

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO REDAN SA ZA ROK 2006

I. Informacje dotyczące Spółki

Nazwa i siedziba emitenta: REDAN SA 94-250 ŁÓDŹ, UL. ŻNIWNA 10/14
Sąd rejestrowy i numer rejestru: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi
XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego,
Numer KRS 0000039036

Podstawowy przedmiot działalności emitenta i jednostek od niego zależnych według PKD:
5142 Z, sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia.

Akcje REDAN S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie są klasyfikowane w sektorze : handel
Czas trwania emitenta jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2006 rok jak również w porównywalnych danych finansowych za rok 2005 nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Opinie wydane przez podmiot badający sprawozdania finansowe spółki były opiniami bez zastrzeżeń.

Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku stanowili:

Piotr Kulawiński - Prezes Zarządu
Bogusz Kruszyński - Vice Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2006 roku wchodził :

Włodzimierz Łozicki
Agnieszka Karpińska
Radosław Wiśniewski
Robert Kozielski
Grzegorz Sondej
Tomasz Wnuk-Pel

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych ;
w skład przedsiębiorstwa emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne
sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Emitent jest jednostką dominującą i znaczącym inwestorem oraz sporządza skonsolidowane
sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres w czasie, którego nie nastąpiło połączenie
spółek.

II. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania, informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Jednym z podstawowych założeń przyjętych przy sporządzaniu raportu było zapewnienie porównywalności zawartych w nim danych

1. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy uwzględnieniu wszystkich nadrzędnych zasad rachunkowości, a przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego, przyjęto zasadę kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka podjęła decyzję co do sposobu zmiany prezentacji rachunku zysków i strat. Sprawozdanie pokazuje go w wersji porównawczej. Jednym z podstawowych założeń przyjętych przy sporządzaniu raportu było zapewnienie porównywalności zawartych w nim danych, stąd również rachunek zysków i strat pokazano za roku poprzedni w wersji porównawczej.

Istotne zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Redan SA zostało sporządzone zgodnie ze standardami opublikowanymi lub przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Sprawozdanie finansowe sporządza się zgodnie z zasadą kosztów historycznych, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Redan SA jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje sprawozdanie Redan S.A. oraz sprawozdania jej jednostek zależnych i spółki stowarzyszonej Top Mark sp. z o.o.. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania tej kontroli.

Spółka Top Mark ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Jest to jednostka, na którą Redan wywiera znaczący wpływ. Inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest wykazywana w bilansie według ceny nabycia, korygowanej o późniejsze zmiany udziału grupy w aktywach netto tej jednostki. Pozostałe spółki ujmowane są metodą pełną.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych są ujmowane według kursu obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową lub degresywną przez szacowany okres użytkowania danego aktywa, wynoszący:

Budynki, budowle - 40 lat

Maszyny i urządzenia techniczne - od 5 do 15 lat.

Jeżeli zaistnieją zdarzenia bądź zmiany, które wskażą na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość rezydualna rzeczowych aktywów trwałych odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: cenie sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie określić ich wartość godziwą, z tym zastrzeżeniem, że - z wyjątkiem sytuacji, gdy wartość rynkową aktywa można z łatwością ustalić - wartość godziwa jest ograniczona do kwoty, której przekroczenie spowodowałoby powstanie lub zwiększenie ujemnej wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia. Wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat przez okres 5 lat począwszy od roku, w którym zostały poniesione pierwsze nakłady. W przypadku, gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania, są one poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Inwestycje

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty i obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji. Po początkowym ujęciu, inwestycje sklasyfikowane jako „przeznaczone do obrotu” i „dostępne do sprzedaży” wyceniane będą według wartości godziwej. Zyski i straty z tytułu inwestycji przeznaczonych do obrotu ujmują się w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z tytułu inwestycji dostępnych do sprzedaży będą ujmowane jako odrębny składnik kapitału własnego do momentu sprzedaży, ściągnięcia lub zbycia inwestycji w inny sposób, lub do momentu stwierdzenia utraty wartości - w tym momencie łączny zysk lub strata ujęta w kapitale własnym zostają przeniesione do rachunku zysków i strat.

Pozostałe inwestycje długoterminowe, które mają być utrzymywane do upływu terminu zapadalności (np. obligacje) będą wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się dyskonto lub premię uzyskaną przy nabyciu inwestycji i rozliczaną przez okres utrzymywania jej do upływu terminu zapadalności. W przypadku inwestycji wycenianych według zamortyzowanej ceny nabycia, zyski lub straty z tytułu tych inwestycji są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku amortyzacji.

Wartość godziwa inwestycji stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach finansowych jest ustalana w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie w chwili zamknięcia sesji, na dzień bilansowy. Wartość godziwa inwestycji, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej, jest ustalana w odniesieniu do aktualnej wartości rynkowej innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy, lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne z aktywa stanowiącego podstawę /przedmiot/ inwestycji.

Wszystkie „zwykłe” transakcje zakupu aktywów finansowych są ujmowane w dniu zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym grupa zobowiązała się do nabycia aktywów. Wszystkie „zwykłe” transakcje sprzedaży aktywów finansowych są ujmowane w dniu rozliczenia transakcji, tj. w dniu, w którym składnik aktywów został dostarczony nabywcy. Zwykłe transakcje zakupu lub sprzedaży aktywów finansowych to transakcje, w których termin dostarczenia aktywów drugiej stronie jest ustalony ogólnie przez przepisy, bądź zwyczajnie obowiązujące na danym rynku.

Zapasy

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.

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. Odpisy zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Metodologia wyceny zapasów zakupionych wcześniej niż 12 miesięcy przed datą bilansową dla towarów, które sprzedawały się w roku obrachunkowym :

Jeżeli dana pozycja magazynowa sprzedawała się w ciągu 12 miesięcy poprzedzających datę bilansową

-wyliczenie średniej ceny sprzedaży dla danej pozycji

-wartość rezerwy obliczana w następujący sposób :

a) jeżeli średnia cena sprzedaży jest wyższa od ceny zakupu - rezerwa nie jest tworzona

b) jeżeli cena sprzedaży jest mniejsza od ceny zakupu - rezerwa jest tworzona na zasadzie:

$(\text{cena zakupu} - \text{cena sprzedaży}) \times \text{ilość sztuk na magazynie} \times 1,25$ (przyjmujemy, że w następnym okresie prawdopodobnie trzeba będzie jeszcze obniżyć cenę sprzedaży)

Jeśli dany asortyment nie znalazł nabywców - rezerwa jest tworzona na ½ wartości

towaru.). Ponadto na towary przyjęte na magazyn zwrotów oraz na zakupione i niewykorzystywane regały magazynowe, tworzony jest odpis w wysokości ½ ceny ich zakupu.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w straty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym 12 miesięcy.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie 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.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

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.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółce 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 oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty odsetek.

Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Kwoty zobowiązań grupy z tytułu ww. świadczeń ustalane są osobno dla każdego programu metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne są ujmowane jako przychody lub koszty. Zyski te oraz straty są ujmowane przez średni prognozowany okres zatrudnienia uczestników programu pozostały do czasu ich przejścia na emeryturę.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywowane środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Jednak jeśli umowa przewiduje przeniesienie własności na koniec okresu leasingu - to okres amortyzacji może być dłuższy niż okres leasingu; jednak nie powinien być dłuższy niż przewidywany okres użytkowania .

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Przychody z tytułu najmu ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź pasywów przy transakcji niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową; oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

2. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych.

WYBRANE DANE FINANSOWE REDAN S.A.	W tys zł		W tys EUR	
	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	117 887	156 115	30 234	38 803
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 844	-14 971	-473	-3 721
III. Zysk (strata) brutto	-5 171	-21 780	-1 326	-5 413
IV. Zysk (strata) netto	-4 256	-18 632	-1 092	-4 631
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 157	-3 362	11 068	-836
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 054	-18 018	1 296	4 478
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47 826	18 206	-12 266	-3 049
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	385	-3 174	99	-789
IX. Aktywa razem	161 514	197 157	42 158	51 080
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 512	115 548	22 059	29 936
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 317	2 741	344	710
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	82 023	111 218	21 409	28 814
XIII. Kapitał własny	77 002	81 609	20 097	21 143
XIV. Kapitał zakładowy	20 938	20 924	5 465	5 421
XV. Liczba akcji	20 938 020	20 923 520	20 939 020	20 923 520
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,20	-0,89	-0,05	-0,22
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,67	3,90	0,96	0,97
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. Instrumenty finansowe:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu: brak
- b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu: brak
- c) pożyczki udzielone w złotych

- Do jednostek powiązanych
 - długoterminowe 3.035 tysięcy złotych
 - krótkoterminowe 1.774 tysięcy złotych
- Do jednostek pozostałych
 - krótkoterminowe 279 tysięcy złotych

Pożyczki do jednostek powiązanych

Lp	Nazwa Spółki	Data zawarcia umowy	Kwota zadłużenia w tys. złotych	Termin spłaty	Oprocentowanie	Harmonogram
1	Target Sp. z o.o.	25.05.2006	291	19.10.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
2	Taget Sp. z o.o.	05.07.2005	228	05.07.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
3	Redan S.R. O. (Słowacja)	24.06.2005	128	24.06.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
4	Redan S. R. O. (Słowacja)	26.08.2005	100	26.08.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
5	Euroredan S. R. O. (Czechy)	14.02.2005	463	30.09.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
6	Euroredan S. R. O. (Czechy)	14.02.2005	200	30.09.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
7	Euroredan S. R. O. (Czechy)	14.02.2005	200	30.09.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
8	Euroredan S. R. O. (Czechy)	23.06.2005	300	23.06.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
9	Euroredan s.r.o.(Czechy)	01.06.2005	100	23.06.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
10	Hatt Sp. z o. o.	04.05.2006	30	13.07.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
11	Hatt Sp. z o. o	22.06.2006	26	14.06.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
12	Top Sp. z o. o.	15.12.2005	319	15.12.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
13	Top Sp. z o. o.	31.07.2006	30	31.12.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
14	Baleno Sp. z o. o.	23.05.2005	52	13.04.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
15	Rokappa Sp. z o. o.	01.02.2006	559	02.02.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą

16	Kadmus Sp. z o. o.	09.05.2006	154	13.10.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
17	Kadmus Sp. z o. o.	21.07.2006	199	21.07.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
18	Kadmus Sp. z o. o.	09.11.2006	170	28.02.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
19	Lunar Sp. z o. o.	31.03.2006	75	31.03.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
20	Lunar Sp. z o. o.	10.04.2006	125	12.06.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
21	Lunar Sp. z o. o.	12.11.2006	15	28.02.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
22	Krux Sp. z o. o.	08.06.2006	176	02.02.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
23	Top Speed Sp. z o. o.	28.04.2005	175	07.06.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
24	Top Speed Sp. z o. o.	09.05.2006	23	07.06.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
25	Top Speed Sp. z o. o.	03.10.2006	65	28.02.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
26	Lejda Sp. z o. o.	16.05.2006	60	07.06.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
27	Lejda Sp. z o. o.	15.10.2006	53	28.02.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
28	Tuba Sp. z o. o.	08.06.2006	2	04.11.2008	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
29	Prowir Sp. z o. o.	20.04.2006	20	19.04.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
30	Prowir Sp. z o. o.	12.12.2006	125	28.02.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
31	Tramzon Sp. z o. o.	07.09.2006	17	07.09.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
32	Tramzon Sp. z o. o.	07.09.2006	132	28.02.2007	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą

33	Elviro Sp. z o.o.	09.08.2006	167	09.08.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą
34	Elwiro Sp. z o.o.	17.08.2006	30	17.08.2009	stopa redyskonta weksli w NBP *	harmonogramu brak, odsetki od spłacanej kwoty spłacane są wraz z każdorazową spłatą

d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności : lokaty bankowe założone w 2006 roku na łączną wartość **4.323 tys. złotych**.

e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: brak

Nie wyceniano żadnych aktywów i zobowiązań finansowych w wartości godziwej.
Nie zaliczono żadnych aktywów finansowych do kategorii dostępnych do sprzedaży.
Nie wprowadzano do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych (leasing finansowy), wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów: **466 tys pln.**

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku REDAN S.A. udzielił następujących poręczeń:

Poz.	Kontrahent	Adres	Rozliczenie		
			Tytuł	Kwota	Ważność
1	Troll Market Sp. z o.o.	91-250 Łódź, ul. Żniwna 10/14	Kredyt Bankowy	1 627 661,00 PLN	28/04/2010
RAZEM :				1 627 661,00 PLN	

Poz.	Poręczyciel	Kontrahent	Adres	Rozliczenie		Tytuł
				Tytuł	Kwota	
1	Adesso S.A., Top Secret Sp. z o.o., Troll Market Sp. z o.o.	Redan S.A.	91-250 Łódź, ul. Żniwna 10/14	Zobowiązania wobec Pekao S.A.	do 53 508 310 PLN	przystąpienie do długu
2	Adesso S.A., Top Secret Sp. z o.o., Troll Market Sp. z o.o.	Redan S.A.	91-250 Łódź, ul. Żniwna 10/14	Zobowiązania wobec Bank Millennium SA	do 29 697 235,83 PLN	poręczenie
3	Adesso S.A., Top Secret Sp. z o.o., Troll Market Sp. z o.o.	Redan S.A.	91-250 Łódź, ul. Żniwna 10/14	Zobowiązania wobec BRE Bank SA	do 16 500 000 USD	poręczenie
4	Radosław Wiśniewski	Redan S.A.	91-250 Łódź, ul. Żniwna 10/14	Zobowiązania wobec Pekao SA, Bank Millennium Sa, BRE Bank SA	29 919 000 PLN	poręczenie

Jednostka ulokowała środki pieniężne w wysokości 210 tys zł tytułem zabezpieczenia kredytu jednostki powiązanej Top Mark Sp. z o.o.

3. Jednostka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

4. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2006 zwiększyła się wartość inwestycji kapitałowych REDAN SA na łączną kwotę 18.097 tys. złotych. Są to wartości udziałów objętych w spółkach zależnych wymienionych w nocie do sprawozdania.

5. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań (dane w tys. PLN)

Nazwa Spółki	Sprzedaż towarów	Sprzedaż usług	Sprzedaż środków trwałych	Razem sprzedaż	Zakup towarów
Troll Market Sp. z o.o.	24 345	124	188	24 657	182
Top Secret Sp. z o.o.	34 646	541	135	35 322	7
Top Sp. z o.o.	3	7	0	10	0
Top Center Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
ALFA-REDA Ukraina	585	0	0	585	0
Redan s.r.o. Słowacja	1 231	0	0	1 231	286
Euroredan s.r.o. Czechy	19	0	0	19	113
Rokappa Sp. z o.o.	0	53	104	157	0
RCF Sp. z o.o.	0	68	0	68	0
Hatt Sp. z o.o.	1	7	0	8	0
Target Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
Top Mark Sp. z o.o.	10 158	43	0	10 201	0
Adesso S.A.	21	115	69	205	79
Kadmus Sp. z o.o.	0	47	91	138	0
Top Speed Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
Getar Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
Lejda Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
Elviro Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
Tubar Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
Dotar Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
Loger Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
Kurx Sp. z o.o.	0	7	0	7	0
Lunar Sp. z o.o.	1	7	0	8	0
Baleno Sp. z o.o.	130	7	0	137	0
Pello Sp. z o.o.	0	1 510	18 043	19 553	0
Prowir Sp. z o.o.	0	4	0	4	0
Krepo Sp. z o.o.	0	2	0	2	0
Postiro Sp. z o.o.	0	2	0	2	0
Tramzon Sp. z o.o.	1 818	2	0	1 820	0
Razem	72 958	2 609	18 630	94 197	667

Wartość zobowiązań i należności pomiędzy Redan i jednostkami powiązanymi

	REDAN S.A.	Pello Sp. z o.o.	Pozostałe spółki	Zobowiązania
REDAN S.A.		4 312	423	4 735
TROLL MARKET Sp. z o.o.	25 732			
TOP SECRET Sp. z o.o.	13 078			
PELLO Sp. z o.o.	-			
ADESSO S.A.	4 560			
ALFA-REDA	2 939			
REDAN S.R.O.	1 641			
EUROREDAN S.R.O.	3 086			
Pozostałe spółki	1 050			
Należności	52 086			

6. Nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.

7. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu.

Dane w liczbie osób zatrudnionych.

Pracownicy	2006	2005
Stan na koniec roku	105	189
Zatrudnienie średnioroczne	134	169

8. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych lub należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

Zarząd otrzymał w roku 2006 wynagrodzenie w wysokości:

- Piotr Kulawiński – 276 tys. PLN
- Bogusz Kruszyński – 234 tys. PLN.
- Leszek Kapusta – 84 tys. PLN. (za okres do dnia 23.06.2006.)

Rada Nadzorcza otrzymała w 2006 roku wynagrodzenie w wysokości:

- Włodzimierz Łozicki – 16,5 tys. PLN.
- Grzegorz Sondej – 15,0 tys. PLN.
- Radosław Wiśniewski – 15,0 tys. PLN.
- Robert Kozielski – 15,0 tys. PLN.
- Agnieszka Karpińska – 16,5 tys. PLN.
- Tomasz Wnuk-Pel – 2,6 tys. PLN

9. Informacje o wartości niespłaconych pożyczek na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym

Nie udzielano pożyczek osobom zarządzającym i nadzorującym.

10. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Na ujęto żadnych znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych w bieżącym okresie sprawozdawczym poza nieznaczącymi kosztami dotyczącymi 2006 roku, odniesionymi na wynik z lat ubiegłych w wysokości 126 tys.

11. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym

W dniu 11 lipca 2006 r. zostało podpisane Porozumienie o restrukturyzacji zadłużenia Redan z bankami finansującymi Grupę Kapitałową. W 2006 r. Redan dokonał spłaty zobowiązań kredytowych na kwotę 39 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Redan SA prowadzi z instytucjami finansującymi działalność operacyjną Grupy Kapitałowej negocjacje w przedmiocie przedłużenia okresu finansowania. W myśl podpisanego przez strony aneksu do Porozumienia rozmowy mają być zakończone do 15 czerwca 2007 roku.

12. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

BILANS	Dane z raportu rocznego	Dane z raportu za IV kwartał 2006	Zmiana
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	45 237	45 129	108
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym :	2 173	2 173	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	7 786	7 781	5
4. Należności długoterminowe	92	109	-17
5. Inwestycje długoterminowe	29 658	29 656	2
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 528	5 410	118
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego p. dochodowego	5 508	5 389	119
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20	21	-1
II. Aktywa obrotowe	116 277	116 512	-235
1. Zapasy	27 724	27 522	202
2. Należności krótkoterminowe	75 041	75 351	-310
2.1. Od jednostek powiązanych	51 994	51 965	29
- z tytułu dostaw i usług	51 903	51 965	-62
- inne	91	0	91
2.2. Od pozostałych jednostek	23 047	23 386	-339
- z tytułu dostaw i usług	19 780	20 095	-315
- podatkowe	3 135	3 189	-54
- inne	132	102	30
3. Inwestycje krótkoterminowe	13 063	13 059	4
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 063	13 059	4
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	449	580	-131
A k t y w a r a z e m	161 514	161 641	-127

P a s y w a	2006	2006-12-31	Różnica
I. Kapitał własny	77 002	76 532	470
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-19 425	-19 299	-126
8. Zysk (strata) netto	-4 256	-4 852	596
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 512	85 109	-597
1. Rezerwy na zobowiązania	1 172	1 829	-657
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego p. dochodowego	581	604	-23
1.3. Pozostałe rezerwy	504	1 138	-634
Zobowiązania			
3.2. Wobec pozostałych jednostek	77 037	77 007	30
- z tytułu dostaw i usług	25 679	25 612	67
- podatkowe	566	734	-168
-inne (w tym leasing)	1 658	1 527	131
3.4. Inne rozliczenia międzyokresowe	59	29	30
P a s y w a r a z e m	161 514	161 641	-127

Aktywa

Poz. I.3. Skorygowanie stawki amortyzacyjnej i stąd zwiększenie wartości netto środków trwałych

Poz. I.4. Zmiana kwalifikacji odsetek długoterminowych na krótkoterminowe

Poz. I.5. Podwyższenie wartości kosztu odniesionego na udział związanego z uruchomieniem działalności spółki podporządkowanej

Poz. I.6.1. Utworzenie aktywa z tytułu podatku odroczonego utworzonego na różnice przejściowe

Poz. I.6.2.

Poz. II. 1 Zwiększenie wartości zapasów wskutek korekty wyceny kosztu własnego sprzedaży

Poz. 2.1 Wyodrębnienie z należności z tytułu dostaw i usług wartości pozycji inne na sumę należności z tytułu odsetek tj. 74 tys. wraz z przeniesionymi z długoterminowych na krótkoterminowe odsetkami 17 oraz zwiększenie należności z tytułu dostaw i usług poprzez obciążenie jednostek powiązanych refakturami kosztów tj 12 tys.

Poz. 2.2. Zmniejszenie należności z powodu odpisania ich w należności, spadek należności publicznoprawnych o 54 tys. z powodu korekty rozliczenia VAT za 2006 rok,

Poz. II. 3.1. Wzrost inwestycji z powodu przeniesienia różnic kursowych na koszty.

Poz. II. 4 Spadek rozliczeń międzyokresowych z tytułu kosztów rozliczanych na przełomie roku

Pasywa

Poz. I. 7. Odniesienie na wynik zeszłego roku kosztów udokumentowanych w 2006 roku

Poz. I 8. Zmiana wiązana ze zmianą wyniku netto

Poz. II.1.1. Zmiana spowodowana zmniejszeniem rezerwy z tytułu różnic przejściowych

Poz. II.1.3 Rozwiązanie rezerw zawiązanych na przyszłe zobowiązania i odniesienie ich w koszty okresu lub w rozliczenia międzyokresowe.

Poz. II 3.2. Wzrost zobowiązań z tytułu przeniesienia kwot z rezerw na zobowiązania, spadek zobowiązań publicznoprawnych spowodowany korektami rozliczenia VAT za 2006 rok

Poz. II 3.4. Przeniesienie kosztów z rezerw na zobowiązania

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT jednostkowy	Dane z raportu rocznego	Dane z raportu za IV kwartał 2006	Zmiana
I. Przychody ze sprzedaży i zrownane z nimi	117 887	117 853	34
- w tym od jednostek powiązanych	75 567	75 418	149
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 106	3 077	29
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	114 781	114 776	5
II. Koszty działalności operacyjnej	126 531	126 786	-255
1. Amortyzacja	1894	1 899	-5
2. Zużycie mater. i energii	1210	1 504	-294
3. Usługi obce	10269	9 998	271
4. Podatki i opłaty	706	704	2
6. Ubezpie. społ. i inne świadczenia	1039	1 033	6
7. Pozostałe koszty rodzajowe	910	909	1
8. Wartość sprzed. towarów i materiałów	104 435	104 671	-236
III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)	-8 644	-8 933	289
IV. Pozostałe przychody operacyjne	15 673	14 989	684
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 108	2 871	237
3. Inne przychody operacyjne	12 548	12 101	447
V. Pozostałe koszty operacyjne	8 873	8 655	218
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 877	6 964	-87
3. Inne koszty operacyjne	1 996	1 691	305
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-1 844	-2 599	755
VII. Przychody finansowe	4 227	4 219	8
2. Odsetki, w tym:	2 104	2 096	8
- od jednostek powiązanych	1 334	1 335	-1
VIII. Koszty finansowe	7 554	7 192	362
1. Odsetki, w tym:	6 214	6 061	153
4. Inne	943	734	209
IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-5 171	-5 572	401
XII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-5 171	-5 572	401
XIII. Podatek dochodowy	-915	-720	-195
b) część odroczone	-915	-720	-195
XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-4 256	-4 852	596

Rachunek zysków i strat

Poz. I. 1. i 4 Korekta In plus sprzedaży towarów i materiałów.

Poz. II. Koszty rodzajowe – zmniejszenie kosztów rodzajowych w wyniku korekty.

Poz. II.8 Korekta kosztu własnego sprzedanych towarów związana z korektą wyceny.

Poz. IV.1. Zwiększenie zysku z powodu sprzedaży środków przekazanych w grudniu 2006

Poz. IV.3 Zwiększenie z powodu odpisania zobowiązań jako przedawnionych.

Poz. V.2 Zmniejszenie związane z korektą odpisów aktualizujących należności.

Poz. V.3 Zwiększenie związane z umorzonym postępowaniem egzekucyjnym przy odzyskiwaniu wierzytelności oraz zwiększeniem rezerwy na zobowiązania.

Poz. VII.2. Korekta wyliczenia odsetek od udzielonych pożyczek.

Poz. VIII.1. Przeniesienie odsetek naliczonych przez bank na koniec roku z pobranych z rachunku w roku następnym oraz not odsetkowych otrzymanych po sporządzeniu raportu kwartalnego.

Poz. VIII.4. Zmiany różnic kursowych związanych z odpisaniem zobowiązań walutowych.

Poz. XIII. Korekta podatku związana ze zmianami przejściowymi na kosztach i przychodach.

13. Nie dokonano korekt błędów podstawowych.

14. Nie występują czynniki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

15. Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres w ciągu, którego nie nastąpiło połączenie spółek.

16. W sprawozdaniu finansowym zastosowano do wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodę praw własności.

Podpisy Zarządu oraz osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych.

.....
Piotr Kulawiński – Prezes Zarządu

.....
Bogusz Kruszyński – Wiceprezes Zarządu

.....
Maciej Zys-Kowalski – Główny Księgowy