upływu terminu płatności wszczyna się stosowne procedury windykacyjne. Podmioty z Grupy Kapitałowej oszacowały oczekiwane straty kredytowe w pełni pokrywające należności przeterminowane kwalifikujące je jako należności trudno ściągalne.

### Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług nieprzeterminowanych

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
a) do 1 miesiąca	588	1 514	1 991	2 180
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	604	715	817	2 340
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16 292	3	709	97
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	73	3	6	276
e) powyżej 1 roku	-	-	2	6
Należności z tytułu dostaw i usług, nieprzeterminowane, razem (brutto)	17 557	2 235	3 525	4 899
f) oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(2 028)	(509)		(975)
Razem	15 529	1 726	3 525	3 924
Średni wiek należności (dni)	42	8	8	18

Określając poziom ściągłości należności z tytułu dostaw i usług Grupa uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na duży zasięg bazy klientów i brak powiązań między nimi.

W kwocie oczekiwanych strat kredytowych w tytułu należności wątpliwych uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość a podmioty zostały postawione w stan likwidacji. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Zabezpieczenia odzyskiwalności są zróżnicowane jednak nie gwarantują odzyskania 100 % powyższej kwoty.

#### Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych

	<b>Stan na 30/09/2020</b>	<b>Stan na 30/06/2020</b>	<b>Stan na 31/12/2019</b>	<b>Stan na 30/09/2029</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość				
a) do 1 miesiąca	2 391	521	1 549	895
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 422	450	1 551	769
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 832	712	2 460	1 332
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 991	1 041	5 228	1 848
e) powyżej 1 roku	1 792	7 075	6 176	5 487
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, przeterminowane, razem (brutto)	<b>16 428</b>	<b>9 799</b>	<b>16 964</b>	<b>10 331</b>
f) oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności należności	(15 840)	(8 848)	(14 846)	(5 453)
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	<b>588</b>	<b>951</b>	<b>2 118</b>	<b>4 878</b>

#### **16.2 Transfery aktywów finansowych**

W bieżącym okresie nie nastąpił transfer aktywów finansowych.

#### **17. Należności z tytułu leasingu**

W bieżącym okresie nie występują należności z tytułu leasingu.

## 18. Udziały niedające kontroli

	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	-	-	(2 173)	(2 173)
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	(22)	-	(18 204)	(18 204)
Sprzedaż 3,75% udziałów w spółce Lunar sp. z o.o.	(76)	-	-	-
Utrata kontroli nad GK TXM	-	-	20 377	20 377
<b>Saldo na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>(98)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 19. Kredyty i pożyczki otrzymane

### Polityka rachunkowości

Na moment początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według kosztu zamortyzowanym metodą efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku amortyzacji

Metoda efektywnej stopy procentowej to sposób obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego i alokacji kosztu odsetkowego na odpowiedni okres. Efektywna stopa procentowa to dokładna stopa dyskonta szacunkowych przyszłych wpływów pieniężnych (w tym wszystkich uiszczonych lub otrzymanych opłat i punktów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej, kosztów transakcji i innych premii czy upustów) przez okres prognozowanej użyteczności zobowiązania finansowego lub - w razie konieczności - w krótszym okresie, do wartości bilansowej netto w chwili początkowego ujęcia.

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>				
Pożyczki od: jednostek powiązanych	-	-	-	991
				<b>991</b>
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>				
Kredyty w rachunku bieżącym	-	5 787	-	4 263
Kredyty bankowe pozostałe	-	11 507	8 770	8 592
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	5	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym jednostek przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-
	-	17 299	8 770	12 855
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>17 299</b>	<b>8 770</b>	<b>13 846</b>
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	-	17 299	8 770	6 112
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	7 734
	<b>-</b>	<b>17 299</b>	<b>8 770</b>	<b>13 846</b>

(\*) Z powodu złamania kowenantów na dzień bilansowy Grupa prezentuje całą wartość pozycji kredyty i pożyczki jako krótkoterminową, natychmiast wymagalną do 1 miesiąca, natomiast żaden z finansujących nie skorzystał z prawa do wypowiedzenia umowy i negocjowane są warunki umowne. Harmonogram wraz z odsetkami przewiduje przepływy w następujących okresach:

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Poniżej 1 miesiąca		87	217	212
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy		258	312	1 768
Od 3 miesięcy do 1 roku		10 720	821	4 536
Od 1 roku do 5 lat		4 690	5 603	5 652
Ponad 5 lat		3 124	4 657	3 872
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>18 879</b>	<b>11 610</b>	<b>16 040</b>

### 19.1 Podsumowanie kredytów w GK Redan

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa, siedziba kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy	Zadłużenie na 30.09.2020			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
				kwota w tys.	waluta	kwota w tys.		
HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	REDAN SA/ Top Secret Sp. z o.o.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw	limit łączny na kwotę 3 000 USD, w tym limit kredytu w rachunku bieżącym 1 458 USD	USD	0	wartość kredytu w rachunku bieżącym	LIBOR 1M + marża, WIBOR 1M + marża, SHIBOR 1M + marża	31 grudnia 2020
				USD	1 236	wartość akredytyw czynnych		31 grudnia 2021
<p><b>Kredyt w rachunku bieżącym to zobowiązanie spółki Top Secret. Zgodnie z umową Redan SA. zobowiązał się solidarnie do całkowitej i nieodwołalnej jego spłaty. Wartość bilansowa jest równa 0, jednak wartość pozabilansowa to wykorzystanie kredytu na dzień 30.09.2020r. które wynosiło 1 244 tys. zł.</b></p> <p><b>Zabezpieczenia umowy trójstronnej zawartej między Redan SA, Top Secret sp. z o.o. a HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce::</b></p> <p>Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 30 000 000 PLN (łącznie z Top Secret) stanowiących własność Redan SA wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</p> <p>Zastaw rejestrowy na zapasach do najwyższej sumy zabezpieczenia 30 000 000 PLN (łącznie z Redan SA) stanowiących własność Top Secret Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej</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. w restrukturyzacji do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 9 000 000 USD</p> <p>Przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytywą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytobiorcy przez HSBC Bank Polska S.A.</p> <p>Cesja wierzytelności Top Secret Sp. z o.o. z First Data Polska SA - umowa w sprawie współpracy w zakresie obsługi rozliczenia transakcji opłacanych kartami</p> <p>Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bankowym prowadzonym w HSBC Bank Polska SA do najwyższej sumy zabezpieczenia 10 500 000 USD</p> <p>Oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.</p> <p>Pełnomocnictwo do rachunków bankowych spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonych w HSBC Bank Polska S.A.</p> <p>Zabezpieczenia wykonania Umowy udzielone przez podmioty trzecie nienależące do Grupy Kapitałowej Redan. Zabezpieczenia te nie obciążają żadnych aktywów należących do spółek z Grupy Redan i spółki z Grupy Redan ponoszą koszty będące wynagrodzeniem za udzielenie tych zabezpieczeń na zasadach rynkowych.</p>								

**Redan S.A. udzielił poręczenia spółce niepowiązanej Loger sp. z o.o. za kredyt inwestycyjny, którego wartość nominalna na dzień 30 września 2020r. wynosi 7 592 tys. zł. Okres ostatecznej spłaty to 15 lipca 2026r.**

## 19.2 Naruszenie postanowień umów finansowych

Na dzień bilansowy 30.09.2020 nie wystąpiły przypadki naruszenia umów kredytowych zawartych przez Redan. Nastąpił natomiast przypadek naruszenia warunków ogólnych emisji obligacji serii F wyemitowanych przez Redan w postaci niedotrzymania określonych w umowie wskaźników finansowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obligatariusze nie skorzystali z żadnych przysługujących im umownie sankcji, w tym w szczególności z prawa do żądania wcześniejszego wykupu obligacji. Grupa pozostaje z instytucjami finansowymi w operacyjnym, bieżącym kontakcie.

Poza wyżej wymienionym przypadkiem naruszenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym zdarzały się nieterminowe płatności rat leasingowych, ale miały one charakter incydentalny i nie miały istotnego wpływu na funkcjonowanie Grupy.

Z dniem 18.07.2019 r. spółka dominująca Redan SA pomimo posiadania większości akcji oraz praw do głosów utraciła kontrolę nad GK TXM. Od tego dnia GK Redan nie wykazuje już tym samym w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązań kredytowych GK TXM i nie analizuje ewentualnych naruszeń postanowień umów kredytowych zawartych przez spółki należące do GK TXM.

## 20. Wyemitowane obligacje

### 20.1 Obligacje własne spółki dominującej Redan SA

Na dzień 30 września 2020 roku Redan SA posiadał wyemitowane obligacje o wartości bilansowej 11,4 mln PLN. Nominalna wartość obligacji na dzień bilansowy wynosi 10,95 mln PLN.

W związku z trudną sytuacją wywołaną wirusem SARS-CoV-2 aktualnie pomiędzy Spółką a obligatariuszem podjęte zostały rozmowy, które mają na celu wypracowanie rozwiązania zmierzającego do ewentualnej zmiany warunków spłaty zobowiązań wynikających z obligacji serii F.

Warunki emisji:

W dniu 10 sierpnia 2018 r. zostały wyemitowane obligacje serii F. W dniu 17 lipca 2019r. zmianie uległy Warunki Emisji i na dzień bilansowy obligacje miały następujące cechy:

1. Rodzaj obligacji: obligacje na okaziciela, mające formę dokumentu
2. Wartość nominalna jednej obligacji: 1.000,00 PLN
3. Cena emisyjna jednej obligacji: 990,00 PLN
4. Wielkość emisji: 13.000 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 13.000.000 PLN
5. Oprocentowanie: stałe 12%
6. Termin wykupu: 10 sierpień 2021r.
7. Obligacje są amortyzowane następująco - po 200 obligacji było wykupywane przez Redan co miesiąc do lipca 2019r. z wyjątkiem stycznia, lutego i marca 2019 r. Zgodnie ze zmienionymi Warunkami Emisji po 100 obligacji będzie wykupywane przez Redan co miesiąc do końca 2019 r.; po 50 obligacji co miesiąc w I kwartale 2020r.; po 300 obligacji co miesiąc od kwietnia 2020r. do końca 2020r.; po 150 obligacji co miesiąc w I kwartale 2021r. oraz po 300 obligacji co miesiąc począwszy od kwietnia 2021r.
8. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez obligatariuszy: w przypadku zajścia określonych zdarzeń, typowych dla tego typu instrumentów finansowych, obligatariusze będą uprawnieni do przedstawienia obligacji do przedterminowego wykupu
9. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez Emitenta: po upływie 7 m-cy od daty emisji Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu całości lub części obligacji
10. Obligacje zostały objęte przez fundusz Mezzanine FIZAN Noble Funds TFI S.A.
11. Zarząd nie posiada informacji o posiadaczach certyfikatów inwestycyjnych FIZAN

Zabezpieczenia 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
- 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 wiarygodności przysługujących Redan SA od Top Secret sp. z o.o. wynikających z dwóch umów pożyczek

Wszystkie obligacje serii F wyemitowane przez Redan są w posiadaniu jednego obligatariusza. Taka sytuacja powoduje, że zarząd Spółki jest w stanie – kontaktując się z jednym konkretnym podmiotem – poznać oczekiwania i ocenić działania, jakie ten obligatariusz może podjąć.

## 21. Pozostałe zobowiązania finansowe

### Polityka rachunkowości

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy procentowej,
  - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- (do tej kategorii zalicza się instrumenty pochodne, które nie stanowią instrumentów zabezpieczających), umowy gwarancji finansowych.

Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000		PLN'000	PLN'000
Umowy gwarancji finansowych	-		-	
<b>Zobowiązania finansowe wykazane w WGPWF</b>				
Zobowiązania finansowe z tytułu FORWARD, IRS wyceniane w WGPWF (i)	-	406	321	340
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w skorygowanym koszcie</b>				
Obligacje własne Redan SA	11 504	11 364	10 998	11 313
Inne zobowiązania finansowe	-	95	182	
	<b>11 504</b>	<b>11 865</b>	<b>11 501</b>	<b>11 653</b>
Pozostałe zobowiązania wyceniane w WGPWF	-	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe	<b>11 504</b>	<b>11 865</b>	<b>11 501</b>	<b>11 653</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	11 504	11 865	11 501	11 653
Zobowiązania długoterminowe				
	<b>11 504</b>	<b>11 865</b>	<b>11 501</b>	<b>11 653</b>

(i) Nie dzień bilansowy spółka nie posiada zobowiązań z kontraktów forward.

Z powodu złamania kowenantów Grupa prezentuje całą wartość pozycji obligacje własne Redan jako natychmiast wymagalną, natomiast finansujący nie skorzystał z prawa do wypowiedzenia umowy i negocjowane są warunki umowne. Harmonogram spłat przewidywał przepływy w następujących okresach:

Struktura spłaty zobowiązań z tytułu obligacji wraz z odsetkami

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
przeterminowane powyżej 1 m-ca	1883	897		
przeterminowane poniżej 1 m-ca	584	607		
Przed terminem płatności:				
Poniżej 1 miesiąca	300	301	50	200
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1010	1 188	790	946
Od 3 miesięcy do 1 roku	8642	2 663	3 259	2 522
Od 1 roku do 5 lat	0	6 989	8 792	32 001
Ponad 5 lat	0			
Razem	<b>12 419</b>	<b>12 644</b>	<b>12 891</b>	<b>35 669</b>

Dane pokazane zgodnie z harmonogramem spłat zobowiązań z tytułu obligacji. Kowenanty umowne zostały złamane jednak na dzień podpisania sprawozdania obligatariusze nie skorzystali z prawa wcześniejszego wykupu obligacji.

## 22. Rezerwy

### Polityka rachunkowości

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	190	668	669	624
Inne rezerwy (ii)	5 639	1 298	1 747	175
	<b>5 829</b>	<b>1 966</b>	<b>2 416</b>	<b>799</b>
Rezerwy krótkoterminowe	5 829	1 966	2 416	799
Rezerwy długoterminowe				
	<b>5 829</b>	<b>1 966</b>	<b>2 416</b>	<b>799</b>

Wartość rezerw w bieżącym okresie wzrosła o 3,4 mln PLN, natomiast w okresie porównawczym 2019 roku spadła 6 mln PLN.

#### Inne rezerwy

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu</b>	1 747	1 747	5 161	5 161
Ujęcie rezerw dodatkowych	424	230	1 781	209
Redukcje wynikające z wykorzystania lub rozliczenia bez kosztów	(1 585)	(579)	(2 647)	(2 647)
Rozwiązanie rezerwy	(100)	(100)	(839)	(839)
Ujawnienie rezerwy na udzielone poręczenia dla spółki TS sp. z o.o.	6 118			
Zmiany z tytułu sprzedaży TS sp.z o.o. i jej spółek zależnych	(775)			
Utrata kontroli nad GK TXM			(1 709)	(1 709)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 829</b>	<b>1 298</b>	<b>1 747</b>	<b>175</b>

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

(ii) Ujęta rezerwa na koszty usług, prowizji, wynagrodzeń oraz pozostałe koszty.

## 23. Pozostałe zobowiązania

### Polityka rachunkowości

Pozostałe zobowiązania stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Stanowią one pozostałe zobowiązania finansowe, krótre wycenia się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i pozostałe rozrachunki z pracownikami	287	662	771	845
Kaucje	17	609	724	1 259
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	-	-	119	126
Inne	-	77	39	59
	<b>304</b>	<b>1 348</b>	<b>1 653</b>	<b>2 289</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	304	1 346	1 636	2 274
Zobowiązania długoterminowe	-	2	17	15
	<b>304</b>	<b>1 348</b>	<b>1 653</b>	<b>2 289</b>

## 24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 522	55 720	58 492	69 834
Płatności realizowane na bazie akcji, rozliczane w formie środków pieniężnych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
	<b>33 522</b>	<b>55 720</b>	<b>58 492</b>	<b>69 834</b>

Analiza wiekowa zobowiązań handlowych i pozostałych :

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 30/06/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000	Stan na 30/09/2019 PLN'000
<b>przeterminowane</b>				
do 1 miesiąca	2 356	3 279	4 905	10 040
ponad 1 miesiąc	2 741	4 715	6 474	19 218
	<b>5 097</b>	<b>7 994</b>	<b>11 379</b>	<b>29 258</b>
<b>przed terminem wymagalności</b>				
-od 1 miesiąca	4 263	13 721	20 608	28 295
-od 1 do 3 miesięcy	4 243	15 729	13 042	10 992
-od 3 miesięcy do 1 roku	18 913	13 881	14 640	3 378
- od 1 do 5 lat	1 310	5 743	476	200
	<b>28 729</b>	<b>49 074</b>	<b>48 766</b>	<b>42 865</b>
	<b>33 826</b>	<b>57 068</b>	<b>60 145</b>	<b>72 123</b>

Głównymi Dostawcami Grupy są dostawcy z Dalekiego Wschodu - głównie Chin, Bangladeszu, , Indii, Pakistanu oraz dostawcy odzieży z obszaru UE. Termin płatności jest zróżnicowany i waha się od 4 do 20 tygodni po dacie dostawy. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem płynnościowym całej Grupy Kapitałowej zapewniające optymalne zarządzanie płatnościami zobowiązań. Spółki z Grupy Redan są w stałym kontakcie z dostawcami towarów i usług oraz na bieżąco ustalają harmonogramy spłat zobowiązań.

## 25. Zobowiązania z tytułu leasingu

### Polityka rachunkowości

Umowa jest leasingiem jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres za wynagrodzeniem.

Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w tym okresie.

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeśli można z wystarczającą pewnością założyć, że grupa skorzysta z tej opcji, oraz
- okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeśli można z wystarczającą pewnością założyć, że grupa nie skorzysta z tej opcji.

Określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, grupa stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny gdy zarówno leasingodawca, jak i leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest najwyżej nieznaczna kara.

Określając, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu, spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności które stanowią zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystała z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystała z opcji wypowiedzenia leasingu.

Grupa aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według modelu kosztowego.

Koszt powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszystkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Grupę oraz
- szacunek kosztów które mają zostać poniesione przez Grupę w związku z demontażem.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeśli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie grupa stosuje krańcową stopę leasingobiorcy, tj. stopę procentową jaka mogłaby być zaproponowana w przypadku uzyskania kredytu na zakup składników wyliczoną jako średnioważony koszt kapitału obcego GK Redan, wspólny dla wszystkich podmiotów Grupy. Koszt kapitału obcego stosowany przy ustaleniu zobowiązania w dacie rozpoczęcia leasingu (ujawnienia składnika w aktywach) będzie wyliczony w oparciu o stan zobowiązań GK Redan z tytułu kredytów, obligacji, umów leasingu oraz umów pożyczek na ostatni dzień poprzedniego roku. Przy przeliczaniu krańcowej stopy procentowej nie uwzględnia się zobowiązań z tytułu umów najmu, ujmowanych jako leasing wg MSSF 16.

Po dacie rozpoczęcia leasingu grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztów.

W celu zastosowania modelu kosztu grupa, leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości, oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego prezentuje się jak aktywa jednostki oraz ujawnia się, które pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji długo i krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu leasingu.

Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Część odsetkową przedstawia się odrębnie od kosztów amortyzacji i odnosi się w koszty finansowe bezpośrednio do sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki dotyczącymi kosztów finansowania zewnętrznego.

## 25.1 Ogólne warunki leasingu

Grupa użytkuje część sprzętu komputerowego, samochodów osobowych oraz wyposażenia w ramach leasingu. Średni okres obowiązywania umowy leasingu wynosi 3 lata (3 lata w roku 2019). Grupa ma możliwość zakupu wynajmowanego sprzętu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Oprocentowanie wszystkich zobowiązań z tytułu leasingu jest stałe na dzień zawarcia poszczególnych umów i wynosi od 0,81% do 16,51% rocznie (od 0,81% do 16,51% w okresie porównawczym).

Średnioważona krańcowa stopa procentowa zastosowana do przeliczenia zobowiązań z tytułu użytkowania lokali handlowych na dzień 01.01.2020 r. wynosi 8,10%

## 25.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	Stan na 30/09/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019	Stan na 30/09/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	528	516	459	393	438	387
Od 1 do 3 miesięcy	1044	1029	920	779	876	780
Od 3 mies. do 1 roku	5144	3481	3420	4044	2888	2869
Dłużej niż 1 rok i do 5 lat	19 584	12 126	10 392	16 388	12 102	9 532
Powyżej 5 lat	4 795	4 974	235	4 896		227
	<b>31 095</b>	<b>22 126</b>	<b>15 426</b>	<b>26 500</b>	<b>16 304</b>	<b>13 795</b>
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(4 595)	(5 822)	(1 631)	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	<b>26 500</b>	<b>16 304</b>	<b>13 795</b>	<b>26 500</b>	<b>16 304</b>	<b>13 795</b>

  

	Stan na 30/09/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5 216	4 202	4 036
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	21 284	12 102	9 759
	<b>26 500</b>	<b>16 304</b>	<b>13 795</b>

Grupa jest stroną umów leasingowych na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe.

Umowy leasingu, w których Grupa występuje jako leasingobiorca, dotyczą:

- 1) leasingu samochodów
- 2) leasingu sprzętu IT
- 3) leasingu wyposażenia sklepów
- 4) leasingu z tytułu prawa do użytkowania lokali

Najpóźniejszy termin spłaty umowy leasingowej poza leasingiem praw do lokalu to 1.08.2024r.

Umowy w części zabezpieczone są weksłami in blanco.

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

### 26.1 Inwestycje w jednostkach zależnych.

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/09/2020			Stan na 31/12/2019			Stan na 30/09/2019		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM SA	12 988	12 988	-	12 528	12 528	-	12 528	12 528	-
Top Secret Sp. z o.o.	-	-	-	53 326	53 326	-	53 326	-	53 326
Kadmus Sp. z o.o.	3 152	3 152	-	3 152	3 152	-	3 152	3 152	-
Lunar Sp. z o.o.	1 287	1 287	-	1 337	1 337	-	1 337	1 337	-
Krux Sp. z o.o.	2 475	2 475	-	2 475	2 475	-	2 475	1 190	1 285
R-Fashion sp. z o.o.	20	20	-	20	-	20	20	-	20
Redan Moskwa	-	-	-	9	-	9	9	-	9
R-Moda Sp. z o.o.	576	276	300	576	-	576	576	-	576
R-Trendy Sp. z o.o.	344	344	-	344	-	344	344	-	344
R-Style Sp. z o.o.	5	5	0	5	-	5	5	-	5
Gravacinta LTD (w likwidacji)	37	37	-	37	37	-	37	37	-
Raionio LTD (w likwidacji)	46	46	-	46	46	-	46	46	0
R-Line Sp. z o.o.	6	6	-	6	-	6	6	-	6
Black Label Sp. z o.o.	5	-	5	-	-	-	-	-	-
Yellow Label sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Orange Label sp. z o.o.	5	-	5	-	-	-	-	-	-
Red Label sp. z o.o.	5	-	5	-	-	-	-	-	-
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>20 951</b>	<b>20 636</b>	<b>315</b>	<b>73 861</b>	<b>72 901</b>	<b>960</b>	<b>73 862</b>	<b>18 290</b>	<b>55 572</b>

### 26.2 Utrata wartości aktywów ujęta w bieżącym okresie

Tytuł	Stan na BO	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na BZ
<b>na dzień</b>	<b>2020.01.01</b>				<b>2020.09.30</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpis na wartości niematerialne i prawne	2 249	-	-	-	2 249
Odpis aktualizujący wartość udziałów i pożyczek	80 364	2 465	52 828	3 662	26 339
Odpisy na należności wraz z korektą MSSF 15	24 929	5 720	6 578	6 638	17 433
Odpisy na odsetki	96	46	11	51	80
Odpisy na zapasy	7 665	2 252	0	1 726	8 191
<b>Razem</b>	<b>115 303</b>	<b>10 483</b>	<b>59 417</b>	<b>12 077</b>	<b>54 292</b>
<b>Tytuł</b>	<b>Stan na BO</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>Stan na BZ</b>
<b>na dzień</b>	<b>2020.01.01</b>				<b>2020.06.30</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpis na wartości niematerialne i prawne	2 249	-	-	-	2 249
Odpis aktualizujący wartość udziałów i pożyczek	80 364	2 268	0	334	82 298
Odpisy na należności	24 929	5 687	6 117	5 628	18 871
Odpisy na odsetki	96	7	11	51	41
Odpisy na zapasy	7 665	33	0	1 726	5 972
<b>Razem</b>	<b>115 303</b>	<b>7 995</b>	<b>6 128</b>	<b>7 739</b>	<b>109 431</b>
<b>Tytuł</b>	<b>Stan na BO</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>Stan na BZ</b>
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>				<b>2019.12.31</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpis na wartości niematerialne i prawne	-	2 249	-	-	2 249
Odpis aktualizujący wartość udziałów i pożyczek	19 469	60 895	-	0	80 364
Odpisy na należności*	6 798	18 823	440	252	24 929
Odpisy na odsetki	92	33	0	29	96
Odpisy na zapasy	4 518	3 567	420	0	7 665
<b>Razem</b>	<b>30 877</b>	<b>85 567</b>	<b>860</b>	<b>281</b>	<b>115 303</b>
<b>Tytuł</b>	<b>Stan na BO</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>Stan na BZ</b>
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>				<b>2019.09.30</b>
Odpisy na środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość udziałów i pożyczek	19 469	0	0	0	19 469
Odpisy na należności*	6 798	2 050	553	190	8 105
Odpisy na odsetki	92	17	0	29	80
Odpisy na zapasy	4 518	443	0	420	4 541
<b>Razem</b>	<b>30 877</b>	<b>2 510</b>	<b>553</b>	<b>639</b>	<b>32 195</b>

**26.3 Zmiana aktywa na podatek odroczony w bieżącym okresie**

<b>Tytuł</b>	<b>Stan na BO</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Stan na BZ</b>
<b>na dzień</b>	<b>2020.01.01</b>		<b>020.09.30</b>
Aktywo na podatek odroczony	-		-
<b>na dzień</b>	<b>2020.01.01</b>		<b>020.06.30</b>
Aktywo na podatek odroczony	-		-
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>		<b>019.12.31</b>
Aktywo na podatek odroczony	2999	(2 999)	-
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>		<b>019.09.30</b>
Aktywo na podatek odroczony	2999	(83)	2 916

**26.4 Zmiana wartości rezerw w bieżącym okresie**

<b>Tytuł</b>	<b>Stan na BO</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Stan na BZ</b>
<b>na dzień</b>	<b>2020.01.01</b>		<b>020.09.30</b>
Rezerwy długoterminowe	54	0	54
Rezerwy krótkoterminowe	8 213	(2 604)	5 609
<b>Rezerwy razem, w tym:</b>	<b>8 267</b>	<b>(2 604)</b>	<b>5 663</b>
-świadczenia pracownicze	244	-	244
-rezerwa na przyszłe koszty	531	(223)	308
-rezerwa na poręczenia	7 492	(2 381)	5 111
<b>na dzień</b>	<b>2020.01.01</b>		<b>020.06.30</b>
Rezerwy długoterminowe	54	0	54
Rezerwy krótkoterminowe	8 213	(1 598)	6 615
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>		<b>019.12.31</b>
Rezerwy długoterminowe	42	12	54
Rezerwy krótkoterminowe	694	7519	8 213
<b>na dzień</b>	<b>2019.01.01</b>		<b>019.09.30</b>
Rezerwy długoterminowe	42	0	42
Rezerwy krótkoterminowe	694	(454)	240

## 26.5 Przychody w bieżącym okresie

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

	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	12 928	49 077	36 801	107 968
Przychody ze świadczenia usług	1 091	3 573	1 314	3 976
	<b>14 019</b>	<b>52 650</b>	<b>38 115</b>	<b>111 944</b>
<b>w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych</b>	<b>12 355</b>	<b>49 867</b>	<b>37 182</b>	<b>108 164</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	11 273	46 325	35 871	104 198
Przychody ze świadczenia usług	1 082	3 542	1 311	3 966
<b>w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych</b>	<b>1 664</b>	<b>2 783</b>	<b>933</b>	<b>3 780</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	1 655	2 752	930	3 770
Przychody ze świadczenia usług	9	31	3	10

Począwszy od 23.12.2019 roku na podstawie umowy z Top Secret Sp. z o.o. Spółka zmieniła model rozpoznania przychodów ze sprzedaży. Zapisy umowy wskazują, że towary dostarczone przez Redan stanowią własność Redan do czasu uiszczenia za nie pełnej ceny. W związku z powyższym Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje następującej kalkulacji:

- z ewidencji zapasów w Top Secret wyodrębniane są pozycje, które zostały zakupione przez TS po 23.12.2019 roku,
- do tych pozycji przypisuje nr faktury zakupu / sprzedaży i następnie analizuje czy dana faktura została zapłacona,
- wartość towarów, która na podstawie powyższej analizy nie została zapłacona koryguje przychody ze sprzedaży i odpowiadający im koszt sprzedanych towarów w Redan S.A.

Wartość korekty na dzień 30.09.2020 roku ma następujący wpływ na sprawozdanie finansowe:

- zwiększenie zapasów i zmniejszenie kosztu sprzedanych towarów 12.922 tys. zł,
- zmniejszenie należności i zmniejszenie przychodów 13.864 tys. zł.

Ponadto kierując się treścią ekonomiczną transakcji jednostka uznała, iż w przypadkach jeżeli Top Secret Sp. z o.o. sprzedała towary, mimo, iż nie zostały wcześniej zapłacone wartość przychodów w Redan S.A. nie jest korygowana, a Spółka uznaje, iż ma roszczenie do kupującego.

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

	Okres 01/07/2020 30/09/2020	Okres 01/01/2020 - 30/09/2020	Okres 01/07/2019 30/09/2019	Okres 01/01/2019 - 30/09/2019
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Prawo zwrotu towarów	849 -	864 -	2 473 -	15 800
Zrealizowane prawo zwrotu 2019	1 310	13 254	841	15 518
	<b>2 159</b>	<b>12 390 -</b>	<b>1 632 -</b>	<b>282</b>
	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/09/2019
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami ( zwrócone towary ) / Korekta należności</b>	745	2 809	12 277	16 503
<b>Zobowiązanie z tytułu umów z klientami</b>	864	3 020	13 254	17 614

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

W związku z otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego głównego odbiorcy towarów Redan, spółki Top Secret sp. z o.o. spółka zgodnie z MSSF 15 dokonała korekty przychodów do których nie spodziewa się otrzymać zapłatę. Wartość korekty przychodów netto wyniosła 7,7 mln PLN.

## 27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje między Spółką dominującą a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej nocie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej.

### 27.1.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów			Zakup towarów		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2020	zakończony 31/12/2019	zakończony 30/09/2019	zakończony 30/09/2020	zakończony 31/12/2019	zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	7502	737		198		
Top Secret Sp. z o.o.	201	22	20	7987		
Top Secret Fashion Story				5		
ZetaUkr TOB				152	737	
OOO Top Secret				65		
R-Trendy Sp. z o.o.				1		
Getar Sp. z o.o.				1	10	9
Elviro Sp. z o.o.				1	4	4
Top Sp. z o.o.					7	6
Pozostałe firmy				-707	1	1
<b>RAZEM</b>	<b>7 703</b>	<b>759</b>	<b>20</b>	<b>7 703</b>	<b>759</b>	<b>20</b>

### 27.1.2 Sprzedaż usług

	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2020	zakończony 31/12/2019	zakończony 30/09/2019	zakończony 30/09/2020	zakończony 31/12/2019	zakończony 30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan SA	1 164	79	57	437	506	374
Top Secret Sp. z o.o.	1 923	2 857	2 031	3 274	5 381	3 448
TXM SA		412	412	836	1 271	1 271
Black Label Sp. z o.o.	72			37		
Kadmus Sp. z o.o.	141			96		
Loger Sp. z o.o.	136			1		
Orange Label Sp. z o.o.	44			34		
R-Line Sp. z o.o.	62			23		
Getar Sp. z o.o.	906	2 022	1 354	509	1 205	900
Target Sp. z o.o.				4	6	5
Top Sp. z o.o.	182	513	281	312	494	316
R-Collection sp. z o.o.	110	480	227	137	245	138
Home and Kids sp. z o.o.		16	8	1	2	1
Agenda Sp. z o.o. (*)				4	6	5
Rokappa Sp. z o.o.				4	6	5
Top Speed Sp. z o.o.				4	6	5
Lejda Sp. z o.o.				4	6	5
Red Label Sp. z o.o.				25		1
Euro-Center Sp. z o.o.				6	9	7
Ores Sp. z o.o.				6	9	7
R-Moda Sp. z o.o.	163			102		
R-Trendy Sp. z o.o.	345			203		
Yellow Label Sp. z o.o.	26			22		
Tubar Sp. z o.o.	74			49	6	5
Dotar Sp. z o.o.				4	6	5
Elviro Sp. z o.o.	584	1 800	1 163	444	1 036	766
R-Fashion Sp. z o.o.	82	120	89			
Top Secret Fashion Story Sp. z o.o.				13		
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda s.c. (*)	243	551	446	4	7	5
AMF Doradctwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy (*)	174	318	239			
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)		272	272			
Grzegorz Lipnicki Usługi Dzoradztwa Gospodarczego (**)	167	326	243			

Tomasz Waligórski (**)	138	138			
Agnieszka Smarzyńska (**)	255	255			
Krzysztof Bajbus (**)	123	123			
Pozostałe firmy			3	8	2
Adesso Sp. z o.o.				16	16
R-Shop				51	51
	<b>6 598</b>	<b>10 282</b>	<b>7 338</b>	<b>6 598</b>	<b>10 282</b>
				<b>10 282</b>	<b>7 338</b>

(\* ) wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi przeniesione z noty 27.5

(\*\*) wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej i Członków Kluczowego Personelu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi z noty 27.5

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

Kwoty niuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym rozwiązano oczekiwane straty kredytowe na kwotę 1937 tys. PLN, utworzono dodatkowy odpis 719 tys. PLN

### 27.1.3 Sprzedaż pozostała

	Pozostała sprzedaż- przychody			Pozostały zakup		
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000			PLN'000		
Redan SA	23	56	56	26	0	0
Top Sp. z o.o.	0	0	0	13	9	8
Top Secret Sp. z o.o.	34			12		
Elviro Sp. z o.o.	0	0	0	-12	47	48
POZOSTAŁE FIRMY	0	0	0	18	0	0
	<b>57</b>	<b>56</b>	<b>56</b>	<b>57</b>	<b>56</b>	<b>56</b>

### 27.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim nie będącymi członkami grupy

podane wartości nieuwzględniają naliczonych odsetek

	Stan na 30/09/2020			Stan na 30/09/2019		
	PLN'000			PLN'000		
	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa
Top Sp. z o.o.	544	544	0	379	269	110
Elviro Sp. z o.o.	795	795	0	795	795	0
Getar Sp. z o.o.	95	95	0	0	0	0
Top Secret Sp. z o.o.	6 279	3 768	2 512	0	0	0
Euro-Center Sp z o.o.	115	115	0	115	115	0
Razem	<b>7 828</b>	<b>5 317</b>	<b>2 512</b>	<b>1 289</b>	<b>1 179</b>	<b>110</b>

Na dzień 31.12.2019 wartość pożyczki brutto dla spółki Top sp. z o.o. wynosiła 445 tys PLN, odpis wynosił 445 tys PLN , pozostała wartość pożyczek na 31.12.2019 r. zgodna z danymi z 30.09.2019 r.

### 27.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

podane wartości nieuwzględniają naliczonych odsetek

	Stan na 30/09/2020			Stan na 30/09/2019		
	PLN'000			PLN'000		
Agnieszka Smarzyńska	25	0	25	25	0	25
	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>25</b>

**27.4 Stany rozrachunków występujące na koniec okresu sprawozdawczego wraz z pożyczkami**

	Należności			Zobowiązania		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Redan S.A.	40 393	11 673	3 089	94	1 136	1 175
Target sp. z o.o.				222	1 086	1084
R-Fashion sp. z o.o.	176	144	137	16		
Brukowa Centrum Handlowe				2	2	2
Top Secret sp. z o.o.	4370	5 017	5090	33153	163	332
Fundacja Happy Kids		32	116	9	10	6
Ores sp. z o.o.				47	87	84
LOGGER sp. z o.o.				211		
Agenda sp. z o.o.			14	84	79	91
Top Secret Fashion Story sp. z o.o.				25		
TXM SA			15	615	1 004	1048
Piengjai Wiśniewska	2	991	993			
Black Label sp. z o.o.	3			105		
Euro-Center sp.z o.o.				217	211	208
Lunar sp. z o.o.	13			2053		
Kadmus sp. z o.o.	3			1254		
R-Style sp. z o.o.				83		
R-Moda sp. z o.o.	115					
Krux sp. z o.o.	686	5	5			
Top sp. z o.o.				579	1 591	1 326
Troll Market Sp. z o.o.				4	27	27
RCF sp. z.o.				3	3	3
Rokappa sp. z o.o.				3	2	1
Getar sp. z o.o.				132	1 112	1 210
Lejda sp. z o.o.				58	242	255
Tubar sp. z o.o.				7	240	239
Home and Kids sp. z o o.			9	1	1	
Dotar sp. z o.o.				24	149	147
ZetaUkr TOB				577	705	
Top Speed sp. z o.o.				126	667	665
Radosław Michał Wiśniewski	30	20	57			
Red Label sp. z o.o.	8					
Adesso TXM Romania srl				31	31	
Orange Label sp. z o.o.	3					
R-Trendy sp. z o.o.				812		
R-Line sp. z o.o.				20		
Gamma						248
Adesso Consumer Culture					1	
OOO Top Secret				4 468		
R-Collection				19	368	425
Delta					7 822	
Elviro Sp. z o.o.				786	1 367	1 468
Redlar Sp. z o.o.				7	6	5
Carassius Sp. z o.o.				6	4	3
AMF Doradctwo marketingowe i finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy (*)	30	33	33			
Yellow Label sp. z o.o.				26		
Piengai i Radosław Wiśniewscy Agenda S.C. (*)	32	190	231	2	3	1
Grzegorz Lipnicki Usługi Doradztwa Gospodarczego	30	33	100			
ML CONSULTING Marcin Łuźniak (**)			38			
Agnieszka Smarzyńska (**)			32			
Pozostałe			101	13	19	7
<b>RAZEM</b>	<b>45 894</b>	<b>18 138</b>	<b>10 060</b>	<b>45 894</b>	<b>18 138</b>	<b>10 060</b>

## 27.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2019 PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Zarządu jednostki dominującej	63	84	63
Bogusz Kruszyński	63	84	63
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rady Nadzorczej jednostki dominującej	82	95	69
Lachowski Sławomir	9	12	9
Wiśniewska Piengjai	32	39	29
Kapusta Leszek	9	12	9
Kaczorowska Monika	23	20	13
Wiśniewski Radosław	9	12	9
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Członków Kluczowego Personelu Kierowniczego	72	464	440
Gregorowicz Marcin		200	200
Łuźniak Marcin		63	63
Waligórski Tomasz		14	14
Bajbus Krzysztof		28	28
Smarzyńska Agnieszka		63	63
Lipnicki Grzegorz	72	96	72
Świadczenia krótkoterminowe Wynagrodzenie Rad Nadzorczych spółek zależnych	0	177	177
Czekaj Jan		12	12
Dąbrowski Zenon		7	7
Górka Dariusz		12	12
Kruszyński Bogusz		12	12
Lella Janusz		78	78
Kaczorowska Monika		37	37
Wiśniewski Radosław		12	12
Bartczak Bogusław		7	7
	<u>217</u>	<u>820</u>	<u>749</u>

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu jednostki dominującej wynoszą 6 tys. PLN. A dla członków 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 do noty 27.1.2 w kwocie 243 tys.PLN dla Rady Nadzorczej oraz dla Zarządu w kwocie 174 tys. PLN (446 tys. PLN dla Rady Nadzorczej i 239 tys. PLN dla Zarządu. za III kwartał 2019 r.).

(\*\*)Części wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Członków Kluczowego Persnelu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi. Wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej i Członków Kluczowego Persnelu GK TXM są prezentowane do dnia utraty kontroli tj. 17.07.2019 r.

## 28. Zbycie działalności

W dniu 26.08.2020 GK Redan sprzedała 100% udziałów w spółce Top Secret sp. z o.o i jednocześnie utraciła aktywa netto w jej podmiotach zależnych. Cena sprzedaży udziałów 10 tys PLN.

W wyniku zbycia udziałów Grupa osiągnęła zysk w wysokości 25 250 tys. PLN

GK Redan po sprzedaży udziałów w spółce TS ustaliła wynik na wyjściu spółek GK TS- zysk na kwotę 25 250 tys. PLN	
	w tys.. pln
Sprzedane aktywa netto	52 278
Ujawnione odpisy	- 28 495
Inne korekty	1 467
Wynik na utracie kontroli	<u>25 250</u>

## 29. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej REDAN

1. Pomimo występujących zagrożeń, opisanych poniżej, które wskazują na istnienie niepewności, co do zdolności zarówno Redan S.A jak też Grupy Kapitałowej Redan do kontynuacji działalności sprawozdanie finansowe za trzy kwartały 2020 roku sporządziliśmy przy założeniu, iż Redan SA i Grupa Kapitałowa Redan będą kontynuowały działalność w dającej przewidzieć się przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2. W pierwszej kolejności kwestię kontynuacji działalności rozważyliśmy w kontekście:

- 1) sprzedaży przez Redan udziałów w Top Secret Sp. z o.o., a przez to utraty kontroli nad spółką Top Secret i spółkami od niej zależnymi oraz
- 2) rozpoczęcia przez tą spółkę uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego.

3. Sprzedaż udziałów spółki Top Secret nie oznacza wstrzymania dalszej współpracy między Redan a tym podmiotem i jego jednostkami zależnymi. Zawarta w dniu 27 sierpnia 2020 r. umowa o współpracy pomiędzy Redan, Sonasino Sp. z o.o. oraz Top Secret Sp. z o.o. i Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. potwierdza, że Redan w dalszym ciągu będzie zajmował się obsługą logistyczną towarów (kupował towary od dostawców, przechowywał na magazynie, dokonywał ich odprawy celnej, konfekcjonował przed wysyłką do sklepów lub klientów itd.) oraz ich sprzedażą poza granicami Polski. Bez zmian Redan będzie także świadczył wysokospecjalistyczne usługi w zakresie IT, zarządzania finansami oraz HR na rzecz spółek z grupy kapitałowej Top Secret.

W związku z powyższym sama sprzedaż udziałów w Top Secret Sp. z o.o. przez Redan nie wpływa negatywnie na możliwość kontynuacji działalności Redan i Grupy Kapitałowej Redan. Nie zmienia to faktu, że Redan jest i będzie nadal ściśle związany z marką „Top Secret”, a tym samym jego zdolność do kontynuacji działalności zależy bardzo istotnie od kontynuacji tego biznesu.

4. Redan, jako wierzyciel Top Secret Sp. z o.o. otrzymał zawiadomienie nadzorca układowego tej spółki o zwołaniu zgromadzenia wierzycieli w celu głosowania nad układem, które odbędzie się w dniu 15 grudnia 2020 r. wraz z propozycjami układowymi. Redan został zakwalifikowany do grupy V wierzycieli Spółki TS, tj. wierzycieli posiadających wierzytelności główne w wysokości powyżej 10 mln zł i niekwalifikujących się do innych grup, jak również wierzycieli posiadających wierzytelność zabezpieczoną na mieniu dłużnika hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym, lub hipoteką morską lub przeniesieniem na zabezpieczenie własności rzeczy, wierzytelności lub innego prawa, o ile wyrażą zgodę na objęcie ich wierzytelności układem. Dla tej grupy wierzycieli Top Secret sp. z o.o. przedstawiła następujące propozycje:

- 1) Spłata 40% wierzytelności głównej, w czterech ratach rocznych, w ten sposób, że:
  - a) zapłata I raty w wysokości 8% spłacanej części wierzytelności głównej nastąpi do ostatniego dnia roboczego 2023 r.,
  - b) zapłata II raty w wysokości 6% spłacanej części wierzytelności głównej nastąpi do ostatniego dnia roboczego 2024 r.,
  - c) zapłata III raty w wysokości 3% spłacanej części wierzytelności głównej nastąpi do ostatniego dnia roboczego 2025 r.,
  - d) zapłata IV raty w wysokości 83% spłacanej części wierzytelności głównej nastąpi do ostatniego dnia roboczego 2026 r.,
- 2) Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej

3) Umorzenie w całości odsetek od wierzytelności głównej naliczonych do dnia poprzedzającego dzień układowy Dłużnika, jak i po tym dniu, a także umorzenie w całości innych kosztów ubocznych, w tym kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności, powstałych do dnia poprzedzającego dzień układowy.

5. W związku z powyższym w planach finansowych będących podstawą do oceny zdolności Redan do kontynuacji działalności zostały ujęte przepływy od Top Secret Sp. z o.o. wynikające z:

- 1) przysługujących Redan należności zabezpieczonych zastrzeżeniem prawa własności do momentu zapłaty na towarach sprzedanych Top Secret Sp. z o.o. (w kwocie 15,7 mln zł),
- 2) szacunku wartości dokonanych przez TS spłat należności w wyniku realizacji postępowania układowego (9,8 mln zł),
- 3) należności wynikające ze sprzedaży Top Secret Sp. z o.o. towarów począwszy od 1 września 2020 r. – te należności jako powstałe w trakcie postępowania restrukturyzacyjnego Top Secret jest zobowiązany płacić terminowo pod rygorem umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego.

6. Biorąc pod uwagę wskazane powyżej zaangażowanie Redan w operacje marki „Top Secret” dla oceny czy sprawozdanie za trzy kwartały 2020 może być sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności konieczne jest rozważenie następujących elementów:

1) czy model biznesowy marki „Top Secret” jest sensowny, to znaczy formuła wartości i zysku dają wynik pozytywny, co znajduje potwierdzenie w rzeczywistych wynikach (są na to dowody);

2) czy otoczenie, w którym ten model działa istnieje (są i będą klienci, są i będą wystarczające kanały dystrybucji i punkty styku z marką);

3) czy spółka ma zasoby aby ten model wdrożyć: (i) czy ma pracowników i know-how, jak przygotować kolekcję oraz (ii) czy ma dostawców zdolnych i gotowych dostarczyć towary wg zamówienia;

4) czy szacunki przepływów pieniężnych w średnim okresie (12 m-cy) oparta na tym modelu jest pozytywna oraz jakie powinna wygenerować przepływy na rzecz Redan SA.

7. Oceniamy, że model biznesowy marki „Top Secret” jest sensowny, to znaczy – nawet uwzględniając obecną sytuację epidemii COVID-19 – formuła wartości i zysku dają wynik pozytywny. Marka „Top Secret” ma ugruntowaną pozycję na rynku. Ok. 15 mln osób odwiedziło w 2019 r. nasze sklepy tradycyjne w Polsce. Ok. 23 mln klientów odwiedziło w 2019 r. sklep internetowy topsecret.pl. Program lojalnościowy „Top Secret Club” zrzessa 1,3 mln osób, z których wiele jest harduserami marki.

8. Bez zakłóceń działają poszczególne etapy głównego procesu biznesowego:

1) projektowanie kolekcji,

2) jej zamawianie i produkcja – dostawcy na bieżąco realizują wysyłki oraz przyjmują nowe zamówienia,

3) operacje logistyczne związane z dostawami towarów do magazynów, sklepów i klientów oraz

4) kanały dystrybucji (sklepy – w trakcie zakazu handlu w listopadzie br. wszystkie sklepy nim nie objęte działają bez przeszkód, zaś sklepy znajdujące się w galeriach handlowych o powierzchni sprzedaży i usług pow. 2000 mkw podejmą sprzedaż od 28 listopada – oraz e-commerce) i sprzedaż.

9. Zdarzenie takie jak epidemia koronawirusa SARS-CoV-2 i związane z nią z jednej strony działania rządu mające ograniczyć jej rozprzestrzenianie, a z drugiej reakcje klientów zarówno na samo zagrożenie, jak również na ich dochody do dyspozycji oraz skłonność do konsumpcji wpływają na perspektywy dla marki „Top Secret”, a tym samym – Redan i Grupy Redan.

II fala epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 jesienią 2020 r., w tym zamknięcie części sklepów w okresie zakazu handlu odzieżą w galeriach handlowych o powierzchni sprzedaży i usług powyżej 2000 mkw, spowodowała ponownie spadek przychodów zarówno w sklepach detalicznych, jak i sprzedaży Redan do tych sklepów.

10. W modelu biznesowym marki „Top Secret” zawarte są elementy stabilizujące sytuację w momentach takich turbulencji jakie mają miejsce w związku z epidemią koronawirusa SARS-CoV-2, tj: (i) praktycznie połowa sieci sklepów znajduje się w lokalizacjach, które nie są objęte zakazem handlu; (ii) koszty utrzymania sklepów franczyzowych są proporcjonalnie zależne od realizowanej w nich sprzedaży, (iii) umowy najmu sklepów własnych są zawarte przez spółki sklepowe, co zwiększa możliwości renegotjacji ich warunków oraz (iv) dostawy towarów są rozłożone na praktycznie każdy tydzień w roku, co powoduje, że w każdej chwili zamawiający ma wpływ na przyszłe dostawy, a nie tylko w oparciu o skumulowane zamówienia całosezonowo.

11. Niezależnie od elementów wymienionych powyżej po wybuchu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 podjęliśmy konieczne działania dostosowawcze: (i) weryfikację planów sprzedaży oraz dostosowanie do nich wielkości zamówień towarów; (ii) zmniejszenie lub odroczenie kosztów naszej działalności, (iii) wnioskowanie o odroczenie płatności danin publiczno-prawnych oraz (iv) wykorzystanie możliwego wsparcia przez Państwo.

Oceniamy, że działania te zostały wdrożone skutecznie.

Od momentu wystąpienia drugiej fali epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 jesienią br. wdrożyliśmy analogiczne działania.

12. Wypracowaliśmy także konstrukcję w ramach której pozyskaliśmy finansowanie zakupu nowych kolekcji „Top Secret”. W praktyce spółka Sonasino Sp. z o.o. dostarczyła i sprzedała Redan towary o wartości 15,2 mln zł do końca września, zaś o wartości 26,1mln zł do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Jednocześnie udzieliła Redan kredyt kupiecki w kwocie 18,0 mln zł na 30 września i 25,0 mln zł na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Między innymi dzięki temu marka „Top Secret” ma zapewnione towary do prowadzenia sprzedaży co najmniej do końca sezonu jesień-zima 2020 r, czyli do końca lutego 2021 r.

13. Otrzymany przez wierzycieli plan restrukturyzacyjny Top Secret Sp. z o.o. wskazuje, przy przyjęciu relatywnie ostrożnych założeń biznesowych, że spółka ta powinna być w stanie wywiązywać się ze swoich zobowiązań, zarówno objętych układem jak i pozaukładowych. W szczególności plan ten zakłada w listopadzie br. nieznacznie niższy plan sprzedaży i marży w trakcie II fali epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 niż prognozowane wykonanie oraz zakończenie zakazu handlu od początku grudnia. Przyjęte jest w nim także założenie o dużych spadkach wejść klientów do sklepów do połowy 2021 r. oraz 15% trwały spadek liczby klientów, którzy po prostu zmienili swoje preferencje zakupowe i do sklepów nie wrócą. Jednak wprost nie jest w tym planie uwzględniona ewentualna kolejna fala epidemii i związane z nią kolejne zakazy handlu odzieżą w

14. Na podstawie opisanych powyżej założeń zostały sporządzone prognozy finansowe do końca 2021 r. dla Redan SA i jej spółek zależnych z uwzględnieniem spodziewanych wpływów od spółek z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o., w tym także biorąc pod uwagę otwarte przez tą spółkę uproszczone postępowanie układowe. Przygotowany szacunek przepływów dla Redan wskazuje, że Spółka powinna być w stanie skutecznie prowadzić działalność i utrzymać płynność w okresie kolejnych 12 m-cy. Krytyczne znaczenie dla utrzymania płynności przez Redan, a tym samym przyjęcia założenia kontynuacji działalności mają:

1) wpływy od spółek z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o., a tym samym realizacja prognoz ujętych w planie restrukturyzacyjnym tej spółki (omówione powyżej);

2) utrzymanie kredytów bankowych oraz finansowania w postaci obligacji.

15. W HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce (Bank) Top Secret sp. z o.o. i Redan SA (jako współkredytobiorcy) korzystają z kredytu w rachunku bieżącym oraz linii na akredytywy o łącznej maksymalnej wartości 3 mln USD. Okres dostępności limitu na akredytywy kończy się w dniu 30 czerwca 2021 . W tym samym dniu ma nastąpić ostateczna spłata kredytu w rachunku bieżącym. Wcześniej jego limit będzie obniżany o 238 tys. USD na koniec listopada br. i po 250 tys. USD na koniec grudnia 2020 r. oraz od kwietnia do czerwca 2021.

Na dzień 30 września oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występowały przypadki naruszenia umowy kredytowej.

16. Obligacje serii F. W dniu 10 sierpnia 2018 r. Redan wyemitował obligacje serii F o wartości nominalnej 13 mln zł. Na dzień 30 września 2020 r. łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii F Redan wynosiła 10,95 mln zł. Do 29 lutego 2020 r. Redan terminowo wywiązywał się z wykupu obligacji (przewidzianych harmonogramem ich amortyzacji) oraz płatności odsetek.

Epidemia COVID-19 i związane z nią ograniczenie sprzedaży detalicznej odzieży spowodowały, że w okresie od kwietnia - listopada upłynęły zgodnie z harmonogramem amortyzacji terminy częściowego wykupu obligacji o wartości nominalnej 2,4 mln zł. Redan nie wykupił tych obligacji oraz nie zapłacił odsetek w wysokości 763 tys. zł za okresy odsetkowe od 1 kwietnia do 30 października 2020 r. Prowadzimy zaawansowane rozmowy z obligatariuszem w sprawie ustalenia nowych warunków spłaty zakładających:

(i) wydłużenie terminu wykupu do 2023 r.,

(ii) zmianę harmonogramu amortyzacji (częściowych wykupów) obligacji,

(iii) uzgodnienie terminów spłaty zaległych, wymagalnych odsetek.

17. W związku z przedstawionymi powyżej faktami zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Redan S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Redan w oparciu o zasadę kontynuacji działalności. Nie zmienia to faktu, że występuje podwyższony poziom niepewności oraz występują zagrożenia, które wskazują na istnienie niepewności, co do zdolności zarówno Redan S.A. jak też Grupy Kapitałowej Redan do kontynuacji działalności i z tego względu Redan S.A. i Grupa mogą w przyszłości nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

### 30. Zobowiązania do poniesienia wydatków

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

Szacunkowa wartość inwestycji na 2020 r. to wartość nieistotna.

Planowane są wydatki związane są z rozwojem infrastruktury IT . Dodatkowo planowane są inwestycje związane z zapleczem administracyjnym oraz logistycznym części modowej, które jest obsługiwane przez Redan. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. W ocenie Zarządu jednostki dominującej plany inwestycyjne GK Redan mają zapewnione źródła finansowania.

### 31. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

#### 31.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/09/2020	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 30/06/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia	14 082	0	0	6 854
Akredytywy	4 791	1 977	6 071	16 535
Gwarancji celnej	1 200	1 200	1 200	1 000
<b>RAZEM</b>	<b>20 073</b>	<b>3 177</b>	<b>7 271</b>	<b>24 389</b>

Dodatkowo istnieje zobowiązanie warunkowe w kwocie 50 000 tys. PLN w przypadku gdyby spółka dominująca nie dotrzymała postanowień umowy zawartej w dniu 10.08.2018 r. z 21 Concordia 1 s.a.r.l. o czym Redan S.A. napisał w RB nr 28/2018 z dnia 13.08.2018 roku.

#### 31.2 Aktywa warunkowe

Grupa posiada poręczenie spółki Top Secret sp. z o.o. na kwotę 10,9 mln PLN poręczenie osoby prywatnej na kwotę 10,9 mln PLN. Hipoteka na dwóch domach jednorodzinnych stanowiących własność osób trzecich o wartości 1,7mln PLN.

### 32. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na sytuację jednostki poza:

#### Ograniczenia dotyczących działalności handlowej w centrach handlowych

Od 7 listopada 2020 decyzją rządu w związku z wystąpieniem stanu epidemii zostały zamknięte wszystkie sklepy marki Top Secret działające na terenie galerii handlowych o powierzchni pow. 2000 mkw. Decyzja ta miała wpływ na spadek sprzedaży i brak wejść w sklepach marki Top Secret. Od 28 listopada ma zostać przywrócony handel w galeriach handlowych.

#### Informacja o wniesieniu powództwa o uchylenie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Redan SA z dnia 26 sierpnia 2020 r

W dniu 17 listopada 2020 r. do siedziby Spółki Redan zostało doręczone zawiadomienie o wniesieniu przez jednego z akcjonariuszy powództwa w trybie art. 422 § 1 KSH - o uchylenie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Redan SA z dnia 26 sierpnia 2020 r. sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Pana Radosława Wiśniewskiego – akcjonariusza większościowego Redan SA wszystkich udziałów spółki zależnej Redan SA – Top Secret sp. z o.o.

## Aneks do umowy kredytowej Redan

W dniu 2 listopada 2020 roku Redan zawarła aneks do umowy kredytowej z bankiem HSBC France (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce. Na podstawie zawartego aneksu strony zmieniły harmonogram zmniejszania dostępności limitu kredytu w rachunku bieżącym. Zgodnie z wcześniejszą umową harmonogram zakładał, że limit będzie się zmniejszał na koniec października i listopada br. po 447 tys. USD a na koniec grudnia zostanie spłacony w całości tj. 563 tys. USD.

Aneks dokonuje następującej modyfikacji:

- Całkowita spłata kredytu nastąpi na koniec czerwca 2021 r.
- Spłaty w 2020 r. zostają zmniejszone do kwot: 220 tys. USD w październiku, 238 tys. USD w listopadzie i 250 tys. USD w grudniu 2020 r.;
- Zakłada brak spłat w I kwartale 2021 r.;
- Spłaty w wysokości 250 tys. USD miesięcznie od kwietnia do czerwca 2021 r.

Pozostałe postanowienia Umowy, w tym w zakresie linii na akredytywy, nie ulegają zmianie.

## Otrzymane propozycje układowe Top Secret Sp. z o.o.

W dniu 25 listopada 2020 r. do siedziby Emitenta zostały doręczone zawiadomienie Nadzorca układowego ustanowionego w ramach postępowania o zatwierdzenie układu prowadzonego wobec Top Secret o zwołaniu zgromadzenia wierzycieli w celu głosowania nad układem, które odbędzie się w dniu 15 grudnia 2020 r. Wraz z zawiadomieniem Redanowi doręczono:

1. Kartę do głosowania wraz z załącznikiem w postaci pełnej treści propozycji układowych;
2. pouczenie o treści przepisów prawa restrukturyzacyjnego.

W otrzymanych propozycjach układowych Redan został zakwalifikowany do grupy V wierzycieli Spółki Top Secret, tj. wierzycieli posiadających wierzytelności główne w wysokości powyżej 10.000.000,00 zł i niekwalifikujących się do innych grup, jak również wierzycieli posiadających wierzytelność zabezpieczoną na mieniu dłużnika hipoteką, zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym, lub hipoteką morską lub przeniesieniem na zabezpieczenie własności rzeczy, wierzytelności lub innego prawa, o ile wyrażą zgodę na objęcie ich wierzytelności układem. Dla tej grupy wierzycieli Spółka Top Secret przedstawiła następujące propozycje:

1. Spłata 40% wierzytelności głównej, w czterech ratach rocznych, w ten sposób, że:
  - a) zapłata I raty w wysokości 8% spłacanej części wierzytelności głównej nastąpi do ostatniego dnia roboczego 2023 r.,
  - b) zapłata II raty w wysokości 6% spłacanej części wierzytelności głównej nastąpi do ostatniego dnia roboczego 2024 r.,
  - c) zapłata III raty w wysokości 3% spłacanej części wierzytelności głównej nastąpi do ostatniego dnia roboczego 2025 r.,
  - d) zapłata IV raty w wysokości 83% spłacanej części wierzytelności głównej nastąpi do ostatniego dnia roboczego 2026 r.,
2. Umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej
3. Umorzenie w całości odsetek od wierzytelności głównej naliczonych do dnia poprzedzającego dzień układowy Dłużnika, jak i po tym dniu, a także umorzenie w całości innych kosztów ubocznych, w tym kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności, powstałych do dnia poprzedzającego dzień układowy.

W toku postępowania restrukturyzacyjnego Spółki Top Secret na spisie wierzytelności ujęto wierzytelności Redan w łącznej kwocie 40 394 701 zł, z tego:

- 1) 15 732 679 zł są to wierzytelności zabezpieczone zastrzeżeniem na rzecz Redan prawa własności do momentu zapłaty ceny za sprzedane do Spółki Top Secret towary. Wierzytelności te mogą zostać objęte układem jedynie w sytuacji, gdy Emitent wyrazi na to zgodę. W przeciwnym razie Spółka Top Secret będzie zobowiązana do ich spłaty w całości;
- 2) 24 568 263 zł to kwota główna wierzytelności niezabezpieczonych na majątku Spółki Top Secret. Są one objęte układem z mocy prawa, co oznacza, że jeżeli układ w Spółce Top Secret zostałby przyjęty przez wierzycieli i prawomocnie zatwierdzony przez sąd, to zgodnie z przedstawionymi powyżej propozycjami układowymi wierzytelność do kwoty 14 740 958 zł zostanie umorzona, zaś pozostała część w kwocie 9 827 305 zł będzie spłacana zgodnie z przedstawionym powyżej harmonogramem;
- 3) 93 759 zł stanowią odsetki naliczone na dzień 31 sierpnia 2020 r. (tj. na dzień poprzedzający dzień układowy). Zgodnie z ww. punktem 3 otrzymanych propozycji układowych, w przypadku przyjęcia i prawomocnego zatwierdzenia układu, podana kwota odsetek zostanie umorzona w całości. Umorzone zostaną również odsetki naliczane od dnia 1 września 2020 r.

## 33. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej do publikacji w dniu 27 listopada 2020 roku.

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

Łódź, dnia 27 listopada 2020 r.