

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoznaczne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim .

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób , aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. , jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Sprawozdanie z działalności spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nimi zgodne.



Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało przekazane do opublikowania w Monitorze Sądowym i Gospodarczym i do dnia zakończenia badania nie zostało opublikowane.

Kluczowy biegły rewident:

Anna Stasiak
nr ewid. 3817



Andrzej Kuligiewicz

CZŁONEK ZARZĄDU

osoba reprezentująca podmiot

K.R. Audyt Sp. z o.o.

03-931 Warszawa, ul. Poselska 29

tel. 0-22-617-09-34; fax 0-22-616-13-38.....

podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych wpisany

na listę podmiotów uprawnionych

pod nr ewidencyjnym 1768

prowadzoną przez KIBR

Łódź, dnia 23.04. 2010 r.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI REDAN S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.

A.INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowe informacje o działalności spółki

Spółka działa pod firmą REDAN S.A. Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Żniwna 10/14.

Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039036.

Spółka posiada Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 725-10-17-332 .

Identyfikator REGON: 471127885.

Przedmiotem działania Spółki jest:

Prowadzenie działalności usługowej, handlowej i wytwórczej a w szczególności w zakresie:

- sprzedaży hurtowej wyrobów włókienniczych,
- sprzedaży hurtowej odzieży i obuwia,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów włókienniczych, odzieży, obuwia i artykułów skórzanych,
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów , gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pozostała sprzedaż detaliczna w nie wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna obuwia i artykułów skórzanych,
- sprzedaż detaliczna zegarów, zegarków oraz biżuterii,
- sprzedaż detaliczna artykułów sportowych,
- sprzedaż detaliczna gier i zabawek,
- pośrednictwo pieniężne,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

W badanym okresie, Spółka prowadziła działalność w zakresie handlu odzieży i wyrobów włókienniczych.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12. 2009 r. wynosił 80 osób.

Średnioroczny stan zatrudnienia w 2009 roku wyniósł 91 osób.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 26 938 020,00 zł i dzielił się na 26 938 020 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda. Akcjonariuszami reprezentującymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w WZA według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. były osoby :

	Ilość akcji	Udział % w kapitale	Udział % praw głosów
Radosław Wiśniewski	13 232 300	49,12%	56,07
Sylwester Cacek	6 000 000	22,27%	18,76
Pozostali	7 705 720	28,61%	25,17

Zgodnie z uchwałą nr 26/2009 ZWZA z dnia 18 czerwca 2009 roku przerwanego i następnie kontynuowanego w dniu 07 lipca 2009 r. przeprowadzona została subskrypcja prywatna akcji serii R. Akcje serii R obejmowane były w subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu/memorandum emisyjnego. Przydział akcji serii R nastąpił w momencie podpisania umowy objęcia akcji co nastąpiło w dniu 07 lipca 2009 roku. Liczba akcji serii R objętych subskrypcją prywatną wyniosła 6.000.000 akcji. Cena emisyjna akcji serii R stanowi kwotę 2,50 zł za jedną akcję. Wszystkie akcje zostały objęte przez osobę prywatną, Pana Sylwestra Cacka. Tym samym kapitał podstawowy Spółki został podwyższony o kwotę 6 000 000,00 zł i w całości opłacony gotówką.

Do dnia zakończenia badania kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, a sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2009 r. był następujący:

- Piotr Kulawiński
- Bogusz Kruszyński
- Robert Kozielski
- Prezes Zarządu
- Wiceprezes Zarządu
- Wiceprezes Zarządu do dnia 15.04.2009 r.

Na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego, skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.



W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodzi:

- Włodzimierz Łozicki do dnia 18.06.2009 r.
- Radosław Wiśniewski
- Tomasz Wnuk - Peł do dnia 12.06.2009 r.
- Tomasz Świeboda
- Jacek Jaśkiewicz
- Piengjai Wiśniewska
- Dorota Cacek od dnia 7.07.2009 r.
- Monika Miłkowska - Bruczko od dnia 7.07.2009 r.

W skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2009 r. i na dzień zakończenia badania wchodzi:

- Monika Miłkowska - Bruczko – Przewodnicząca Komitetu
- Jacek Jaśkiewicz – Wiceprzewodniczący Komitetu
- Radosław Wiśniewski – Członek Komitetu

W skład grupy kapitałowej REDAN wchodzi n/w spółki:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli
1	ADESSO S.K.A.	Andrychów, Krakowska 83	handel detal.	zależna/bezp. i pośred.	20.11.2001r.
2	TOP SECRET sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	16.07.2002r.
3	TROLL MARKET sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	09.01.2004r.
4	TARGET sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	19.01.2004r.
5	TOP sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	21.01.2004r.
6	ADESSO sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	usługi zarządzania	zależna/pośred.	05.01.2004r.
7	TOP CENTER sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	26.05.2004r.
8	RCF sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	usługi finansowe	zależna/bezpośred.	26.05.2004r.
9	REDAN s.r.o.Słowacja	Bratysława, Bardosova 2/A	handel detal.	zależna/bezpośred.	23.06.2004r.
10	EUROREDAN s.r.o. Czechy	Velky Tynec, Olomoucka 90	handel detal.	zależna/bezpośred.	18.10.2004r.
11	ROKAPPA sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	14.09.2004r.
12	TOP MARK sp. z o.o.	Łódź, Omlotowa 12/14	handel hurt.	stowarz./bezpośred.	21.01.2002r.
13	TOP SPEED sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	01.09.2004r.
14	BALENO sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	26.05.2004r.
15	GETAR sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	14.09.2004r.
16	LUNAR sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	08.09.2004r.
17	KADMUS sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	15.09.2004r.
18	KRUX sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	10.09.2004r.
19	DOTAR sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	13.12.2004r.
20	ELVIRO sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	14.12.2004r.
21	LEJDA sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	08.12.2004r.

22	TUBAR sp. z o.o.	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	10.01.2005r.
23	ALFA-REDA-Ukraina	Ukaina, Kijów.	handel detal.	zależna/bezpośred.	22.03.2005r.
24	KREPO Sp. Z O.O	Hwoiki	handel detal.	zależna/bezpośred.	11.10.2005r.
25	POSTIRO Sp. Z O.O	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	20.10.2005r.
26	BETA REDA Ukraina	Łódź, Żniwna 10/14	handel detal.	zależna/bezpośred.	19.09.2007r.
27	BRANTO sp. z o.o.	Ukaina, Kijów. Hwoiki	handel. detal.	zależna/bezpośred.	01.11.2009r.
		Łódź, Omlotowa 12/14	handel hurt.	zależna/bezpośred.	

Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2009 r. i obejmuje:

- bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej) sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 112 304 tys. zł,
- rachunek zysków i strat (sprawozdanie z całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący stratę netto w kwocie 5 768 tys. zł.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym (sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych) za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9 200 tys. zł.,
- rachunek przepływów pieniężnych (sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych) za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 1 186 tys. zł.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Pozostałe informacje

Rok obrotowy 2008 Spółka zamknęła zyskiem netto w wysokości 1 669 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Biegły rewident Andrzej Kuligiewicz nr ewid. 2043 działający w ramach podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych: K.R. Audyt Sp. z o.o. wydał o tym sprawozdaniu w dniu 30.04.2009 r. opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w sądzie rejestrowym.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało przekazane do opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym i do dnia zakończenia badania nie zostało opublikowane.

Sprawozdanie finansowe za rok 2008 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18.06. 2009 r. uchwałą nr 1.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 15 postanowiło zysk netto za rok obrotowy 2008 w kwocie 1.669.000,00 zł przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Uchwałą nr 16 WZA, postanowiło przeznaczyć kwotę 34.792.000,00 zł z kapitału zapasowego na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2008 został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2009.



B. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowano podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł.)</u>	<u>1.01.2007- 31.12.2007</u>	<u>1.01.2008- 31.12.2008</u>	<u>1.01.2009- 31.12.2009</u>
Przychody ogółem	95 417	88 839	102 959
Koszty działalności operacyjnej	98 675	91 370	101 089
Pozostałe przychody operacyjne	6 837	12 929	9 191
Pozostałe koszty operacyjne	10 402	17 242	16 734
Przychody finansowe	610	15 581	13 085
Koszty finansowe	6 581	5 217	13 037
Strata na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0	0
Zysk na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0	0
(Strata) zysk brutto	(12 794)	3 520	(5 625)
(Strata) zysk netto	(11 715)	1 669	(5 768)

Wskaźniki rentowności

	2007	2008	2009
Rentowność sprzedaży brutto	-3,14%	-2,85%	1,82%
Rentowność sprzedaży netto	-12,28%	1,88%	-5,60%
Rentowność netto kapitału własnego	-18,19%	2,53%	-7,66%
Rentowność majątku	-9,11%	1,23%	-5,14%

Wskaźniki efektywności

	2007	2008	2009
Wskaźnik rotacji majątku	0,74	0,66	0,92
Wskaźnik rotacji należności w dniach	158	132	73
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	49,9	154	24
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	95,9	183	101

Płynność/Kapitał obrotowy netto

	2007	2008	2009
Stopa zadłużenia	49,9%	51,3%	32,47%
Stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	50,1%	48,7%	65,30%
Wskaźnik płynności	2,51	1,60	3,39
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,04	0,03	1,98

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2009 następujących tendencji:

- poprawa wskaźnika rentowności brutto oraz wystąpienie ujemnych wskaźników rentowności sprzedaży netto, kapitału własnego i rentowności majątku,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku i radykalne skrócenie wskaźników rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- spadek stopy zadłużenia,
- wzrost wskaźnika pokrycia majątku kapitałem własnym,
- poprawa wskaźników płynności.

C. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

System księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i MSR oraz MSSF i zatwierdzona do stosowania.

W ramach określenia sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółka opracowała i wdrożyła:

- założowy plan kont, ustalający wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
- wykaz ksiąg rachunkowych, a dla ksiąg prowadzonych przy użyciu komputera wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych z określeniem ich struktury, wzajemnych powiązań i funkcji,
- opis systemu przetwarzania danych, a dla ksiąg rachunkowych prowadzonych przy użyciu komputera – opis systemu informatycznego.

Ewidencja księgowa prowadzona jest w oparciu o system komputerowy „SAFO”. System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Księgi prowadzone przy użyciu systemu komputerowego spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy, aby system kontroli wewnętrznej związany z badanym sprawozdaniem finansowym nie działał nie poprawnie.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

D. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2009, zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 22.07.2009 r., zawartej pomiędzy REDAN S.A. a firmą K.R. Audyt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Poselska 29 wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Annę Stasiak - nr ewidencyjny 3817 w dniach od 22.03.2010 r. do 9.04.2010 r. Kluczowy biegły rewident - Anna Stasiak reprezentuje podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pn. Audyt i doradztwo księgowo-podatkowe z siedzibą w Łodzi, ul. Studzińskiego 72/19 – nr ewid. 2705. Dnia 10.12.2009 r. K.R. Audyt Sp. z o.o. zawarł umowę z Audyt i doradztwo księgowo - podatkowe o podwykonawstwo badania sprawozdania finansowego Spółki REDAN S.A.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 2 z dnia 22.07.2009 r.

K.R. Audyt Sp. z o.o., Audyt i doradztwo księgowo oraz biegły rewident Anna Stasiak potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki REDAN S.A.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania. Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 23.04.2010 r.

Komentarz co do prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji bilansowych i rachunku zysków i strat

BILANS – sprawozdanie z sytuacji finansowej

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego bilansu na dzień 31.12.2009 r. (w tys.zł)

Wartości niematerialne i prawne	6 794
Rzeczowe aktywa trwałe	2 376
Należności długoterminowe	1 607
Inwestycje długoterminowe	40 030
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 445
Zapasy	27 866
Należności krótkoterminowe	22 343
Inwestycje krótkoterminowe	6 571
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	271

AKTYWA RAZEM	112 304
---------------------	----------------

Kapitał zakładowy	26 938
Kapitał zapasowy	53 921
Kapitał rezerwowy	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	250
Zysk (strat) netto	(5 768)
Rezerwy na zobowiązania	497
Zobowiązania długoterminowe	21 721
Zobowiązania krótkoterminowe	14 745

PASYWA RAZEM	112 304
---------------------	----------------

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – sprawozdanie z całkowitych dochodów

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego rachunku zysków i strat za okres 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.(w tys. zł):

Przychody ze sprzedaży	102 959
Koszty działalności operacyjnej	101 089
Zysk ze sprzedaży	1 870
Pozostałe przychody operacyjne	9 191
Pozostałe koszty operacyjne	16 734
Strata na działalności operacyjnej	5 673
Przychody finansowe	13 085
Koszty finansowe	13 037
Strata na działalności gospodarczej	5 625
Wynik na innych zdarzeniach gospodarczych	0
Strata brutto	5 625
Obowiązkowe zmniejszenia wyniku finansowego	143
Strata netto	5 768

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura kosztów i przychodów operacyjnych, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych została przedstawiona w notach objaśniających (informacji dodatkowej) do sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazuje:

- niedobór środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie
2 331 tys. zł
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości
7 717 tys. zł
- nadwyżkę środków pieniężnych z działalności finansowej w kwocie
11 234 tys. zł

a jego pozycje są powiązane prawidłowo z bilansem, rachunkiem wyników i oraz księgami rachunkowymi.

Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Majątek trwały został wyceniony z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na jego nabycie cen, pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe ujęto w wielkościach wiarygodnie wyznaczonych lub przewidywanych kwotach.

Przy ustalaniu wyniku finansowego Spółka ujęła osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z notami objaśniającymi, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz wynika z rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoznaczne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.



Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. W wybranej przez nas próbie nie stwierdziliśmy wyceny powyżej ceny sprzedaży netto. W roku 2009 odpis aktualizujący zapasy stanowi wartość 6 522 tys. zł.

Struktura należności

Struktura czasowa należności została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. W roku 2009 kwota odpisu aktualizującego należności wynosi 14 191 tys. zł

Struktura zobowiązań

Struktura czasowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Rozliczenia międzyokresowe

Noty objaśniające tę pozycję bilansu w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do okresu obrotowego. Pozycje zostały prawidłowo ujęte w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową w postaci not objaśniających do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat.

Noty objaśniające do pozycji: Rzeczowe aktywa trwałe, Wartości niematerialne i prawne, Inwestycje długo- i krótkoterminowe, Kapitał podstawowy, Kapitał zapasowy, prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze i przedstawiają zasady rachunkowości stosowane w Spółce oraz jasno prezentują dodatkowe informacje i objaśnienia wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2008 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2009. Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

Uzasadnienie wydania opinii

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało przekazane do opublikowania w Monitorze Sądowym i Gospodarczym i do dnia zakończenia badania nie zostało opublikowane.



Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenia Zarządu

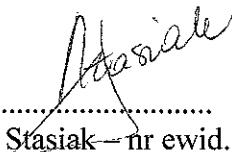
Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

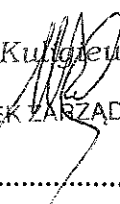
Oświadczenie kluczowego biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

K.R. Audyt Sp. z o.o., Audyt i doradztwo księgowo - podatkowe oraz kluczowy biegły rewident Anna Stasiak potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki REDAN S.A.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz standardami środowiskowymi.

Kluczowy biegły rewident:


.....
Anna Stasiak – nr ewid. 3817


Andrzej Kuliński
CZŁONEK ZARZĄDU

osoba reprezentująca podmiot

K.R. Audyt Sp. z o.o.
03-031 Warszawa, ul. Poselska 29
tel. 0 22 617 89 34, fax 0 22 616 13 38
NIP 527-20-97-306, REGON 012913642

podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 1768
prowadzoną przez KIBR

Łódź, dnia 23.04. 2010 r.