

REDAN SA

Skrócone Kwartalne Sprawozdanie
Finansowe
za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
zgodnie z MSSF 34

zgodnie z MSR 34 w kształcie zatwierdzonym
przez Unię Europejską

Łódź, 24 listopada 2022 r.

Spis treści	Strona
1 Wybrane dane finansowe Redan SA	4
2 Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów - według układu dwóch następujących po sobie sprawozdań i w wariantcie porównawczym	5
3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
4 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
5 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych -sporządzony metodą pośrednią	10
6 Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	12

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	12
2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	13
3 Stosowane zasady rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	15
4 Przychody	17
5 Segmenty operacyjne	19
6 Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	21
7 Zysk / strata na akcję	22
8 Rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne i aktywa z tytułu prawa do użytkowania	24
9 Pozostałe aktywa niematerialne	25
10 Udziały w jednostkach powiązanych	26
11 Pozostałe aktywa finansowe	28
12 Zapasy	29
13 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31
14 Kredyty i pożyczki otrzymane	34
15 Obligacje własne	37
16 Pozostałe zobowiązania finansowe	38
17 Pozostałe zobowiązania	39
18 Bieżące zobowiązania podatkowe	39
19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39
20 Rezerwy	41
21 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	42
22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz transakcje niepieniężne	47
23 Kontynuacja działalności Redan SA	48
24 Zobowiązania do poniesienia wydatków	52
25 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	52
26 Zdarzenia po dniu bilansowym	53
27 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	53

WYBRANE DANE FINANSOWE REDAN S.A

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 532	68 594	14 619	15 048
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 986)	(3 589)	(637)	(787)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9 610)	(4 984)	(2 050)	(1 093)
Zysk (strata) netto	(9 610)	(4 984)	(2 050)	(1 093)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 769	4 023	591	883
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(884)	(128)	(189)	(28)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 198)	(3 861)	(469)	(847)
Przepływy pieniężne netto, razem	(313)	34	(67)	7
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,27)	(0,14)	(0,06)	(0,03)

wg stanu na dzień	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa razem	67 778	63 054	13 918	13 709
Aktywa obrotowe	54 514	41 375	11 194	8 996
Aktywa trwałe	13 264	21 679	2 724	4 713
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 663	59 329	15 126	12 899
Zobowiązania długoterminowe	8 736	8 640	1 794	1 879
Zobowiązania krótkoterminowe	64 927	50 689	13 333	11 021
Kapitał własny	(5 885)	3 725	(1 208)	810
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	7 333	7 764
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,16)	0,10	(0,03)	0,02

Powyższe dane finansowe za 2022 oraz 2021 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2022 roku – 4,8698 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z 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 2022 roku) – 4,6880 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2021 roku) – 4,5585 PLN / EUR

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 R.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 WRZEŚNIA 2022

	Nota	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	4	67 964	22 719	68 077	25 651
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	4	568	183	517	173
Pozostałe przychody operacyjne	4	250	41	82	27
Razem przychody z działalności operacyjnej		68 782	22 943	68 676	25 851
Zmiana stanu produktów		-	-	-	-
Amortyzacja		(1 733)	(576)	(1 698)	(540)
Zużycie surowców i materiałów		(829)	(280)	(600)	(203)
Usługi obce		(6 365)	(1 836)	(6 887)	(2 197)
Koszty świadczeń pracowniczych	-	(4 910)	(1 602)	(4 456)	(1 606)
Podatki i opłaty		(108)	(34)	(122)	(35)
Pozostałe koszty		(224)	(76)	(266)	(122)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(57 591)	(19 266)	(58 009)	(21 929)
Pozostałe koszty operacyjne		(8)	(7)	(227)	(226)
Razem koszty działalności operacyjnej		(71 768)	(23 677)	(72 265)	(26 858)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 986)	(734)	(3 589)	(1 007)
Przychody finansowe		979	322	587	268
Koszty finansowe		(2 742)	(1 325)	(1 834)	(564)
(Odpisy) / Odwrócenia odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		(4 861)	7 844	(148)	(55)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)
Zysk (strata) na akcję					
(w zł na jedną akcję)	7				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		(0,27)	0,17	(0,14)	(0,04)
Rozwodniony		(0,27)	0,17	(0,14)	(0,04)
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		(0,27)	0,17	(0,14)	(0,04)
Rozwodniony		(0,27)	0,17	(0,14)	(0,04)

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 R.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 WRZEŚNIA 2022**

Nota	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO	(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)
Pozostałe całkowite dochody				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT	(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 R.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

	Nota	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	8	809	785	758	423
Nieruchomości inwestycyjne	8	2 131	1 854	1 705	1 774
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	8	7 631	8 458	9 222	8 618
Pozostałe aktywa niematerialne	9	1 614	1 331	625	685
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	10	-	-	-	-
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	13	-	-	6 119	-
Pozostałe aktywa finansowe	11	1 069	1 079	3 239	951
Pozostałe aktywa		10	10	11	12
Aktywa trwałe razem		13 264	13 517	21 679	12 463
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12	34 260	32 560	36 452	40 599
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	4	302	285	469	328
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	18 929	6 277	3 182	11 901
Pozostałe aktywa finansowe	11	613	607	594	3 194
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT		-	-	-	-
Pozostałe aktywa		210	195	179	202
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	200	349	499	432
		54 514	40 273	41 375	56 656
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		54 514	40 273	41 375	56 656
Aktywa razem		67 778	53 790	63 054	69 119

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 R.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

	Nota	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	35 709	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe		-	-	-	-
Kapitał rezerwowy		-	-	-	-
Zyski zatrzymane		(41 594)	(47 701)	(31 984)	(30 596)
Razem kapitał własny		(5 885)	(11 992)	3 725	5 113
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	8 687	9 120	8 590	8 966
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	15	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony		-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	20	49	49	50	51
Zobowiązania długoterminowe razem		8 736	9 169	8 640	9 017
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	39 471	31 946	29 019	31 454
Zobowiązania z tytułu prawa zwrotu		-	-	-	30
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	8 807	9 271	9 507	10 140
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	14	7 689	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	1 760	1 777	2 785	1 641
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		-	-	-	-
Bieżące pozostałe zobowiązania podatkowe	18	4 125	2 670	3 639	5 771
Rezerwy krótkoterminowe	20	2 386	9 990	5 392	5 625
Pozostałe zobowiązania	17	689	959	347	328
		64 927	56 613	50 689	54 989
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		64 927	56 613	50 689	54 989
Zobowiązania razem		73 663	65 782	59 329	64 006
Pasywa razem		67 778	53 790	63 054	69 119

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 R.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2022ROKU

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał rezerwowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2021 roku (z poprzedniego sprawozdania)	35 709	-	-	(25 612)	10 097
Przekształcenie kapitałów na dzień 01.01.2021	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2021 roku (po przekształceniach)	35 709	-	-	(25 612)	10 097
Zysk netto za III kwartał 2021	-	-	-	(4 984)	(4 984)
Pozostałe całkowite dochody za III kwartał roku obrotowego (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(4 984)	(4 984)
Stan na 30 września 2021 roku	35 709	-	-	(30 596)	5 113
Zysk netto za rok obrotowy 2021	-	-	-	(6 372)	(6 372)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku	35 709	-	-	(31 984)	3 725
Zysk netto za III kwartał roku 2022	-	-	-	(9 610)	(9 610)
Pozostałe całkowite dochody za I półrocze roku obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(9 610)	(9 610)
Stan na 30 września 2022 roku	35 709	-	-	(41 594)	(5 885)

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 R.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 WRZEŚNIA 2022

Nota	01.01.2022-	01.07.2022-	01.01.2021-	01.07.2021-
	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)
Korekty:				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-	-	-	-
Pozostałe (przychody)/koszty finansowe dot.działaln.finansowej	66	66	-	-
(Zysk) /strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-	32	35
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	954	342	1 171	365
Przychody z tyt.sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(31)	(19)		-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych	3 002	25	123	95
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych	24	23	31	(20)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 733	576	1 698	540
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(421)	6	(238)	(185)
Pozostałe koszty dotyczące wyemitowanych obligacji i udzielonych kredytów	121	-	-	-
	(4 162)	7 134	(2 167)	(528)
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 446)	(6 099)	4 120	101
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawo zwrotu MSSF15	146	(17)	63	(120)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 192	(1 700)	(4 340)	(4 113)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11 076	8 937	6 291	6 042
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	-	30	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(3 007)	(7 604)	95	201
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych	(30)	(14)	(69)	121
	2 769	637	4 023	1 704
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	2 769	637	4 023	1 704
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 769	637	4 023	1 704

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 R.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 WRZEŚNIA 2022 (cd.)

	Nota	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych w tym objęcia akcji		-	-	-	-
Otrzymane odsetki		-	-	23	6
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe w jed. pozostałych		-	-	(127)	(3)
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe w jed.powiązanych		-	-	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		-	-	20	20
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki pozostałe		17	17	158	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe oraz niematerialne		-	-	(237)	(205)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		31	19	35	31
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(3)	(1)	-	-
Płatności za aktywa niematerialne		(929)	(574)	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywa niematerialne		-	-	-	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(884)	(539)	(128)	(142)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych- obligacji		(600)	(330)	(1 200)	(600)
Płatności z tytułu leasingu finansowego		(1 393)	(450)	(1 407)	(441)
Wpływy z pożyczek i kredytów		1 071	1 071	-	-
Spłata pożyczek i kredytów		-	-	-	-
Spłata odsetek		(1 276)	(539)	(1 254)	(345)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(2 198)	(248)	(3 861)	(1 386)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(313)	(149)	34	176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		499	349	389	256
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		14	-	9	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	21	200	200	432	432
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-	-	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2022

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

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

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Bogusz Kruszyński	-	Prezes Zarządu
Dariusz Młodziński	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Sławomir Lachowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Kapusta	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piengjai Wiśniewska	-	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Wiśniewski	-	Członek Rady Nadzorczej
Monika Kaczorowska	-	Członek Rady Nadzorczej

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Redan SA w stosunku do ostatnio opublikowanego raportu.

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Radosław Wiśniewski	Polska	13 981 345	39,15%	45,85%
Piengjai Wiśniewska (z Ores Sp. zo.o.)	Polska	9 130 668	25,57%	22,40%
Pozostali akcjonariusze uczestniczący w porozumieniu z dnia 9 maja 2016 (Teresa Wiśniewska)	Polska	140 000	0,40%	0,34%
free float		12 457 231	34,88%	31,41%
Razem		35 709 244	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu nie zmieniła się w stosunku do wykazanej w ostatnim przekazanym raporcie okresowym.

Na dzień bilansowy Redan SA nie jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Redan, nie posiada podmiotów zależnych. Posiada jedynie jednostkę stowarzyszoną TXM SA.

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Redan SA obejmuje sprzedaż hurtową odzieży i obuwia oraz usług logistycznych i wsparcia backoffice.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostało wskazane iż podane są 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 kursu 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 skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nim interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zasady rachunkowości oraz metody wyceny przyjęte do przygotowania Sprawozdania Finansowego za III kwartał 2022 są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2021 sporządzonym według MSSF.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skrócone kwartalne 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 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

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują, ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę, zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym Redan SA za 2021 rok.

W III kwartale 2022 roku nie opublikowano żadnych nowych zmian do standardów rachunkowości natomiast Unia Europejska zatwierdziła następujące dwie zmiany do standardów:

Zmiany do MSR 1 i stanowisko praktyczne do MSSF Ujawnienia w zakresie Polityki rachunkowości (oczekiwana data zastosowania: rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2023): Zmiana dotycząca zakresu ujawnień znaczących zasad rachunkowości w sprawozdaniu finansowym. Zgodnie z wprowadzonymi zmianami przedmiotem ujawnień będą tylko zasady rachunkowości, które mają istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Załączone do zmiany stanowisko praktyczne zawiera szczegółowy przykład ilustrujący.

Implementacja zmiany będzie miała istotny wpływ na zakres ujawnień znaczących zasad rachunkowości w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiana do MSR 8: definicja wartości szacunkowych (oczekiwana data zastosowania: rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2023): Zmiana doprecyzująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru. Implementacja zmiany nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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 wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za rok 2022:

- **Zmiana do MSSF 3 - Odwołanie do założeń koncepcyjnych:** Zmiana wprowadzająca do treści standardu odwołania do założeń koncepcyjnych opublikowanych w marcu 2018 roku.
- **Zmiany wynikające z cyklicznego przeglądu MSSF 2018-2020:** MSSF 1 – jednostka zależna stosująca po raz pierwszy standardy rachunkowości MSSF 9 – opłaty w teście „10%” (do ustalenia możliwości wyłączenia zobowiązań finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej) – zgodnie ze zmianą w teście należy uwzględnić wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane również te które zostały rozliczone przez pożyczkobiorcę lub pożyczkodawcę w imieniu innych jednostek Przykłady ilustrujące do MSSF 16 – zachęty leasingowe MSR 41 – rolnictwo: opodatkowanie w wycenie do wartości godziwej.
- **Zmiana do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – korzyści przed planowanym wykorzystaniem:** Zmiana polegająca na wykluczeniu możliwości potrącania z kosztów wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży produktów wyprodukowanych na etapie testów przedwdrożeniowych. Tego typu przychody ze sprzedaży i odpowiadające im koszty należy bowiem ująć w rachunku wyników.
- **Zmiana do MSSF 16 - Ulgi w czynszach wynikających z Covid19 po 30 czerwca 2021:** Zmiana w zakresie modyfikacji leasingu, której celem jest wydłużenie o 1 rok okresu możliwości odstąpienia od oceny modyfikacji leasingu w sytuacji, gdy zmiana płatności leasingowych jest bezpośrednią konsekwencją pandemii Covid-19.
- **Zmiana do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wywiązania się z umowy:** Zmiana polegająca na doprecyzowaniu pojęcia kosztów wywiązania się z zobowiązań wynikających z umów, w których koszty przewyższają korzyści ekonomiczne z nich wynikające.

Zdaniem Zarządu Redan SA, powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe i na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym REDAN SA.

3. Stosowane zasady rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

3.1 Kontynuacja działalności

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 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 Spółki do kontynuacji działalności, które zostały opisane w nocie 23.

3.2 Podstawa sporządzenia

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

3.3 Dane porównywalne

W skróconym sprawozdaniu finansowym spółki Redan SA za III kwartał jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy prezentowane są dane ze sprawozdania finansowego spółki za 2021 rok oraz dane ze skróconego sprawozdania Redan SA za III kwartał 2021.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały w poszczególnych notach.

3.4 Dobrowolne zmiany w Polityce Rachunkowości Redan SA

Na dzień bilansowy nie nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości. Szczegółowe zasady rachunkowości oraz kluczowe szacunki zostały zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym Redan S.A. za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, opublikowanym 5 kwietnia 2022 roku i dostępnym na stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

3.5 Konsolidacja

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.

Na dzień 30.09.2022 roku Spółka posiada:

- akcje w jednostce stowarzyszonej TXM SA. (30,91% udziału w kapitale),
- udziały (100%) w Raionio LTD (w likwidacji) na Cyprze - spółka nie prowadzi działalności,
- udziały mniejszościowe w spółkach zgodnie z wykazem w nocie 10.1.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ostatnim było sprawozdanie skonsolidowane Grupy Redan sporządzone za 2020 rok.

3.6 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

W odpowiednich pozycjach niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Spółka ujawnia zmiany wartości szacunkowych, w tym prezentowane w poprzednich okresach sprawozdawczych, które wywierają znaczący wpływ na bieżący okres kwartalny.

W III kwartale 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

Zarazem w 2022 roku nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych, mające istotny wpływ na wyniki Spółki: utworzono dodatkowe odpisy na należności z tytułu dostaw i usług oraz udzielone pożyczki spółce Top Secret sp. z o.o., która złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości.

W związku z tą informacją Zarząd Redan SA postanowił:

- 1) utworzyć dodatkowy odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz udzielonych pożyczek od Top Secret Sp. z o.o. („TS”) w kwocie 8,6 mln zł po uwzględnieniu korekty dyskonta; utworzone odpisy z tego tytułu pokrywają 100% wartości należności handlowych i z tytułu pożyczek od TS na 30.09.2022;
- 2) utworzyć na dzień 30.06.2022 roku dodatkową rezerwę w kwocie 4,6 mln zł na zobowiązania Redan z tytułu kredytu wykorzystywanego przez TS; po utworzeniu powyższej rezerwy, łączna wartość rezerw na to ryzyko na dzień 30 czerwca 2022 r. pokrywała 100% kwoty kredytu wykorzystanego przez TS. Zarazem w związku z przejęciem przez Redan SA długu spółki Top Secret Sp. z o.o. względem banku HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce z tytułu kredytu w rachunku bieżącym we wrześniu 2022 roku, na 30.09.2022 roku rozwiązano pełną wartość ww. rezerwy na zobowiązania z tytułu kredytu w wysokości 7,6 mln zł.

Z tytułu przejęcia długu TS był zobowiązany na 30.09.2022 roku do zapłaty Redan wynagrodzenia w wysokości 6 551,5 tys. PLN. Na należność tę nie był tworzony odpis w związku z jej całkowitym rozliczeniem 3 października 2022r.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty został w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- a. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: odpis pomniejszył wartość bilansową brutto aktywa finansowego; zmiana wysokości odpisu na wartość należności netto odniesiona została do rachunku zysków i strat, a na kwotę VAT (1,3 mln zł) na rozliczenie rozrachunków z tytułu ulgi na złe długi;
- b. Zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym oraz gwarancje finansowe: odpis, jak i jego rozwiązanie prezentowane jest jako utworzenie/ rozwiązanie rezerwy po stronie zobowiązań (odpowiednio jej zwiększenie lub zmniejszenie); zmiana wysokości rezerwy odniesiona została do rachunku zysków i strat.

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 oczekiwaniem jednostki – 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 jednostki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez jednostkę 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 jednostka 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 oczekiwaniem mają zostać zwrócone, przy czym wartość zwrotu jest ustalana za pomocą wskaźnika korekty sprzedaży stanowiącego procentowy udział zwrotów towarów z danego roku do sprzedaży z danego roku liczony jako średnia wartość z dwóch zamkniętych lat obrotowych).
- 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.

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

	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	62 345	21 788	64 877	24 438
Przychody ze sprzedaży produktów (oprogramowania)	1 999	-	-	-
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	568	183	517	173
Przychody ze świadczenia usług	3 620	931	3 200	1 213
	68 532	22 902	68 594	25 824
w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych	61 254	20 725	61 546	23 488
Przychody ze sprzedaży towarów	55 652	19 996	57 980	22 179
Przychody ze świadczenia usług	3 603	729	3 566	1 309
Przychody ze sprzedaży produktów	1 999	-	-	-
w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych	7 278	2 179	7 048	2 336
Przychody ze sprzedaży towarów	6 693	1 794	6 897	2 259
Przychody ze świadczenia usług	585	385	151	77
Przychody wg MSSF 15				
Sprzedaż zagraniczna towarów i usług	5 771	1 716	6 821	2 225
Sprzedaż hurtowa w kraju	58 633	20 087	58 056	22 213
Sprzedaż usług w kraju	4 128	1 099	3 717	1 386
	68 532	22 902	68 594	25 824

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

Pozycje bilansowe	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Aktywa z tytułu umów z klientami (zwrócone towary)	302	285	328	208
Korekta należności handlowych	(339)	(319)	(355)	(221)

Prawo zwrotu dotyczy spółki Top Secret Fashion Story sp. z o.o. na podstawie umowy z 27.08.2020r.

W dniu 27.08.2020 spółka Redan SA zawarła umowę współpracy ze spółkami: Top Secret sp. z o.o., Top Secret Fashion Story sp. z o.o. oraz Sonasino sp. z o.o., na podstawie której ustalono proces zakupu i sprzedaży towarów marki Top Secret.

Na podstawie ww. umowy spółka Redan nabywa towary od spółki Sonasino sp. z o.o., które następnie udostępni do sprzedaży w sieci sklepów spółki Top Secret Fashion Story sp. z o.o. Do momentu sprzedaży towarów ostatecznemu klientowi, Redan pozostaje właścicielem towaru.

5. Segmenty operacyjne

Segmenty działalności zgodnie z MSSF8 zostały wyszczególnione ze względu na odmienny charakter prowadzonej działalności - sprzedaż towarów i sprzedaż usług. Segment "usługi" zajmuje się świadczeniem usług IT i wsparcia biznesu oraz dostarczeniem oprogramowania, segment "handel" obrotem towarowym krajowym i zagranicznym (obejmuje również sprzedaż usług powiązanych z obrotem towarowym).

PLN'000	01.01.2022- 30.09.2022		01.07.2022- 30.09.2022		01.01.2021- 30.09.2021		01.07.2021- 30.09.2021	
"handel"	62 405		21 803		65 020		24 513	
"usługi"	5 980		1 032		3 536		1 298	
pozycje nieprzypisane	148		68		38		13	
Sprzedaż zewnętrzna	68 532		22 902		68 594		25 824	
"handel"	-	2 348	-	541	-	2 546	-	759
"usługi"		889	-	145		612	-	379
pozycje nieprzypisane		148		68		38		13
Zysk w segmencie	-	1 311	-	618	-	1 896	-	367
Koszty administracji centralnej i zarządu	-	1 917	-	150	-	1 548	-	441
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych		242		34	-	145	-	199
Saldo przychodów i kosztów finansowych	-	6 624		6 841	-	1 395	-	351
Zysk przed opodatkowaniem	-	9 610		6 107	-	4 984	-	1 358
"handel"		869		289		725		240
"usługi"		804		266		890		267
pozycje nieprzypisane		59		21		83		33
Amortyzacja ujęta w wyniku		1 733		576		1 698		540
Aktywa		Stan na 30/09/2022		Stan na 30/06/2022		Stan na 31/12/2021		Stan na 30/09/2021
"handel"		61 524		47 144		53 561		59 928
"usługi"		4 228		4 600		4 918		4 682
pozycje nieprzypisane		344		360		397		365
Aktywa niealokowane		1 682		1 686		4 178		4 145
Aktywa jednostki		67 778		53 790		63 054		69 119

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów pośrednich 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.

Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów finansowych i aktywów z tytułu podatku odroczonego. Informacje o zobowiązaniach nie są prezentowane na poziomie poszczególnych segmentów tylko jednostki jako całości.

5.1 Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące produktów i usług

PLN'000	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
sprzedaż towarów	62 345	19 789	64 877	24 438
sprzedaż usług 'back-office'	2 658	818	3 019	1 125
podnajem nieruchomości	568	183	517	173
usługi logistyczne	755	31	-	-
pozostałe usługi	2 206	2 082	181	88
	68 532	22 902	68 594	25 824

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

PLN'000	Przychody od klientów			
	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
Polska	62 762	21 187	61 683	23 577
Zagranica	5 770	1 715	6 911	2 247
	68 532	22 902	68 594	25 824

PLN'000	Aktywa trwałe*			
	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
Polska	12 195	12 438	12 321	11 512
Zagranica	-	-	-	-
	12 195	12 438	12 321	11 512

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

Informacje dotyczące głównych klientów

PLN'000	Klienci od których przychody stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki			
	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
spółki powiązane	60 119	20 635	60 692	23 224
	60 119	20 635	60 692	23 224

Klienci od których przychody przekraczają 10% przychodów są to spółki powiązane. Sprzedaż do tych spółek dotyczy obu segmentów działalności.

6. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

Polityka rachunkowości

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym 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.

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

Bieżący podatek dochodowy:

W bieżącym okresie Spółka poniosła stratę podatkową, tym samym nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy:

Saldo podatku odroczonego

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	35	33	8	29
Rezerwa na podatek odroczony	(35)	(33)	(8)	(29)
		0	0	
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rzeczowe aktywa trwałe (różnica wart bilansowa/podatkowa)	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa obrotowe - zapasy	35	33	8	29
Rezerwy na zobowiązania	(35)	(33)	(8)	(29)
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0

Nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego na różnice przejściowe i straty podatkowe:

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
- Straty podatkowe za rok bieżący	798	1 723	821	1 630
- Niewykorzystane straty podatkowe z lat wcześniejszych	17 229	17 229	16 408	16 408
- Różnice przejściowe	440	802	2 085	1 867
	18 467	19 754	19 314	19 905

7. Zysk/Strata na akcję

Polityka rachunkowości

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto 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 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.

	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
	zł na akcję	zł na akcję	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk/strata na akcję:				
Z działalności kontynuowanej	(0,27)	0,17	(0,14)	(0,04)
Podstawowy zysk/strata na akcję ogółem	<u>(0,27)</u>	<u>0,17</u>	<u>(0,14)</u>	<u>(0,04)</u>
Zysk/Strata rozwodniony na akcję:				
Z działalności kontynuowanej	(0,27)	0,17	(0,14)	(0,04)
Zysk/Strata rozwodniony na akcję ogółem	<u>(0,27)</u>	<u>0,17</u>	<u>(0,14)</u>	<u>(0,04)</u>

7.1 Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)
Inne	-	-	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku/straty przypadającego na akcję ogółem	<u>(9 610)</u>	<u>6 107</u>	<u>(4 984)</u>	<u>(1 358)</u>
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	<u>(9 610)</u>	<u>6 107</u>	<u>(4 984)</u>	<u>(1 358)</u>
	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021
	'000	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty na akcję	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>

7.2 Rozwodniony zysk/strata na akcję

	01.01.2022- 30.09.2022 PLN'000	01.07.2022- 30.09.2022 PLN'000	01.01.2021- 30.09.2021 PLN'000	01.07.2021- 30.09.2021 PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję ogółem	(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	(9 610)	6 107	(4 984)	(1 358)

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

I - IX 2022r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 272
	01.01.2022	30.09.2022	272	35 709 244	35 709 244
suma			272	średnia ważona:	35 709 244

I - IX 2021r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 272
	01.01.2021	30.09.2021	272	35 709 244	35 709 244
suma			272	średnia ważona:	35 709 244

	01.01.2022- 30.09.2022 PLN'000	01.07.2022- 30.09.2022 PLN'000	01.01.2021- 30.09.2021 PLN'000	01.07.2021- 30.09.2021 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowego na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty rozwodnionego na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709

7.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów lat ubiegłych

Spółka nie dokonywała dobrowolnych zmian zasad rachunkowości w 2022 roku oraz nie korygowała błędów lat ubiegłych.

8. Rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Polityka rachunkowości

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 (metodą dygresywną amortyzowane są wyłącznie samochody osobowe) przez szacowany okres użytkowania danego aktywa, wynoszący:

- budynki, budowle -20- 40 lat
- maszyny i urządzenia techniczne - od 3 do 15 lat
- środki transportu – od 5 do 7 lat
- urządzenia w leasingu finansowym – przez okres użytkowania środka trwałego 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.

Okres użytkowania jest corocznie weryfikowany.

Spółka 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, spółka ustala wartość odzyskiwalną 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.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2022	30/06/2022	31/12/2021	30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	809	785	758	423
Prawo do użytkowania sprzętu	380	498	679	1 004
Nieruchomości inwestycyjne	2 131	1 854	1 705	1 774
Prawo do użytkowania lokali i budynków	7 251	7 960	8 543	7 614
	10 571	11 097	11 685	10 815

W bieżącym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Spółka nie posiadała na dzień bilansowy istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W bieżącym okresie, ani w okresie porównawczym spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

9. 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 (dotyczy np. znaków towarowych).

Aktywa niematerialne po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne. Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- Znaki towarowe 20 %
- Patenty i licencje 50-100%
- Oprogramowanie komputerowe 10-50 %
- Pozostałe wartości niematerialne 20-50%

O ile nie są uznane za aktywa o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności.

Na każdy dzień bilansowy jednostka 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 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartości bilansowe				
Znaki handlowe	-	-	-	-
Licencje	1 614	1 331	625	685

Utrata wartości pozostałych aktywów niematerialnych ujęta w bieżącym okresie:

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na WN - stan na początek okresu	2 249	2 249	2 249	2 249
Zwiększenie odpisu	-	-	-	-
Zmniejszenie odpisu (wykorzystanie)	-	-	-	-
Odpis na WN - stan na koniec okresu	2 249	2 249	2 249	2 249

Wykazany odpis dotyczy w całości dotychczas poniesionych nakładów na wdrożenie systemu wspomagającego zarządzanie SAP. Spółka w roku 2022 nie tworzyła dodatkowych odpisów na wartości niematerialne, w roku 2021 również nie były tworzone odpisy.

9.1 Istotne aktywa niematerialne

W Redan SA istotną wartość niematerialną stanowią nakłady poniesione na program SAP (2,2 mln zł), na które utworzono w latach ubiegłych 100% odpis. W bieżącym okresie wystąpiły następujące istotne transakcje nabycia lub sprzedaży wartości niematerialnych:

A. Zwiększenie nakładów na infrastrukturę pod budowę systemu chmurowego (1.102 tys zł).

B. W dniu 23 sierpnia 2022 r. Redan S.A. zawarła z Top Secret Sp. z o.o. warunkową umowę nabycia praw do znaków towarowych oraz innych praw. Na podstawie ww. Umowy Sprzedaży Znaków Redan nabył 3.10.2022 roku – po spełnieniu warunków zawieszających następujące aktywa:

- 1) prawa do znaków towarowych posiadanych przez Top Secret Sp. z o.o., w tym prawa do znaku „Top Secret”;
- 2) prawa do domen internetowych, w tym do domeny topsecret.pl;
- 3) prawa do wizerunku modeli i prawa fotografów na wykonanych na zlecenie TS zdjęciach towarów.

Łączna wartość przedmiotu transakcji wynosi 14 275 tys. zł, powiększone o podatek VAT.

Spółka nie posiadała na dzień 30.09.2022 roku istotnych zobowiązań bilansowych i warunkowych z tytułu dokonania zakupu wartości niematerialnych poza wynikającymi z wyżej opisanych transakcji nabyć.

10. Udziały w jednostkach powiązanych

Polityka rachunkowości

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wycenia się według MSR 27 według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedawcy bez podatku VAT, który podlega odliczeniu, jak również koszty bezpośrednio związane z zakupem.

W przypadku utraty wartości, odpis aktualizujący obciąża koszty finansowe bieżącego okresu. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość, przywracana jest pierwotna wartość inwestycji, poprzez odniesienie odwracanej kwoty w przychody finansowe bieżącego okresu. Odwołanie wartości może być pełne lub częściowe.

10.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 30 września 2022 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki powiązanej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość praw posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość praw posiadanych przez Spółkę
			Stan na 30.09.2022 i 30.06.2022	Stan na 30.09.2022 i 30.06.2022	Stan na 31.12.2021 i 30.09.2021	Stan na 31.12.2021 i 30.09.2021
TXM SA	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91%	40,49%	58,70%	68,44%
LUNAR sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	3,75%	3,75%	100,00%	100,00%
KADMUS sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	100,00%
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
R-Fashion sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,29%	4,29%	100,00%	100,00%
Black Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	100,00%
Yellow Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	0,00%
Orange Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	100,00%
Red Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	100,00%
Top Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	8,97%	8,97%	0,00%	0,00%
Getar Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,08%	0,08%	0,00%	0,00%
Elviro Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,07%	0,07%	0,00%	0,00%

W roku 2022 nie miały miejsca żadne ruchy na udziałach posiadanych przez Spółkę.

10.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Inwestycje w jednostkach powiazanych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki powiązanej	Stan na 30/09/2022, 30/06/2022 oraz 31/12/2021, 30/09/2021		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM SA	12 988	12 988	-
Kadmus sp. z o.o.	126	126	-
Lunar sp. z o.o.	50	50	-
R-Fashion sp. z o.o.	1	1	-
Raionio LTD (w likwidacji)	46	46	-
Yellow Label sp. z o.o.	-	-	-
Orange Label Sp.z o.o.	-	-	-
Top Sp.z o.o.	-	-	-
Red Label Sp. z o.o.	-	-	-
Getar sp. z o.o.	-	-	-
Elviro sp. z o.o.	-	-	-
Black Label sp. z o.o.	-	-	-
Inwestycje w spółki powiązane razem	13 211	13 211	-

Utrata wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie:

	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2022	30/06/2022	31/12/2021	30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na udziały i akcje na BO	13 211	13 211	13 211	13 211
Zwiększenie odpisu	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-	-	-
Odpis na udziały i akcje na BZ	13 211	13 211	13 211	13 211

11. 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 uiszczonej zapłaty i obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

	Stan na 30/09/2022 PLN'000	Stan na 30/06/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 30/09/2021 PLN'000
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AFwZK)				
wartość bilansowa:				
Kaucje długoterminowe	990	992	620	951
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim (i)	692	694	3 213	3 171
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-	-	23
Razem wartość bilansowa, w tym:	1 682	1 686	3 833	4 145
Aktywa obrotowe	613	607	594	3 194
Aktywa trwałe	1 069	1 079	3 239	951
	1 682	1 686	3 833	4 145

	Stan na 30/09/2022 PLN'000	Stan na 30/06/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 30/09/2021 PLN'000
Odpisy na pożyczki (długo i krótkoterminowe)				
Odpis - stan na początek okresu	6 203	6 203	5 676	5 676
Zwiększenie odpisu	2 715	3 031	643	250
Wykorzystanie odpisu	(287)	-	-	-
Rozwiązanie odpisu	(17)	-	(116)	(134)
Odpis - stan na koniec okresu	8 614	9 234	6 203	5 792

(i) Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych. Szczegółowe informacje dotyczące tych pożyczek przedstawiono w Nocie 21.2.

Na dzień bilansowy dokonano odpisu na całość należności z tytułu pożyczki Top Secret Sp. z o.o. (7 mln zł) w związku ze złożeniem przez tą spółkę wniosku o upadłość.

12. 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;

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 kalkulacji odpisów aktualizujących zapasy towarów przedstawia poniższa tabela:

DATA OD	DATA DO	Odpis aktualizujący
PZ	PZ + 18 mies.	(PZ) odpis aktualizujący = 0%
PZ + 18 mies.	PZ + 30 mies.	jeśli nie było sprzedaży w poprzednich 12 miesiącach (PZ18a) lub jednostkowa cena nabycia towaru jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ18b), wówczas odpis aktualizujący = 30% * wartość zapasu , w przeciwnym przypadku (PZ18c) odpis aktualizujący = (jednostkowa cena towaru - 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 cena nabycia towaru jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ30b), wówczas odpis aktualizujący = 60% * wartość zapasu , w przeciwnym przypadku (PZ30c) odpis aktualizujący = (jednostkowa cena towaru - 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 cena nabycia towaru jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ42b), wówczas odpis aktualizujący = 80% * wartość zapasu , w przeciwnym przypadku (PZ42c) odpis aktualizujący = (jednostkowa cena towaru - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 80%

Dodatkowo na towar znajdujący się na stanie magazynu zwrotów MG28 (MG) naliczany jest odpis aktualizujący = 100%.

Na tkaniny (towary o indeksie zaczynającym się od STK (STK) odpis aktualizujący nie jest kalkulowany.

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

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	148	171	138	121
Produkcja w toku	27	14	1 508	1 575
Towary handlowe	34 085	32 375	34 806	38 903
Zapasy netto	34 260	32 560	36 452	40 599
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 706	3 817	10 396	9 218
Zapasy brutto	35 966	36 377	46 848	49 817
w tym towary w drodze	4 339	5 404	3 821	3 907

Koszt sprzedanych zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniósł 57,6 mln PLN (58 mln PLN w okresie porównawczym). Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 30.09.2022 wyniósł 1,7 mln zł (9,2 mln na 30.09.2021).

Zmiany stanu odpisu na zapasy	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	10 396	10 396	8 337	8 337
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości zapasów	0	0	2248	1070
Wykorzystanie odpisu-kwoty odzyskane w ciągu roku	(8 690)	(6 579)	(189)	(189)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 706	3 817	10 396	9 218

W dniu 27.08.2020 r. spółka zawarła czterostronną umowę współpracy w zakresie zakupu i sprzedaży towarów handlowych. Na jej podstawie nabyte od bezpośrednich producentów lub spółki Sonasino towary marki Top Secret sp. z o.o. zostają udostępnione do sprzedaży w sieci franczyzowej spółki Top Secret Fashion Story. Towar jest własnością spółki Redan, a własność towaru przechodzi na nabywcę na moment wydania go ostatecznemu klientowi i jego opłaceniu.

Znaczny spadek odpisu na zapasy w III kwartale 2022 roku wynika ze sprzedaży towaru wadliwego, na który był odpis w 100%, a także z zastosowania się do zapisów "umowy czterostronnej" z 27.08.2020r. (umowa współpracy Redan ze spółkami: Top Secret sp. z o.o., Top Secret Fashion Story sp. z o.o. oraz Sonasino sp. z o.o.), zgodnie z którymi spółka Top Secret Fashion Story w przypadku nie sprzedania w przeciągu 30 miesięcy towarów nabytych przez Redan poniesie koszty wypłaty odszkodowania dla Redan lub zakupi je od Redan po pełnej cenie z marżą.

Zobowiązania powstałe z tytułu zakupu towarów przez Redan od spółki Sonasino posiadają zabezpieczenie na towarze do dnia ich opłacenia. Na dzień bilansowy wartość towarów z zabezpieczeniem prawa własności wynosi 12,4 mln zł. (na dzień 31.12.2021 było 9,42 mln zł.).

13. 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 odpisu na nieściągalne należności. Odpis 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.

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.

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	32 765	26 289	22 906	24 235
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(20 388)	(20 012)	(13 605)	(12 824)
	12 377	6 277	9 301	11 411
Inne należności- z tytułu przejęcia długu	6 552	-	-	490
Razem należności wg wartości bilansowej	18 929	6 277	9 301	11 901

W bieżącym kwartale nastąpił znaczny wzrost należności z tytułu dostaw i usług. W głównej mierze są to należności od podmiotu Top Secret Fashion Story Sp.z o.o.

13.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Przed przyjęciem nowego klienta jednostka stosuje system wewnętrznej i zewnętrznej oceny kredytowej do oceny zdolności płatniczej danego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe. Limity i punkcja danego klienta podlegają weryfikacji kilka razy do roku oraz każdorazowo w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach. Dodatkowo Spółka korzysta z ubezpieczenia firmy zewnętrznej należności dla kluczowych kontrahentów. Oddzielną grupę kontrahentów stanowią Klienci powiązani ze Spółką osobowo lub biznesowo, gdzie udzielone limity handlowe są po części metodą finansowania rozwoju Redan poprzez finansowanie kapitału obrotowego. Wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, które nie przeterminowały się nie utraciły wartości. Spółka na bieżąco dokonuje analizy swojej pozycji kredytowej względem dostawców. Wykazane salda należności obejmują należności od spółki Top Secret Fashion Story sp. z o.o.- największego odbiorcę Spółki. Na należności od spółki Top Secret Sp. z o.o. w związku ze złożeniem przez tą spółkę wniosku o upadłość utworzono odpis na całość należności.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy, Spółka dokonuje oszacowania oczekiwanej straty kredytowej z tytułu składników aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych.

Oczekiwane straty kredytowe to średnia ważona strat kredytowych z odpowiednimi ryzykami niewykonania zobowiązania występującymi jako wagi. Oczekiwana strata kredytowa jest szacowana i aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy.

Dla należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości, dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia jednostki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 365 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązywaniem się z zapłaty należności.

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.

W celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych przygotowywane są następujące dane i wyczerpania:

1. przygotowywane jest w podziale na kontrahentów powiązanych i niepowiązanych zestawienie należności w podział na miesiące terminów płatności,
2. w tym samym podziale na miesiące terminów płatności przygotowywane jest zestawienie w jakim terminie były płacone faktury tzn. w którym miesiącu,
3. przygotowane są miesięczne określone procentowo statystyki odnośnie terminów płatności tzn. ile % zapłacono na czas, a ile po czasie i z jakim opóźnieniem. Ze statystyk powstaje podsumowanie określające jaki % należności został zapłacony z opóźnieniem sięgającym do trzech miesięcy, z opóźnieniem od 4-6 miesięcy i z opóźnieniem powyżej 6 miesięcy.

4. z zestawienia wiekowania należności na koniec roku przyjmowane są wartości należności zgodnie z przedziałami wiekowania. I tak należności przed terminem zostają podzielone uśrednioną strukturą w podziale na zapłaty: w terminie płatności, powyżej 1 miesiąca, powyżej 4 miesięcy i powyżej 6 miesięcy. Należności przeterminowane z uwzględnieniem odpisów zostają również podzielone powyżej 1 miesiąca, 4 miesięcy, 6 miesięcy i 12 miesięcy.

5. przygotowana zostaje struktura wartościowa należności w podziale na miesiące po terminie płatności (sald dokumentów po pierwszym miesiącu płatności, drugim itd.) i wyliczony % dla trzech okresów. Okres pierwszy to % przeterminowania należności po 11 miesiącach w należnościach z pierwszych dwóch miesięcy, drugi okres to % przeterminowania należności po 11 miesiącach do średniej z salda po 3,4 i 5 miesiącach i ostatni okres to % przeterminowania należności po 11 miesiącach do średniej z salda po 6,7,8,9 i 10 miesiącach. W ten sposób określamy jaki % w poszczególnych grupach należności w podziale na terminy płatności nie zostanie zapłacony w ciągu 11 miesięcy licząc od pierwotnego terminu płatności.

6. wyliczony % stosowany jest do wyliczonych należności w punkcie 4 i w ten sposób szacowane są oczekiwane straty kredytowe.

Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, stosowane jest uproszczone podejście i wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które nie są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego. Należności które jednostka uznała za trudne do windykacji zostały objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe, pozostałą kwotę należności uznaje się za ściągalną.

Analiza wiekowa należności handlowych nieprzeterminowanych (przed terminem wymagalności) oraz należności przeterminowanych

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności nie przeterminowane, przed terminem płatności				
przed 0-30 dni	1 734	1 556	975	1 428
przed 31-90 dni	8 271	3 844	585	1 152
przed 91-180 dni	740	714	397	493
przed 181-365 dni	-	-	27	-
powyżej 365 dni przed terminem	18 037	18 248	18 090	-
Należności przeterminowane, po terminie płatności				
0-30 dni	1 998	593	478	1 011
31-90 dni	166	150	729	970
91-180 dni	313	123	735	1 041
181-365 dni	655	236	93	12 226
ponad 365 dni po terminie	851	825	797	6 404
oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(20 388)	(20 012)	(13 605)	(12 824)
Razem	12 377	6 277	9 301	11 901

Oczekiwane straty kredytowe

	Okres zakończony 30/09/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	13 605	13 605	17 584	17 584
Odpisy z tytułu utraty wartości należności, dyskonto	7 908	7 521	1 459	14
Wykorzystanie odpisów	-	-	(4 752)	(4 774)
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	(2 458)	(2 447)	(2 685)	-
Odpis rozliczony z należnością z tytułu korekty Vat -"ulga na złe długi"	1 333	1 333	1 999	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	20 388	20 012	13 605	12 824

Określając poziom ściągальności należności z tytułu dostaw i usług jednostka uwzględnia zmiany ich jakości od dnia udzielenia kredytu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

W kwocie oczekiwanych strat kredytowych z tytułu należności wątpliwych uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość lub kontrahenci zostali postawieni 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. Spółka nie ma gwarancji na odzyskanie w całości wątpliwych należności. Spółka tworzy także na koniec każdego roku, na podstawie danych historycznych, szacunkowy odpis na oczekiwane straty kredytowe, ustalany procentowo.

13.2 Transfery aktywów finansowych

W bieżącym okresie nie nastąpił transfer aktywów finansowych.

14. 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 zamortyzowanego kosztu 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.

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	-	-	-	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego				
Kredyty w rachunku bieżącym *	7 689	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-	-
Razem	7 689	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 689	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
	7 689	-	-	-

*Redan przejął we wrześniu 2022 roku dług spółki Top Secret Sp. z o.o. (dalej „TS”) wynikający z kredytu w rachunku bieżącym, z którego TS korzystał na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw nr 80/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku zawartej przez TS i Redan jako kredytobiorców z Bankiem HSBC. Przejęcie długu nastąpiło na podstawie umowy przejęcia długu zawartej przez Redan z TS w dniu 22 września 2022 r., o której Redan informował w raporcie bieżącym nr 16/2022 z dnia 23 września 2022 r. Po przejęciu długu od Top Secret z tytułu kredytu w rachunku bieżącym Redan jest samodzielnie uprawniony do korzystania z tego kredytu.

14.1 Podsumowanie kredytów w Redan SA

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [w tys.]	Zadłużenie na 30.09.2022			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota [w tys.]		
HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw	limit łączny na kwotę 3 000 tys. USD, w tym limit kredytu w rachunku bieżącym 1800 tys. USD	USD	1 165	wartość kredytu w rachunku bieżącym	FED Target Range / WIBOR 1M + marża	30 czerwiec 2023
			PLN	1 917			
			USD	1 407	wartość akredytyw czynnych - zobowiązanie warunkowe		30 listopad 2023

Zabezpieczenia umowy zawartej między Redan SA: a HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce:

Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 30 000 000 PLN stanowiących własność Redan SA wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

Zastaw rejestrowy na prawie do znaku towarowego "Top Secret", "Troll", "Drywash" do najwyższej sumy zabezpieczenia dla każdego ze znaków wynoszącej 10 500 000 USD

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

Przewłaszczenie towarów w transporcie objętych akredytywą czynną wystawioną ze zlecenia Kredytobiorcy przez HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce

Zastaw finansowy oraz zastaw rejestrowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bankowym prowadzonym w HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce do najwyższej sumy zabezpieczenia 10 500 000 USD

Oświadczenie Redan SA o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.

Pełnomocnictwo do rachunków bankowych spółki Redan SA oraz spółki Top Secret Sp. z o.o. prowadzonych w HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce

Zabezpieczenia wykonania Umowy udzielone przez podmioty trzecie. Zabezpieczenia te nie obciążają żadnych aktywów należących do Redan S.A.; spółka ponosi koszty będące wynagrodzeniem za udzielenie tych zabezpieczeń na zasadach rynkowych.

Redan S.A. udzielił poręczenia spółce powiązanej Loger sp. z o.o. za kredyt inwestycyjny, którego wartość nominalna na dzień 30 września 2022r. Wynosi 6 035 tys. zł. Okres ostatecznej spłaty to 15 lipca 2026r.

14.2 Naruszenie postanowień umów finansowych

W III kwartale 2022 roku wystąpiły następujące przypadki naruszenia umów finansowych.

Na dzień 30.09.2022 wystąpiły przypadki naruszenia umów kredytowych zawartych przez Redan z bankiem HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce oraz warunków ogólnych emisji obligacji serii F wyemitowanych przez Redan w postaci niedotrzymania określonych w umowie wskaźników finansowych. Spółka pozostaje z instytucjami finansowymi w operacyjnym, bieżącym kontakcie.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zdarzały się nieterminowe płatności rat leasingowych, ale miały one charakter incydentalny i nie miały istotnego wpływu na funkcjonowanie Spółki.

15. Obligacje własne

Na dzień 30 września 2022 roku Redan SA posiadał wyemitowane obligacje o wartości bilansowej 8,8 mln PLN. Liczba obligacji podlegających wykupowi na dzień bilansowy wynosi 8150.

W dniu 10 sierpnia 2018 r. zostały wyemitowane obligacje serii F. W dniu 17 lipca 2019r., a następnie w dniu 17 grudnia 2020r. 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% do końca 2020r. a od 1 stycznia 2021 r. oprocentowanie w wysokości 7% w skali roku, chyba, że nie będą osiągnięte zapisane w WEO wskaźniki finansowe (wartość EBITDA nie osiągnie wartości wskazanych w Warunkach Emisji dla okresów tam wskazanych), wówczas oprocentowanie Obligacji za dany okres odsetkowy będzie podwyższone do 9%, z tym, że nadwyżki odsetek powyżej 7% będą skumulowane i płatne w terminie wykupu
6. Termin wykupu: 10 sierpień 2023r.
7. W 2022r. Emitent będzie wykupował Obligacje następująco: w I kwartale brak wykupu, w kwietniu 50 Obligacji, w miesiącach maj - wrzesień po 110 Obligacji co miesiąc, w miesiącach październik - listopad po 150 Obligacji, natomiast w grudniu 200 Obligacji. W 2023 r. Emitent będzie wykupował po 200 Obligacji co miesiąc w okresie od kwietnia do lipca.
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. Po otrzymaniu żądania wykupu Emitent będzie zobowiązany dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 dni roboczych od dnia otrzymania takiego żądania.
9. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez Emitenta: po upływie 7 m-cy od daty emisji Emitent jest uprawniony
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 akcjach Redan SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 8 750 000 akcjach TXM SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych należących do Top Secret sp. zo.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. (W dniu 23.08.2022 roku Redan zawarł warunkową umowę nabycia od Top Secret sp. z o.o. znaków towarowych. W dniu 3 października 2022 r. zostały wypełnione ostatnie z warunków zawieszających skutki rozporządzające zawarte ww. warunkowej umowie i w konsekwencji, w tym dniu Redan nabył od Top Secret te aktywa).
- przelew na zabezpieczenie wiarygodności przysługujących Redan SA od Top Secret sp. z o.o. wynikających z dwóch umów pożyczek
- cesja na należnościach przysługujących Redan od kontrahenta
- zabezpieczenia udzielone przez podmioty trzecie. Zabezpieczenia te nie obciążają żadnych aktywów należących do Redan. Emitent ponosi koszty będące wynagrodzeniem za udzielenie tych zabezpieczeń na zasadach rynkowych.

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.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie posiada żadnych wymagalnych zobowiązań z tytułu obligacji. Posiada natomiast do spłaty zaległe odsetki za 3 i 4 kwartał 2020 roku, których harmonogram spłat został ustalony z Obligatariuszem.

16. 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.

Jednostka 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 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe wykazywane w WGPWF				
Wycena instrumentów pochodnych FORWARD	-	-	-	-
	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania z tytułu obligacji (*)	8 807	9 271	9 507	10 140
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 447	10 897	11 375	10 607
Razem zobowiązania finansowe	19 254	20 168	20 882	20 747
Zobowiązania krótkoterminowe	10 567	11 048	12 292	11 781
Zobowiązania długoterminowe	8 687	9 120	8 590	8 966
	19 254	20 168	20 882	20 747

(*) Z powodu złamania kowenantów spółka prezentuje całą wartość pozycji obligacje własne Redan jako natychmiast wymagalną, natomiast finansujący nie skorzystał z prawa do wypowiedzenia. Harmonogram spłat przewidywał przepływy w następujących okresach:

Struktura wiekowa spłaty zobowiązań z tytułu obligacji wraz z odsetkami

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
przeterminowane powyżej 1 m-ca	-	-	-	-
przeterminowane poniżej 1 m-ca	-	-	-	-
Przed terminem płatności, w tym:	9 333	9 967	10 350	11 213
Poniżej 1 miesiąca	184	143	-	201
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	523	533	382	986
Od 3 miesięcy do 1 roku	8 627	1 903	2 638	1 638
Od 1 roku do 5 lat	-	7 388	7 330	8 388
Ponad 5 lat	-	-	-	-
Razem	9 333	9 967	10 350	11 213

Struktura wiekowa spłaty zobowiązań z tytułu leasingu wraz z odsetkami

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	193	200	210	253
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	386	392	412	379
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 714	1 731	1 778	1 618
Od 1 roku do 5 lat	9 631	10 178	8 815	9 817
Ponad 5 lat	-	-	2 527	802
Razem	11 925	12 501	13 742	12 868

17. Pozostałe zobowiązania

Polityka rachunkowości

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

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt.wynagrodzeń	379	332	300	279
Kaucje otrzymane	45	54	36	36
Zobowiązania z tyt.nabycia śr.trwałych i WN	256	556	-	-
Pozostałe zobowiązania z ZFŚS oraz tyt.rozrachunków z pracownikami	9	17	11	13
	689	959	347	328
Zobowiązania krótkoterminowe	689	959	347	328
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
	689	959	347	328

18. Bieżące zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	3 187	1 515	3 168	5 159
zobowiązanie z tytułu cła	589	713	77	297
Zobowiązania z tytułu ZUS	290	382	321	254
Zobowiązania z tytułu innych podatków	59	60	73	61
	4 125	2 670	3 639	5 771

W bieżącym okresie nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu podatków, w tym głównie z tytułu podatku VAT. Na kwotę zobowiązania z tytułu Vat składa się niezapłacony Vat za miesiąc 07.2022 w kwocie 1.032 tys.pln, Vat za miesiąc 08.2022 w kwocie 1.537 tys.pln i Vat za miesiąc 09.2022 w kwocie 866 tys.pln. Całość zobowiązań została spłacona w 10.2022. Z uwagi na fakt, iż spółka pokazuje należności i zobowiązania podatkowe spersaldowane wykazana kwota faktycznego zobowiązania VAT pomniejszona jest o kwotę 248 tys. pln, którą stanowi Vat naliczony do odliczenia w kolejnych miesiącach.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	39 471	31 946	29 019	31 454

Największym dostawcą Redan S.A. jest podmiot Sonansino Sp. z o.o. Jest to konsekwencją podpisanej w dniu 27.08.2020 r. czterostronnej umowy o współpracy i stosowanego modelu zakupu towaru z krajów Dalekiego Wschodu. Poza Sonasino głównymi dostawcami Spółki są dostawcy z Turcji oraz Hiszpanii. Termin płatności jest różnicowy i waha się od 8 do 18 tygodni po dacie dostawy. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem płynnościowym zapewniające optymalne zarządzanie płatnościami zobowiązań.

Analiza wiekowa zobowiązań handlowych:

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
do miesiąca	787	639	834	827
ponad miesiąc	1 862	3 163	1 238	513
przeterminowane	2 649	3 802	2 072	1 340
do miesiąca	13 016	7 203	5 618	5 896
od 1 do 3 miesięcy	9 076	10 000	5 341	4 079
od 3 do 12 miesięcy	14 730	10 941	15 988	20 139
ponad 1 rok	-	-	-	-
przed terminem wymagalności	36 822	28 144	26 947	30 114
Razem	39 471	31 946	29 019	31 454

20. 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. Koszty dotyczące danej rezerwy obciążają wynik finansowy Spółki po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	361	361	362	299
Inne rezerwy (ii)	2 074	9 678	5 080	5 377
	2 435	10 039	5 442	5 676
Rezerwy krótkoterminowe	2 386	9 990	5 392	5 625
Rezerwy długoterminowe	49	49	50	51
	2 435	10 039	5 442	5 676

W okresie I-IX br. wartość rezerw spadła o 3 mln PLN, w wyniku rozwiązania rezerwy na kredyt Top Secret w banku HSBC, który zgodnie z podpisanym porozumieniem został przejęty we wrześniu 2022 roku przez Redan SA. W okresie porównawczym wartość rezerw wzrosła o 94 tys.PLN.

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

(ii) Na 30.09.2022 roku saldo składa się przede wszystkim z rezerwy na przyszłe koszty 2 073 tys. PLN (w tym na koszty premii 145 tys.pln i koszty procesów sądowych 1,9 mln pln).

(ii) Na 31.12.2021 roku saldo składało się przede wszystkim z rezerwy na przyszłe koszty 156 tys. PLN (koszty niewypłaconych premii i ubezpieczenie towarów w transporcie), rezerwy na możliwe roszczenia banku w przypadku, gdy współkredytobiorca nie dokona spłaty wykorzystanego przez niego kredytu (Redan był współkredytobiorcą wraz z Top Secret sp. z o.o.) 3mln PLN oraz rezerwy na koszty procesów sądowych 1930 tys.PLN.

Inne rezerwy

	Rezerwa na roszczenia banku(iv)	Sprawy sądowe (iii)	Rezerwa na przyszłe koszty
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2022 r.	3 000	1 930	150
Ujęcie rezerw	4 600	-	-
Redukcje wynikające z wykorzystania - płatności/innych z mniejszej przyszłych korzyści ekonomicznych oraz sprawy sądowe	-	-	(7)
Inne- rozwiązanie rezerw	(7 600)	-	-
Stan na 30 września 2022 r.	0	1 930	143

(iii) Na 31.12.2020 roku ujęto rezerwę na sprawę sporną z Prime Global w zakresie wdrożenia oprogramowania SAP w spółce TXM SA. oraz na realizację cesji należności od Redan względem banku Turkiye Ihracat Kredi Banks (bank nie posiada skutecznego potwierdzenia przyjęcia tej cesji do wiadomości przez Redan).

(iv) Rezerwa na możliwe roszczenia banku HSBC w przypadku, gdyby współkredytobiorca Top Secret sp. z o.o. nie dokonała spłaty wykorzystanego przez nią kredytu. Z uwagi na przejęcie kredytu przez Redan SA rozwiązano wcześniej założoną rezerwę.

21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a jej jednostkami powiązаныmi w III kwartale 2022r. przedstawiono poniżej.

21.1 Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż towarów				Zakup towarów			
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	01.07.2021-	zakończony	01.07.2021-	zakończony	01.07.2021-	zakończony	01.07.2021-
	30/09/2022	30.09.2021	30/09/2021	30.09.2021	30/09/2022	30.09.2021	30/09/2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET SP Z O.O.	-89	-2	4 329	149	409	28	3 161	69
TXM S.A.			18					
TOP SECRET FASHION STORY SP. Z O.O.	57 740	20 000	53 561	22 029				
TOP SECRET OOO			71					
Shumee S.A.	4	2	1					
razem	57 655	20 000	57 980	22 178	409	28	3 161	69

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

W roku obrotowym jednostka zawarła następujące transakcje na świadczenie usług ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż usług				Zakup usług			
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	01.07.2022-	zakończony	01.07.2021-	zakończony	01.07.2021-	zakończony	01.07.2021-
	30/09/2022	30.09.2022	30/09/2021	30.09.2021	30/09/2022	30.09.2022	30/09/2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM SA	208		640	213				
TOP SECRET FASHION STORY	1 309	425	1 008					
TOP SECRET SP Z O.O.	1 159	212	1 792	515	104	30	147	47
GETAR SP Z O.O.	44	15	36	10				
LOGER SP. Z O.O.	1		1	1	1 688	563	1 227	391
R-FASHION SP Z O.O.	1		1	1			12	
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE Joanna i Bogusz Kruszyńscy S.C.*					90	30	160	30
AGENDA Piengjai i Radosław Wiśniewscy s.c.**	1				144	48	135	45
Shumee S.A.	755	31	53					
Dariusz Młodziński*	2				135	41	15	
FASHION IDEAS	283							
POZOSTAŁE	123	46	72	23				
Razem	3 886	729	3 603	763	2 161	712	1 696	513

* wynagrodzenie członków Zarządu przeniesione z noty 21.5

** wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przeniesione z noty 21.5

	Sprzedaż pozostała finansowa				Zakupy pozostałych świadczeń finansowych			
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	01.07.2022-	zakończony	01.07.2021-	zakończony	01.07.2022-	zakończony	01.07.2021-
	30/09/2022	30.09.2022	30/09/2021	30.09.2021	30/09/2022	30.09.2022	30/09/2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET FASHION STORY					95	32	85	29
TOP SECRET SP Z O.O.					169	49	209	67
LOGER SP. Z O.O.	113	36	127	41				
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SP.ZOO SP.J					90	30	60	30
Piengjai Wiśniewska							3	
Radosław Wiśniewski					96	64	128	39
Razem	113	36	127	41	450	175	485	165

Jednostka świadczyła usługi stronom powiązаныmi po cenach rynkowych. Nabyła usługi po cenach rynkowych.

	Kwoty należne od stron powiązanych				Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych			
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2022	30/06/2022	31/12/2021	30/09/2021	30/09/2022	30/06/2022	31/12/2021	30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA SP. Z O.O.*	0	284	83	82	0	0	0	0
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA S.C.	2	2	2	0	0	0	0	0
Piengjai Wiśniewska	0	0	0	0	3	3	3	3
EURO-CENTER SP Z O.O.	43	42	41	74	0	0	0	0
ORES SP Z O.O.	28	27	26	25	0	0	0	0
Fundacja HAPPY KIDS	12	17	10	7	0	0	0	0
TARGET SP Z O.O.	205	204	203	0	0	0	0	0
TOP SP Z O.O.	7	6	2	0	0	0	0	0
TOP SECRET FASHION STORY SP. Z O.O.	11301	5564	1270	1910	0	0	0	0
ROKAPPA SP Z O.O.	7	6	5	0	0	0	0	0
TOP SPEED SP Z O.O.	111	110	109	0	0	0	0	0
GETAR SP Z O.O.	89	71	36	0	0	0	0	0
LEJDA SP Z O.O.	55	55	54	53	0	0	0	0
ELVIRO SP Z O.O.	5	1	8	0	0	0	0	0
DOTAR Sp. z o.o	24	24	23	22	0	0	0	0
TUBAR SP Z O.O.	19	10	4	0	0	0	0	0
AGENDA s.c. Piengjai i Radosław Wiśniewscy	0	0	0	0	17	18	18	18
REDRAL Sp. z o.o.	10	10	10	9	0	0	0	0
CARASSIUS SP. Z O.O.	8	8	8	8	0	0	0	0
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SP. J.	0	0	0	0	6	6	0	6
KRUX SP. Z O.O.	2	1	0	0	0	0	0	0
TOP SECRET SP Z O.O.	24690	18 004	18715	19413	0	0	0	0
LUNAR SP Z O.O. w upadłości	0	4	22	21	0	0	0	0
TXM SA	591	591	824	841	0	0	0	0
KADMUS SP Z O.O.	2	31	14	0	0	0	0	0
TXM ROMANIA	31	31	31	31	0	0	0	0
R-FASHION SP Z O.O.	34	34	32	59	0	0	0	0
TOP SECRET OOO	14	14	14	25	0	0	0	0
BLACK LABEL	18	16	11	0	0	0	0	0
R-MODA sp. z o.o	25	20	10	0	0	0	0	0
R-COLLECTION SP. Z O.O.	5	5	0	4	0	0	0	0
R-STYLE SP Z O.O.	3	3	2	3	0	0	0	0
R-TRENDY SP Z O.O.	21	16	6	0	0	0	0	0
RED LABEL SP Z O.O.	20	17	4	0	0	0	0	0
R-LINE SP Z O.O.	4	4	3	3	0	0	0	0
LOGER SP Z O.O.	0	129	251	365	183	84	0	0
ORANGE LABEL SP Z O.O.	8	7	3	0	0	0	0	0
SILVER LABEL SP. Z O.O.	8	7	3	0	0	0	0	0
YELLOW LABEL SP Z O.O.	14	11	0	0	0	0	0	0
Radosław Wiśniewski	0	0	0	0	30	3	37	39
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE Joanna i Bogusz Kruszyńscy S.C.	0	0	0	0	12	12	12	12
Shumee S.A.	0	135	159	35	0	0	0	0
Dariusz Młodziński	0	0	0	0	18	18	18	18
HEROFASHION SP. Z O.O.	10	0	0	0	0	0	0	0
FASHION IDEAS	404	0	0	0	0	0	0	0
POZOSTALE	10	9	15	9	0	0	0	0
Razem brutto	37 840	25 530	22 013	22 999	269	144	88	96
Odpis	19 651	21 009	13 215	12 321				
Razem netto	18 189	4 521	8 798	10 678	269	144	88	96

Jednostka świadczyła usługi stronom powiązanim po cenach rynkowych. Nabyła usługi po cenach rynkowych. W zestawieniu pokazano należności i zobowiązania bez kapitału pożyczek lecz z należnymi odsetkami. Kapitał udzielonych i otrzymanych pożyczek przedstawiony w nocie 21.2.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji.

Ponadto w 6/2022 nastąpiła sprzedaż wierzytelności z Redan do Agencji za kwotę 200 tys. zł

21.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 30/09/2022			Stan na 31/12/2021			Stan na 30/09/2021		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Bez odsetek	wartość	odpis	wartość	wartość	odpis	wartość	wartość	odpis	wartość
Pożyczkobiorca	pożyczki		bilansowa	pożyczki		bilansowa	pożyczki		bilansowa
TOP SP Z O.O.	544	544	0	544	544	0	0	0	0
TOP SECRET SP Z O.O.	6 882	6 882	0	6 469	3 881	2 588	6 403	3 842	2 561
LUNAR SP Z O.O.	0	0	0	304	304	0	304	304	0
KADMUS SP. Z O.O.	62	62	0	62	62	0	0	0	0
YELLOW LABEL SP. Z O.O.	30	0	30	30	0	30	0	0	0
RED LABEL SP. Z O.O.	80	0	80	80	0	80	0	0	0
ORANGE LABEL SP. Z O.O.	180	0	180	180	0	180	0	0	0
BLACK LABEL SP Z O.O.	165	0	165	165	0	165	0	0	0
R-STYLE	7	7	0	7	7	0	7	7	0
EURO-CENTER SP Z O.O. (jedn.pozostałe)	115	115	0	115	115	0	115	115	0
ELVIRO SP Z O.O.	795	795	0	795	795	0	0	0	0
TUBAR SP Z O.O.	150	0	150	150	0	150	0	0	0
Smarzyńska Agnieszka	25	25	0	25	25	0	25	0	25
Razem wartość pożyczek	9 035	8 430	605	8 926	5 733	3 193	6 854	4 268	2 586
Wartość brutto razem	9 035	8 430	605	8 926	5 733	3 193	6 854	4 268	2 586

21.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	0	0	0	0

Jednostka nie udzieliła pożyczek kluczowym członkom naczelnego kierownictwa.

21.4 Pożyczki od jednostek powiązanych

	Stan na 30/09/2022	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	0	0	0	0

Jednostka nie zaciągała pożyczek od jednostek powiązanych.

21.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2022	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe-Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	81	54	80	53
Bogusz Kruszyński	36	24	60	48
Dariusz Młodziński	45	30	20	5
	81	54	80	53
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w tym	84	57	76	57
Wiśniewska Piengjai	9	6	12	9
Kapusta Leszek	9	6	12	9
Lachowski Sławomir	9	6	10	7
Kaczorowska Monika	48	33	30	23
Radosław Wiśniewski	9	6	12	9
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
Płatne w formie akcji	0	0	0	0
	165	111	156	110

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

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu Redan SA na 30.09.2021r. wynoszą 30 tys.PLN

(*)Dokonano przeniesienia do noty 21.1 części wynagrodzeń dla Zarządu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 225 tys. PLN za bieżący okres oraz 175 tys. PLN za okres porównawczy.

(**)Dokonano przeniesienia do noty 21.1 części wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 144 tys. PLN za bieżący okres oraz 135 tys. PLN za okres porównawczy.

21.6 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanyimi

W bieżącym okresie zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązane w kwocie 581tys. PLN (w III kwartale 2021r. 536tys. PLN), koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spersaldowane. W bieżącym okresie, ani w poprzednim nie sprzedano podmiotom powiązanyimi środków trwałych. Spółka REDAN S.A. nie otrzymała dywidendy w 2022 roku, ani w III kwartale 2021 roku.

W dniu 23 sierpnia 2022 r. Redan zawarł z Top Secret Sp. z o.o. warunkową umowę nabycia praw do znaków towarowych oraz innych praw. Łączna wartość przedmiotu transakcji będzie wynosiła 14 275 tys. zł, powiększone o podatek VAT

Na podstawie umowy przejęcia długu zawartej przez Redan z Top Secret Sp.z o.o. w dniu 22 września 2022 r., Redan przejął od Top Secret całość zadłużenia wynikającego z kredytu w rachunku bieżącym w ramach Umowy Kredytowej w wysokości 1.165,3 tys. USD i 852,43 tys. PLN. Zadłużenie to stanowi wykorzystanie przez Redan kredytu w rachunku bieżącym na podstawie Umowy Kredytowej. Z tytułu przejęcia długu Top Secret jest zobowiązany do zapłaty Redan wynagrodzenia w wysokości 6 551,5 tys. PLN.

21.7 Odpisy na należności wątpliwe związane z wysokością nierozliczonych sald należności nieściągalnych lub wątpliwych należnych od podmiotów powiązanych oraz zmiana ich wysokości w ciągu okresu

Odpisy na należności handlowe	Okres zakończony 30/09/2022	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/09/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	13 215	13 215	17 081	17 081
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	8 871	8 209	1 261	14
Wykorzystanie odpisów	(2 435)	(415)	(4 752)	(4 774)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	(375)	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	19 651	21 009	13 215	12 321

21.8 Informacje dotyczące istoty związku z podmiotem powiązanym

Podmiot powiązany	Rodzaj powiązania
Top Secret Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
TXM SA	podmiot stowarzyszony
Lunar Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
R-Line Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
Top Secret OOO Rosja	podmiot powiązany osobowo
R-Style Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
R-Fashion sp. z o.o.	podmiot z powiązany osobowo
Raionio LTD (w likwidacji)	podmiot zależny
Loger Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Top Secret Fashion Story sp. z o.o.	podmiot z powiązany osobowo
AGENDA Piengjai i Radosław Wiśniewscy s.c.	podmiot powiązany osobowo
Piengjai Wiśniewska	kluczowy personel kierowniczy
Radosław Wiśniewski	kluczowy personel kierowniczy
AMF Doradztwo Marketingowe i Finansowe Joanna i Bogusz	podmiot powiązany osobowo
Anieszka Smarzyńska	kluczowy personel kierowniczy
Shumee SA	podmiot powiązany osobowo
Dariusz Młodziński	podmiot powiązany osobowo
Centrum Handlowe Brukowa Sp.z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Centrum Handlowe Brukowa IP Sp.z	podmiot powiązany osobowo
Fashion Ideas Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Euro-Center Sp.z o.o.	podmiot powiązany osobowo
*Agenda sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo do 8.07.2022 roku

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz transakcje niepieniężne

22.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 30/09/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	200	349	499	432
w tym				
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	-	-	-
Środki na koncie VAT	-	-	-	-
Pobrane kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	-	-	-	-
Razem	200	349	499	432

22.2 Transakcje niepieniężne

Poza transakcjami wynikającymi ze standardowych operacji biznesowych rozliczanych kompensatami w 2022 roku wystąpiły inne jednorazowe, niestandardowe transakcje niepieniężne w działalności operacyjnej: istotne odpisy na należności (6783 tys. zł), należność z tytułu przejęcia długu (6551,5 tys. zł).

Kwota -3446 tys. zł wykazana w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w pozycji:

(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na 30.09.2022r. składa się z

- zwiększenie salda należności brutto z tytułu kaucji długoterminowych	-370 tys.zł
- zwiększenie odpisu na należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	6783 tys.zł
- zwiększenie salda należności z tytułu dostaw i usług brutto	-9859 tys.zł

Operacje o charakterze bezgotówkowym dotyczące działalności inwestycyjnej: odpisy na udzielone pożyczki i odsetki od nich w kwocie 3066 tys.zł., niezrealizowane różnice kursowe 413 tys.zł, wycena w SCN pożyczek - 47 tys. zł

Operacje o charakterze bezgotówkowym dotyczące działalności finansowej: Na podstawie Umowy Przejęcia Redan przejął od Top Secret sp. z o.o. całość zadłużenia wynikającego z kredytu w rachunku bieżącym w ramach Umowy Kredytowej w wysokości 1.165,3 tys. USD i 852,43 tys. PLN.

Zadłużenie to stanowi na 30.09.2022 r. wykorzystanie przez Redan kredytu w rachunku bieżącym na podstawie Umowy Kredytowej. Z tytułu przejęcia długu na dzień bilansowy wykazana została w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należność od Top Secret - wynagrodzenie do zapłaty dla Redan SA w wysokości 6 551,5 tys. PLN (99% przejętego zadłużenia). Należność ta wraz z drugostronnie wykazanim zobowiązaniem z tytułu kredytu wobec banku została wyeliminowana w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych jako transakcja bezgotówkowa.

23. Kontynuacja działalności spółki REDAN SA

1. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 rok zostało sporządzone przy założeniu, iż Redan będzie kontynuował działalność w dającej przewidzieć się przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2. Uzależnienie Redan od operacji gospodarczych z grupą kapitałową Top Secret

Za trzy kwartały 2022 roku na operacje gospodarcze ze spółką Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. (dalej „TSFS Sp. z o.o.”) prowadzącą sprzedaż detaliczną w sklepach marki „Top Secret” w Polsce i w sklepie on-line topsecret.pl, przypadało 80% sumy marży na sprzedaży towarów Redan (bez wyprzedaży towarów z poprzednich kolekcji) oraz 86% przychodów ze sprzedaży towarów, usług i produktów. To wskazuje, że Redan jest w bardzo wysokim stopniu uzależniony od operacji gospodarczych z tą spółką.

- Na dzień 30 września 2022 r. Redan posiadał towary o wartości 34,2 mln zł netto (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących), z tego 14,7 mln zł znajdowało się w sklepach pod marką „Top Secret” lub outletach w Polsce.

- Przedmiotem sprzedaży przez Redan towarów do innych odbiorców niż spółka TSFS Sp. z o.o. są towary, które Redan posiada do dyspozycji, ponieważ są zamawiane przez tą spółkę. Oznacza to, że gdyby nowe towary pod marką „Top Secret” przestały być zamawiane przez TSFS Sp. z o.o., zdolność Redan do prowadzenia sprzedaży do innych odbiorców niż TSFS Sp. z o.o. byłaby radykalnie ograniczona.

- Na dzień 30.09.2022 należności Redan od TSFS Sp. z o.o. wynosiły 11,3 mln zł. Wzrost tych należności względem 30 czerwca br. o 5,7 mln zł wynika z okresu wyprzedażowego, charakteryzującego się niższą marżą detaliczną oraz mniejszej o 12% sprzedaży w sklepach „Top Secret” w III kwartale względem II kwartału br. Łączna kwota dokonanych przez TSFS Sp. z o.o. płatności wyniosła 63,2 mln zł w roku 2022.

3) Warunki operacji gospodarczych Redan z biznesem marki „Top Secret”

Redan, Top Secret Sp. z o.o., TSFS Sp. z o.o. oraz Sonasino Sp. z o.o. są stronami umowy współpracy z dnia 27 sierpnia 2020 r. Postanowienia tej umowy zostały szczegółowo opisane w raporcie bieżącym Redan nr 33/2020 z dnia 28 sierpnia 2020 r. Zgodnie z jej treścią Redan zobowiązuje się do nabywania we własnym imieniu i na własny rachunek towarów, wskazanych w zleceniu udzielonym przez TSFS Sp. z o.o. od dostawców (producentów) oraz do świadczenia pełnej obsługi logistycznej w zakresie dostaw towarów z magazynu do punktów sprzedaży towarów (zwłaszcza do sklepów), w tym także do dokonania odprawy celnej towarów. Od momentu zawarcia tej umowy towary dostarczone przez Redan do sklepów „Top Secret” oraz do outletów stanowią własność Spółki, która sprzedaje je TSFS Sp. z o.o. w momencie, gdy ta spółka sprzedaje je klientom detalicznym.

- Umowa została zawarta na czas oznaczony i obowiązuje do 31 grudnia 2028 r. czyli ponad 8 lat. Możliwość jej wypowiedzenia została w treści tej umowy określona tylko w sytuacjach, gdy któraś ze stron nie realizuje jej postanowień.

4) Ocena prawdopodobieństwa funkcjonowania biznesu pod marką „Top Secret” na podstawie uzyskanych informacji od zarządów spółek współpracujących z Redan

- Spółki zajmujące się obsługą marki „Top Secret” zatrudniają niezbędną i doświadczoną kadrę pracowników mających wieloletnie doświadczenie w planowaniu, zaprojektowaniu, zakupie, marketingu i na końcu sprzedaży kolekcji.

Prace nad kolekcjami na kolejne sezony toczą się zgodnie z kalendarzami produktowymi i zakupowymi. Biorąc pod uwagę przyjęty sposób pracy w formule just-in-time (dostawy od dostawców powinny dotrzeć do magazynu na tydzień przed terminem ich wprowadzenia do sklepów) na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania towary: (i) na zimę 2022 były w sklepach, (ii) na wiosnę 2023 r. – w drodze od dostawców lub w produkcji, (iii) na lato 2023 są obecnie zamawiane u dostawców, (iv) a na jesień 2023 - projektowane.

- Wielu dostawców na bieżąco produkuje i dostarcza towary dla marki „Top Secret” oraz przyjmuje zamówienia na kolejne modele.

- W trzech kwartałach 2022 r. ok. 7 mln osób odwiedziło sklepy tradycyjne "Top Secret" w Polsce oraz było ok 13 mln wejść do sklepu internetowego topsecret.pl.

- Na koniec 31 października 2022 r. działały w Polsce 147 sklepy marki „Top Secret” oraz sklep internetowy topsecret.pl. Od początku br. powierzchnia sklepów marki „Top Secret” zmniejszyła się o 9%.

Oznacza to, że marka „Top Secret” utrzymuje zdolność kreowania i dostarczania nowych kolekcji, a także posiada zarówno kanały dystrybucji, jak i zainteresowanie klientów. Pomimo tego nie można jednak pominąć ryzyk związanych z możliwym wpływem spowolnienia gospodarczego lub recesji na wydatki konsumentów na odzież, w tym także na towary marki „Top Secret”. Pomimo posiadania towarów oraz kanałów dystrybucji może wystąpić sytuacja, w której spadek popytu przełoży się na tak znaczące zmniejszenie sprzedaży, że uzyskiwane wpływy nie zapewnią możliwości kontynuacji działalności przez podmioty uczestniczące w biznesie marki „Top Secret”, a tym samym przez Redan. Szczególnie wysokie ryzyko występuje w I kwartale, w którym sezonowo poziomy realizowanej sprzedaży są najniższe w skali roku.

5) Działania Redan nie powiązane bezpośrednio z marką „Top Secret” w Polsce

-Redan, własnymi środkami, rozwija sprzedaż towarów „Top Secret” na rynkach zagranicznych. Niestety z powodu wojny w Ukrainie w trzech kwartałach 2022 vs trzy kwartały 2021 Redan odnotował spadek sprzedaży o 14% na rynkach zagranicznych (bez wyprzedaży towarów z poprzednich kolekcji).

- Niezależnie od prowadzonej sprzedaży Redan posiada kompetencje w zakresie prowadzenia usług logistycznych (transportu międzynarodowego, odpraw celnych, kompletacji i realizacji wysyłek towarów zarówno do sklepów jak i do detalicznych odbiorców e-commerce, obsługi zwrotów i reklamacji oraz VAS), a także w świadczeniu usług IT, a tym w zakresie wymiany danych między różnymi systemami oraz tworzenia aplikacji na potrzeby wewnętrzne. Od września 2021 roku Redan rozpoczął świadczenie usług logistycznych na potrzeby innych klientów niż związani z biznesem marki „Top Secret”. W IV kwartale 2022 rozpoczęliśmy pełną obsługę logistyczną dla nowego klienta oraz sprzedaż usług transportowych w Polsce dla zagranicznego oraz krajowego sklepu e-commerce. Trwają zaawansowane rozmowy z potencjalnymi kolejnymi partnerami. Trwają także dalsze prace w celu wzmocnienia siły marki REDAN, jako operatora logistycznego i zintensyfikowania dalszych działań sprzedażowych.

- Redan zamierza również w IV kwartale 2022 podpisać nową umowę na wynajem powierzchni biurowych, co w przyszłości przyczyni się do wzrostu przychodów.

6) Nabycie praw ochronnych do znaków towarowych, w tym do znaku „Top Secret”

- W dniu 23 sierpnia 2022 r. Redan zawarł z TS warunkową umowę nabycia praw do znaków towarowych oraz innych praw. Jej skutki rozporządzające, w tym w szczególności przejście prawa własności praw ochronnych do znaków towarowych przeszły na Redan w momencie wypełnienia wszystkich warunków zawieszających, co nastąpiło w dniu 3 października 2022 r.

Wraz z nabyciem praw do znaków towarowych na Redan przeszły prawa z umowy licencyjnej zawartej pomiędzy Top Secret Sp. z o.o., TSFS Sp. z o.o., Redan oraz Sonasino Sp. z o.o. w dniu 27 sierpnia 2020 r. W związku z tym, w szczególności, Redan będzie uzyskiwał przychody z opłat licencyjnych zależne od wartości sprzedaży detalicznej zrealizowanej przez TSFS Sp. z o.o.

Prawa do znaków towarowych zarejestrowanych w Urzędzie Patentowym w Polsce zostały nabyte wraz z obciążeniem zastawami rejestrowymi, zabezpieczającymi kredyt zaciągnięty w HSBC oraz wyemitowane przez Redan obligacje serii F.

7) Prognozy przepływów pieniężnych Redan SA

W oparciu o prognozy dla operacji marki „Top Secret” oraz swoje założenia dotyczące innych działalności i kosztów Redan, zarząd opracował prognozowane przepływy finansowe Spółki . Prognoza ta wskazuje, że Redan będzie w stanie w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego utrzymać płynność finansową. Niewykonanie wpływów przewidzianych w prognozie CF, a będących bezpośrednią pochodną przede wszystkim niższej niż planowana sprzedaży detalicznej TSFS Sp. z o.o., stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Redan.

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Redan nie zamierza przeprowadzać istotnych inwestycji poza pracami związanymi z uruchomieniem infrastruktury serwerowej w chmurze oraz przeniesieniem do niej systemu ERP, z którego korzysta Spółka. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych w tym zakresie będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej

Prognoza przepływów na okres 12 kolejnych miesięcy zakłada przedłużenie finansowania opisane w punkcie 8) poniżej.

Prognoza przepływów dla Redan wskazuje, że Spółka jest w stanie skutecznie prowadzić działalność i utrzymać płynność w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Krytyczne znaczenie dla utrzymania płynności przez Redan, a tym samym przyjęcia założenia kontynuacji działalności mają wpływy od TSFS Sp. z o.o. oraz utrzymanie kredytu kupieckiego przez spółkę Sonasino Sp. z o.o.

Pomimo antycypowanego wzrostu kosztów jednostkowych, w tym w szczególności wynagrodzeń, transportu towarów oraz mediów, dzięki podjętym inicjatywom oszczędnościowych, prognozowane koszty na kolejne 12 m-cy [zmniejszą się o około 7%]

- Zarząd Redan ocenia, że występuje obecnie radykalnie podwyższona niepewność w zakresie prognozowania popytu detalicznego na odzież wynikająca z trudności oszacowania wpływu spowolnienia gospodarczego lub recesji na wydatki konsumentów na odzież. Występuje to w szczególności w okresie I kwartału 2023 r. gdy należy oczekiwać skumulowania zwiększonych wydatków konsumentów na ogrzewanie i energię elektryczną z sezonowym spadkiem wydatków na odzież. W tej sytuacji prognozowanie przychodów ze sprzedaży, a tym samym przepływów pieniężnych, w tym okresie jest obciążone szczególnie wysokim ryzykiem.

8) Finansowanie Redan

Kredyt w rachunku bieżącym i linia na akredytywy w Banku HSBC

- Redan w dniu 22 września 2022 r. zawarł ze spółką Top Secret Sp. z o.o. umowę przejęcia długu wynikającego z kredytu w rachunku bieżącym, z którego spółka Top Secret Sp. z o.o. korzystała na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw nr 80/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku. W związku z tym, na podstawie tej umowy kredytowej Bank HSBC udostępnił Redan:

– kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1,8 mln USD z terminem spłaty na 30 czerwca 2023 r.;

– linię akredytyw do kwoty 3,0 mln USD z terminem dostępności na 30 czerwca 2023 r.

Łączna kwota wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym oraz otwartych akredytyw nie może przekroczyć 3,0 mln USD.

Prognoza CF Redan na okres 12 m-cy od dnia bilansowego zakłada przedłużenie dostępności kredytu w rachunku bieżącym oraz linii na akredytywy.

Brak wydłużenia terminu dostępności limitu kredytu w rachunku bieżącym lub linii na akredytywy stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Redan.

Obligacje serii F

Na dzień 30 września 2022 r. istniały zabezpieczone, na okaziciela obligacje serii F Redan SA wyemitowane w dniu 10 sierpnia 2018 r. Liczba obligacji podlegających wykupowi na dzień bilansowy wynosi 8150 sztuk. Zgodnie z obecnym harmonogramem amortyzacji obligacji Redan jest zobowiązany do wykupu obligacji w październiku i listopadzie po 150 szt. miesięcznie, w grudniu 200 obligacji; zaś w 2023r. w I kwartale brak wykupu, a w miesiącach kwiecień – lipiec po 200 szt. co miesiąc. Wartość nominalna każdej obligacji wynosi 1000 zł. Termin wykupu pozostałych obligacji przypada na dzień 10 sierpnia 2023 r.

Prognoza CF Redan na okres 12 m-cy od dnia bilansowego zakłada, że końcowy okres wykupu obligacji zostanie wydłużony poza okres prognozy CF, w to miejsce jednak założono kontynuowanie procesu amortyzacji, czyli comiesięcznego wykupu części obligacji. Wszystkie obligacje serii F są w posiadaniu jednego funduszu inwestycyjnego, co dotychczas upraszczało negocjacje zmian warunków emisji obligacji.

Brak wydłużenia terminu wykupu końcowego obligacji, lub znaczące podwyższenie liczby obligacji do wykupu co miesiąc stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Redan.

9) Zobowiązania handlowe

Wartość zobowiązań handlowych na 30 września 2022 roku wzrosła o 7,5 mln zł w stosunku do stanu na 30.06.2022 roku (o 8 mln zł r/r). Na dzień 30 września 2022 r. zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynosiły 39,5 mln zł, z tego kwota 29,8 mln zł przypadła na zobowiązania wobec Sonasino Sp. z o.o. Zgodnie z umową o współpracy z dnia 27 sierpnia 2020 r. Redan kupuje towary od Sonasino Sp. z o.o. Do momentu zapłaty przez Redan na rzecz Sonasino Sp. z o.o. towary od tej spółki kupione są z zastrzeżeniem dla niej prawa własności. Oznacza to, iż w momencie braku zapłaty zobowiązań przez Redan towary stanowią własność Sonasino Sp. z o.o. W umowie tej wpisany jest również warunek, iż po przekroczeniu określonego poziomu wierzytelności (15 mln zł) Sonasino Sp. z o.o. od Redan, spółka ta jest uprawniona do złożenia oświadczenia o wstrzymaniu przyjmowania zamówień na kolejne towary. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Sonasino Sp. z o.o. nie złożyło takiego oświadczenia. Wstrzymanie przez Sonasino Sp. z o.o. zamówień oraz ewentualne wystąpienie o wydanie jej nieopłaconych towarów przez Redan, stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez biznes „Top Secret”, a tym samym przez Redan. Redan na bieżąco pozostaje w kontakcie z Sonasino Sp. z o.o. oraz prowadzi stały monitoring struktury zadłużenia.

10) Kapitał własny Redan

Na dzień 30 września 2022 r. Redan posiada ujemne kapitały własne w wysokości 5,9 mln zł.

Główną przyczyną wygenerowania ujemnych kapitałów własnych była konieczność utworzenia na dzień 30 czerwca 2022 r. odpisów i rezerw w łącznej kwocie 11,8 mln zł w związku ze złożeniem przez spółkę Top Secret Sp. z o.o. wniosku o ogłoszenie upadłości

W sprawozdaniu na dzień 30.09.2022 została rozwiązana rezerwa na zobowiązania za kredyt w wysokości 7,6 mln zł, z którego korzystała spółka Top Secret Sp. z o.o. Następnie w okresie, w którym zostanie prawomocnie ogłoszona upadłość spółki Top Secret Sp. z o.o., należności Redan od spółki Top Secret Sp. z o.o., dotychczas objęte układem, staną się wymagalne. Wówczas powstanie możliwość rozliczenia kwoty ok. 7,5 mln zł poprzez skompensowanie tych należności z zobowiązaniami jakie posiada Redan wobec Top Secret. W przypadku, gdy takie rozliczenie nastąpi, to na jego wartość zostaną rozwiązane odpisy aktualizujące należności Redan od Top Secret, co zostanie zaliczone do pozostałych przychodów finansowych Spółki i przyczyni się do poprawy kapitału własnego Spółki.

11) Wojna w Ukrainie

Redan w zasadzie nie ma bezpośredniej ekspozycji na rynek Ukrainy, czy Rosji. W Ukrainie na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania działają (po przerwie) dwa sklepy franczyzowe, które kupowały towary od Redan. Zakupy dokonywane były i są na przedpłatę zatem Redan nie posiada od nich żadnych należności. Poza tym sprzedawane były towary do sklepu www.rozetka.com.ua, tutaj też nie występują należności. Udział sprzedaży do klientów na Ukrainie w trzech kwartałach 2022 r. był na poziomie ok.0,1%.

Redan prowadził także sprzedaż za pośrednictwem sklepu www.topsecret.com.ua. Jednak – jeszcze przed rozpoczęciem wojny w połowie lutego br. – została wstrzymana możliwość zamawiania towarów. Decyzja została podjęta po przeanalizowaniu rentowności sklepu. Kanał ten okazał się nierentowny.

Redan nie prowadzi operacji finansowych z Rosją.

12) COVID-19

Pomimo zniesienia stanu epidemii w Polsce, Spółka monitoruje sytuację związaną z pandemią COVID-19. Na ten moment wpływ pandemii w Polsce na działalność operacyjną Spółki nie jest odczuwalny. Obecna sytuacja w Azji z jednej strony pokazuje, iż nie można wykluczyć kolejnej fali zachorowań także u nas w kraju, a także może powodować zaburzenia w łańcuchu dostaw. Przywrócenie obostrzeń, w tym np. czasowych ograniczeń w handlu, choć obecnie Zarząd ocenia jego prawdopodobieństwo jako niskie – może wpłynąć negatywnie na działalność oraz wyniki Spółki.

13) Podsumowanie

W związku z przedstawionymi powyżej punktami dotyczącymi: powiązania Redan z biznesem marki „Top Secret”, strategią samego Redan, a także perspektywą finansowania Redan - zarząd podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania Redan w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

Nie zmienia to faktu, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania występuje podwyższony poziom niepewności oraz występują zagrożenia, które wskazują na istnienie niepewności, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności i z tego względu Spółka może w przyszłości nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

24. Zobowiązania do poniesienia wydatków

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Redan nie zamierza przeprowadzać istotnych inwestycji. Planowane oraz wykonywane są wydatki niezbędne do zapewnienia możliwości świadczenia usług logistycznych dla innych klientów niż związani z marką „Top Secret”. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. Dnia 3.10.2022 roku Spółka nabyła znaki towarowe od Top Secret Sp.z o.o. Płatność za znaki zostanie rozliczona częściowo z należnościami, jakie spółka posiada od tego podmiotu. W ocenie zarządu plany inwestycyjne Redan mają zapewnione źródła finansowania.

25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Wartość zobowiązań i aktywów warunkowych stanowi kwota szacunkowych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy, tj. kwota, jaką – zgodnie z racjonalnymi przesłankami – jednostki zapłaciłyby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy lub w celu przeniesienia go na stronę trzecią na ten dzień, a tym samym w przypadku poręczeń, gwarancji i innych zabezpieczeń majątkowych kwota odpowiadająca wysokości na dzień bilansowy zabezpieczonego zobowiązania lub kwota limitu poręczenia, jeżeli zgodnie z zawartymi umowami zabezpieczenie jest ograniczone do konkretnej wartości, niższej od wysokości bilansowej wartości zabezpieczanego zobowiązania.

25.1 Zobowiązania warunkowe

	<u>Stan na</u> <u>30/09/2022</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2022</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/09/2021</u> PLN'000
Kredyt w HSBC *	-	7 322 *	6 407 *	5 298
Poręczenia i gwarancje bankowe	6 165	6 360	7 690	7 844
Akredytywy w HSBC*	6 970	6 096	5 298	6 129
Gwarancje celne	1 200	1 200	1 200	1 200
	<u>14 335</u>	<u>20 978</u>	<u>20 595</u>	<u>20 471</u>

*Top Secret sp. z o.o. i Redan SA byli dłużnikami solidarnymi umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw pomiędzy HSBC a obiema Spółkami na łączną kwotę 3 mln USD. Na podstawie umowy przejęcia długu zawartej przez Redan z Top Secret w dniu 22 września 2022 r., o której Redan informował w raporcie bieżącym nr 16/2022 z dnia 23 września 2022 r. i otrzymaniu zgody HSBC na to przejęcie w dniu 28 września 2022 roku, Redan jest samodzielnie uprawniony do korzystania z tego kredytu i zgodnie z opisem w nocie 14.1 wykazuje obecnie część kredytu w rachunku bieżącym w zobowiązaniach bilansowych (w poprzednich okresach prezentowane jako zobowiązanie warunkowe).

Zgodnie z prezentacją w nocie 20 Spółka utworzyła w 2 kwartale 2022 roku rezerwę bilansową do wysokości 7,6 mln zł na pełną wartość możliwego roszczenia banku HSBC w przypadku gdyby współkredytobiorca Top Secret sp. z o.o. nie dokonała spłaty wykorzystanego przez nią kredytu. W 3 kwartale 2022 roku w związku z przejęciem długu od Top Secret, rezerwa ta została w całości rozwiązana.

Główne zmiany zobowiązań warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego poza powyżej opisanymi: (i) Do 11.08.2022 roku Redan dodatkowo posiadał zobowiązanie warunkowe na kwotę 50 000 tys PLN w przypadku nie dotrzymania postanowień umowy zawartej dnia 10.08.2018 r. z 21 Concordia 1 S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, związanej z objęciem akcji serii G lub obligacji zamiennych serii A wyemitowanych przez TXM SA. Umowa regulowała wzajemne prawa i obowiązki w zakresie dotyczącym wyjścia kapitałowego (dezinwestycji) przez którąkolwiek ze stron z inwestycji w akcje TXM SA. W wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki TXM przez Concordia 1 s.a.r.l. umowa inwestycyjna zawarta w 2018 roku pomiędzy Redan a 21 Concordia 1 s.a.r.l. uległa rozwiązaniu. W treści porozumienia Redan i Concordia 1 s.a.r.l. wzajemnie zrzekły się wszelkich ewentualnych roszczeń związanych z umową inwestycyjną.

(ii) W dniu 23.08.2022 roku Redan zawarł warunkową umowę nabycia od Top Secret sp. z o.o. znaków towarowych i innych wartości niematerialnych - łączna wartość przedmiotu transakcji: 14 275 tys. zł, powiększone o podatek VAT. W dniu 3 października 2022 r. zostały wypełnione ostatnie z warunków zawieszających skutki rozporządzające zawarte ww. warunkowej umowie i w konsekwencji, w tym dniu Redan nabył od Top Secret te aktywa.

25.2 Aktywa warunkowe

	<u>Stan na</u> <u>30/09/2022</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/06/2022</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>30/09/2021</u> PLN'000
Uzyskane poręczenia i gwarancje	58 054	57 529	55 483	56 294
w tym od jednostek powiązanych	35 246	35 629	34 983	35 417
Pozostałe aktywa warunkowe (zabezpieczenia na majątku, hipoteki, zastawy itp.)	6 000	6 000	6 000	6 950
w tym od jednostek powiązanych	6 000	6 000	6 000	6 950
	<u>64 054</u>	<u>63 529</u>	<u>61 483</u>	<u>63 244</u>

- (i) Redan otrzymał poręczenie od Top Secret sp. z o.o. dotyczące zadłużenia z tytułu obligacji serii F (obecna kwota zadłużenia razem z odsetkami i opłatami wynosi 8,9 mln zł)
- (ii) Redan otrzymał poręczenie od osoby prywatnej w kwocie 4,3 mln PLN oraz zastaw na akcjach i wpis do hipoteki.
- (iii) Redan otrzymał poręczenie od dwóch podmiotów powiązanych.

Główne zmiany aktywów warunkowych w stosunku do wykazanych na 31.12.2021 r.: W dniu 26 sierpnia 2020 r. Redan sprzedał 16.728 udziałów, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego spółki Top Secret na rzecz Pana Radosława Wiśniewskiego – większościowego (wraz z żoną) akcjonariusza Spółki. Umowa sprzedaży udziałów zawierała dodatkowe postanowienia dające Redan:

- Prawo pierwszeństwa nabycia przez Redan Udziałów od Kupującego, gdyby ten zamierzał dokonać jakiegokolwiek przeniesienia własności jakiegokolwiek części lub całości Udziałów
- Prawo żądania przez Redan odkupu udziałów od Kupującego w przypadku naruszenie umowy (w okresie 5 lat od dat podpisania umowy), w dowolnym przypadku od dnia 01.09.2022 nie wcześniej niż po pełnym zaspokojeniu lub zabezpieczeniu przez REDAN zobowiązań oraz wiarygodności wobec Sonasino Sp z o.o.

Opcja wygasa po upływie 5 lat. Cena nabycia opcji call = cena + EBITDA / liczna udziałów. EBITDA za okres od daty zamknięcia do końca ostatniego miesiąca poprzedzającego datę otrzymania przez Kupującego Zawiadomienia o Opcji CALL. Jeżeli EBITDA jest ujemna przyjmuje się zero. Spółka nie wyceniała tej opcji.

Pan Radosław Wiśniewski poinformował Redan o zamiarze zbycia 100% udziałów w spółce Top Secret, która złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości, za łączną kwotę 1 PLN. W dniu 23 sierpnia 2022 roku Redan złożył Panu Radosławowi Wiśniewskiemu oświadczenie o braku zamiaru wykonania i o bezwarunkowym zrzeczeniu się przysługującego Redan prawa do złożenia warunkowej oferty nabycia udziałów w spółce Top Secret Sp. z o.o.

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 3 października 2022 r. zostały wypełnione ostatnie z warunków zawieszających skutki rozporządzające zawarte w warunkowej umowie nabycia praw do znaków towarowych oraz innych praw zawartej ze spółką Top Secret Sp. z o.o. W konsekwencji, w dniu 3 października 2022 r., Redan nabył od Top Secret następujące aktywa:

- prawa do znaków towarowych posiadanych przez TS, w tym prawa do znaku „Top Secret”;
- prawa do domen internetowych, w tym do domeny topsecret.pl;
- prawa do wizerunku modeli i prawa fotografów na wykonanych na zlecenie TS zdjęć towarów

Prawa do znaków towarowych zarejestrowanych w Urzędzie Patentowym w Polsce zostały przez Redan nabyte wraz z obciążeniem zastawami rejestrowymi, zabezpieczającymi zobowiązania wynikające z:

- umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw nr 80/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku zawartej z Bankiem HSB Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce;
- wyemitowanych przez Redan w dniu 10 sierpnia 2018 r. obligacji serii F.

27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki do publikacji oraz ogłoszone w dniu 24 listopada 2022 roku.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Marzena Szynkowska	Główny Księgowy
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	
Bogusz Kruszyński	Prezes Zarządu
Dariusz Młodziński	Członek Zarządu
Łódź, 24 listopada 2022 r.	