

# REDAN SA

Skrócone Kwartalne Sprawozdanie  
Finansowe  
za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022

MSSF w kształcie zatwierdzonym  
przez Unię Europejską

Łódź, 10 maja 2022 r.

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

1	Informacje ogólne	12
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	13
3	Stosowane zasady rachunkowości	15
4	Przychody	16
5	Segmenty operacyjne	18
6	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	20
7	Zysk / strata na akcję	21
8	Rzeczowe aktywa trwałe	23
9	Pozostałe aktywa niematerialne	24
10	Udziały w jednostkach powiązanych	25
11	Pozostałe aktywa finansowe	27
12	Zapasy	28
13	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30
14	Kredyty i pożyczki otrzymane	33
15	Obligacje własne	36
16	Pozostałe zobowiązania finansowe	37
17	Rezerwy	39
18	Pozostałe zobowiązania	40
19	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40
20	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	42
21	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
22	Transakcje niepieniężne	46
23	Kontynuacja działalności Redan SA	47
24	Zobowiązania do poniesienia wydatków	50
25	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	50
26	Zdarzenia po dniu bilansowym	51
27	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	51

## WYBRANE DANE FINANSOWE REDAN S.A

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	2022	2021	2022	2021
	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	23 143	20 973	4 980	4 587
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(539)	(1 287)	(116)	(281)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 662)	(1 650)	(358)	(361)
Zysk (strata) netto	(1 662)	(1 650)	(358)	(361)
Całkowity dochód (strata)	(1 662)	(1 650)	(358)	(361)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	649	1 172	140	256
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(195)	(116)	(42)	(25)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(797)	(1 086)	(172)	(238)
Przepływy pieniężne netto, razem	(343)	(30)	(74)	(7)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,05)	(0,05)	(0,01)	(0,01)

  

wg stanu na dzień	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	69 166	63 054	14 866	13 709
Aktywa obrotowe	47 158	41 375	10 136	8 996
Aktywa trwałe	22 008	21 679	4 730	4 713
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 103	59 329	14 423	12 899
Zobowiązania długoterminowe	9 614	8 640	2 066	1 879
Zobowiązania krótkoterminowe	57 489	50 689	12 357	11 021
Kapitał własny	2 063	3 725	443	810
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	7 675	7 764
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,06	0,10	0,01	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 31 grudnia 2021 roku – 4,5994 PLN / EUR, i na dzień 31 marca 2022 roku - 4,6525 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku) – 4,5721 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku) – 4,6472 PLN / EUR

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 R.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022**

	Nota	Okres zakończony 31/03/2022	Okres zakończony 31/03/2021
		PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług	4	22 961	20 801
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	4	182	172
Pozostałe przychody operacyjne		25	20
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>23 168</b>	<b>20 993</b>
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(580)	(586)
Zużycie surowców i materiałów		(324)	(229)
Usługi obce		(2 462)	(2 431)
Koszty świadczeń pracowniczych	-	(1 574)	(1 444)
Podatki i opłaty		(37)	(42)
Pozostałe koszty		(80)	(61)
Wartość sprzedanych towarów i produktów		(18 649)	(17 486)
Pozostałe koszty operacyjne		(1)	(1)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(23 707)</b>	<b>(22 280)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(539)</b>	<b>(1 287)</b>
Przychody finansowe		90	475
Koszty finansowe		(513)	(770)
Oczekiwane straty kredytowe	13	(700)	(68)
Inne		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(1 662)</b>	<b>(1 650)</b>
Podatek dochodowy	6	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(1 662)</b>	<b>(1 650)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(1 662)</b>	<b>(1 650)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>			
<b>(w zł na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,05)	(0,05)
Rozwodniony		(0,05)	(0,05)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,05)	(0,05)
Rozwodniony		(0,05)	(0,05)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....  
Dariusz Młodziński - Członek Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Marzena Szynkowska .....  
Łódź, 10 maja 2022 r.

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 R.**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022**

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/03/2022	31/03/2021
		PLN'000	PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(1 662)</b>	<b>(1 650)</b>
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT</b>		<b>(1 662)</b>	<b>(1 650)</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Szynkowska .....

Łódź, 10 maja 2022 r.

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	14	848	758	1 766
Nieruchomości inwestycyjne	14	1 936	1 705	1 913
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	8 837	9 222	8 212
Pozostałe aktywa niematerialne	15	725	625	565
Udziały i akcje w innych jednostkach	16	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	-	-	-
Należności długoterminowe	19	6 071	6 119	-
Pozostałe aktywa finansowe	17	3 581	3 239	829
Pozostałe aktywa		10	11	15
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>22 008</b>	<b>21 679</b>	<b>13 300</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	18	37 973	36 452	37 412
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	5	516	469	416
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	7 614	3 182	14 455
Pozostałe aktywa finansowe	17	645	594	3 320
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT		-	-	-
Pozostałe aktywa		250	179	161
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	160	499	368
		47 158	41 375	56 132
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>47 158</b>	<b>41 375</b>	<b>56 132</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>69 166</b>	<b>63 054</b>	<b>69 432</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Szynkowska .....

Łódź, 10 maja 2022 r.

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe		-	-	-
Kapitał rezerwowy		-	-	-
Zyski zatrzymane		(33 646)	(31 984)	(27 262)
		<b>2 063</b>	<b>3 725</b>	<b>8 447</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>2 063</b>	<b>3 725</b>	<b>8 447</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	9 564	8 590	9 751
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	15	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	6	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	17	50	50	51
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>9 614</b>	<b>8 640</b>	<b>9 802</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	34 832	29 019	31 080
Zobowiązania z tytułu prawa zwrotu		-	-	31
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	9 443	9 507	11 288
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	14	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	1 773	2 785	1 727
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe inne niż CIT	18	5 670	3 639	1 328
Rezerwy krótkoterminowe	17	5 392	5 392	5 434
Pozostałe zobowiązania	18	379	347	295
		<b>57 489</b>	<b>50 689</b>	<b>51 183</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>57 489</b>	<b>50 689</b>	<b>51 183</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>67 103</b>	<b>59 329</b>	<b>60 985</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>69 166</b>	<b>63 054</b>	<b>69 432</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Szyrkowska .....

Łódź, 10 maja 2022 r.



**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 R.**  
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 MARCA 2022 ROKU**

	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 I kwartał 2021 roku	-	-	-	(1 650)	(1 650)
Pozostałe całkowite dochody za I kwartał roku obrotowego (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	(1 650)	(1 650)
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(27 262)</b>	<b>8 447</b>
Zysk netto za rok obrotowy 2021	-	-	-	(6 372)	(6 372)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(31 984)</b>	<b>3 725</b>
Zysk netto za I kwartał 2022 roku	-	-	-	(1 662)	(1 662)
Pozostałe całkowite dochody za I kwartał 2022 roku (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 662)</b>	<b>(1 662)</b>
<b>Stan na 31 marca 2022 roku</b>	<b>35 709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(33 646)</b>	<b>2 063</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Szynkowska .....

Łódź, 10 maja 2022 r.

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022**

Nota	Okres zakończony 31/03/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	<b>(1 662)</b>	<b>(1 650)</b>
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku (Przychody) / koszty finansowe ujęte w zyskach	-	-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych	374	541
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych	(46)	122
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	-	(26)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	580	586
	(4)	(214)
	<b>(758)</b>	<b>(641)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 311)	1 696
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawo zwrotu MSSF15	533	(25)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(1 521)	(1 179)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	7 797	1 418
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu umów z klientami	(21)	31
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-	(97)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	-	(31)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych	(70)	-
	<b>649</b>	<b>1 172</b>
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>649</b>	<b>1 172</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>649</b>	<b>1 172</b>

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Szynkowska .....

Łódź, 10 maja 2022 r.

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 31 MARCA 2022 (cd.)**

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/03/2022	31/03/2021
		PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych w tym objęcia akcji		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		-	4
Dywidendy otrzymane		-	-
Udzielone pożyczek krót.i długoterminowych w jed. pozostałych		-	(121)
Udzielone pożyczek krót.i długoterminowych w jed.powiązanych		-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki pozostałe		-	15
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(44)	(6)
Płatności za aktywa niematerialne		(151)	(8)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywa niematerialne		-	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>		<b>(195)</b>	<b>(116)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Płatności z tytułu kosztów emisji obligacji		-	-
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych- obligacji		-	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego		(459)	(536)
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		-	-
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		-	-
Płatności z pozostałych zobowiązań finansowych		-	-
Wpływy z pożyczek i kredytów		-	-
Spłata pożyczek i kredytów		-	-
Spłata odsetek		(338)	(550)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>(797)</b>	<b>(1 086)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(343)	(30)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		499	389
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		4	9
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<u>21</u>	<b>160</b>	<b>368</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu .....

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu .....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
 Marzena Szynkowska .....

Łódź, 10 maja 2022 r.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 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 31 marca 2022 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

#### Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu  
Dariusz Młodziński - Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza

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

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

Według stanu na dzień 31 marca 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 z porozumieniem z dnia 9 maja 2016 ( Teresa Wiśniewska)	Polska	140 000	0,40%	0,34%
free float		12 457 231	34,88%	31,41%
<b>Razem</b>		<b>35 709 244</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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 zostały podane ze zwiększoną dokładnością.

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

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień do przeliczeń stosuje się średni 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 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 I 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, 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 I 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 doprecyzowująca 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 wchodzą 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 trwale – 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**

#### **3.1 Kontynuacja działalności**

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na znaczącą niepewność w zakresie zdolności Spółki do kontynuacji działalności, które zostały opisane w notce 36.

#### **3.2 Podstawa sporządzenia**

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe 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 kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym spółki Redan SA jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy prezentowane są dane z sprawozdania finansowego spółki za 2021 rok oraz dane ze skróconego sprawozdania Redan SA z I 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 notkach.

#### **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](http://www.redan.com.pl)).

#### **3.5 Konsolidacja**

Na dzień 31.03.2022 roku Spółka posiada:

- akcje w jednostce stowarzyszonej TXM SA. (31% udziału w kapitale),
- udziały (100%) w Raionio LTD (w likwidacji) na Cyprze - spółka nie prowadzi działalności,
- udziały mniejszościowe w spółkach zgodnie z wykazem w notce 16.1.

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

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.

## 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;
- sędowania 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 rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	<b>Okres zakończony 31/03/2022 PLN' 000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2021 PLN' 000</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	19 459	19 787
Przychody ze sprzedaży produktów (oprogramowanie)	1 999	-
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	182	172
Przychody ze świadczenia usług	1 503	1 014
	<b>23 143</b>	<b>20 973</b>
<b>w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych</b>	<b>22 044</b>	<b>18 678</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	18 858	17 535
Przychody ze sprzedaży produktów	1 999	-
Przychody ze świadczenia usług	1 187	1 143
<b>w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych</b>	<b>1 099</b>	<b>2 295</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	601	2 252
Przychody ze świadczenia usług	498	43



## Przychody wg MSSF 15

Sprzedaż zagraniczna towarów	1 884	2 250
Sprzedaż hurtowa w Polsce	17 574	17 537
Sprzedaż produktów (oprogramowanie)	1 999	
Sprzedaż usług	1 685	1 186
	<b>23 143</b>	<b>20 973</b>

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

	<b>Okres zakończony 31/03/2022 PLN' 000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2021 PLN' 000</b>
Prawo zwrotu towarów z bieżącego okresu	580	461
Zrealizowane prawo zwrotu roku ubiegłego	(519)	(450)
	<b>61</b>	<b>11</b>
Aktywo z tytułu prawa zwrotu brutto	516	416
Odpis z tytułu prawa zwrotu	-	-
Aktywo z tytułu prawa zwrotu netto	<b>516</b>	<b>416</b>

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

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 jej podstawie spółka Redan nabywa towary od spółki Sonasino sp. z o.o., które następnie udostępnia 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 MSSF 8 zostały wyszczególnione ze względu na odmienny charakter prowadzonej działalności - sprzedaż towarów i sprzedaż usług. Segment "usługi" zajmuje się świadczeniem usług IT i wsparcia biznesu, dostarczeniem oprogramowania. Segment "handel" obrotem towarowym krajowym i zagranicznym (obejmuje również sprzedaż usług powiązanych z obrotem towarowym (transportowych)).

PLN'000	01.01.2022- 31.03.2022		01.01.2021- 31.03.2021	
"handel"	-	19 476	-	19 830
"usługi"	-	3 629	-	1 127
pozycje nieprzypisane	-	38	-	17
<b>Sprzedaż zewnętrzna</b>	-	<b>23 143</b>	-	<b>20 973</b>
"handel"	-	852	-	770
"usługi"	-	816	-	110
pozycje nieprzypisane	-	38	-	17
<b>Zysk w segmencie</b>	-	<b>2</b>	-	<b>644</b>
Koszty administracji centralnej i zarządu	-	565	-	662
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych	-	24	-	19
Saldo przychodów i kosztów finansowych	-	1 123	-	363
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	-	<b>1 662</b>	-	<b>1 650</b>
"handel"	-	288	-	248
"usługi"	-	274	-	315
pozycje nieprzypisane	-	18	-	22
<b>Amortyzacja ujęta w wyniku</b>	-	<b>580</b>	-	<b>586</b>
		<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
		<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/03/2021</b>
"handel"	-	59 687	-	53 561
"usługi"	-	4 878	-	4 918
pozycje nieprzypisane	-	375	-	397
Aktywa niealokowane	-	4 226	-	4 178
<b>Aktywa jednostki</b>	-	<b>69 166</b>	-	<b>63 054</b>
				<b>69 432</b>

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

<b>PLN'000</b>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
sprzedaż towarów	21 458	19 787
sprzedaż usług 'back-office'	1 046	954
podnajem nieruchomości	182	172
pozostałe usługi	456	59
	<b>23 143</b>	<b>20 973</b>

### Informacje dotyczące obszarów geograficznych

<b>PLN'000</b>	<b>Przychody od klientów</b>	
	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
Polska	21 242	18 680
Zagranica	1 901	2 293
	<b>23 143</b>	<b>20 973</b>

<b>PLN'000</b>	<b>Aktywa trwałe*</b>		
	<b>Stan na 31/03/2022</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/03/2021</b>
Polska	12 356	12 321	12 471
Zagranica	-	-	-
	<b>12 356</b>	<b>12 321</b>	<b>12 471</b>

(\*) 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

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

<b>PLN'000</b>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	<b>01.01.2021- 31.03.2021</b>
spółki grupy Top Secret	19 786	18 398
	<b>19 786</b>	<b>18 398</b>

Klienci, od których przychody przekraczają 10% przychodów Redan SA są to 2 spółki należące do grupy Top Secret Sp. z o.o. (do 26 sierpnia 2020 spółka w 100% zależna od Redan SA, po tej dacie powiązana osobowo). 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.

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego  
Rezerwa na podatek odroczony

	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	6	8	36
	(6)	(8)	(36)
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Rzeczowe aktywa trwałe (różnica wart bilansowa/podatkowa)  
Rzeczowe aktywa obrotowe - zapasy  
Rezerwy na zobowiązania

	0	0	0
	6	8	36
	(6)	(8)	(36)
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego

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

	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
- Straty podatkowe za rok bieżący	155	821	927
- Niewykorzystane straty podatkowe z lat wcześniejszych	17 228	16 408	16 408
- Różnice przejściowe	1 152	2 085	1 698
	<b>18 535</b>	<b>19 314</b>	<b>19 033</b>

## 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.

	<b>Okres zakończony 31/03/2022</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2021</b>
	<b>zł na akcję</b>	<b>zł na akcję</b>
<b>Podstawowy zysk/strata na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,05)	(0,05)
Podstawowy zysk/strata na akcję ogółem	<u>(0,05)</u>	<u>(0,05)</u>
<b>Zysk/Strata rozwodniony na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,05)	(0,05)
<b>Zysk/Strata rozwodniony na akcję ogółem</b>	<u>(0,05)</u>	<u>(0,05)</u>

#### 7.1 Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	<b>Okres zakończony 31/03/2022</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2021</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(1 662)	(1 650)
Inne	<u>-</u>	<u>-</u>
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku/straty przypadającego na akcję ogółem	(1 662)	(1 650)
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	<u>(1 662)</u>	<u>(1 650)</u>
	<b>Okres zakończony 31/03/2022</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2021</b>
	<b>'000</b>	<b>'000</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty na akcję	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>

## 7.2 Rozwodniony zysk/strata na akcję

	<b>Okres zakończony 31/03/2022 PLN'000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000</b>
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(1 662)	(1 650)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję ogółem	<u>(1 662)</u>	<u>(1 650)</u>
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	<u>(1 662)</u>	<u>(1 650)</u>

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

	<b>Stan na 31/03/2022 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/03/2021 PLN'000</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowego na akcję	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty rozwodnionego na akcję	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>

## 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

### 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
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	848	758	571
Prawo do użytkowania sprzętu	526	679	1 195
Nieruchomości inwestycyjne	1 936	1 705	1 913
Prawo do użytkowania lokali i budynków	8 311	8 543	8 212
	<b>11 621</b>	<b>11 685</b>	<b>11 891</b>

W bieżącym okresie nie nastąpiła istotna sprzedaż 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 31/03/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/03/2021 PLN'000
<b>Wartości bilansowe</b>			
Znaki handlowe	-	-	-
Licencje	725	625	565
	<b>Stan na 31/03/2022 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/12/2021 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/03/2021 PLN'000</b>
Odpis na WN - stan na początek okresu	2 249	2 249	2 249
Zwiększenie odpisu	-	-	-
Zmniejszenie odpisu (wykorzystanie)	-	-	-
Odpis na WN - stan na koniec okresu	<b>2 249</b>	<b>2 249</b>	<b>2 249</b>

Spółka w roku 2022 nie tworzyła dodatkowych odpisów na WNIP, 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, na które utworzono 100% odpis.



## 10. Udziały w jednostkach powiązanych

### Polityka rachunkowości

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wycenia się zgodnie z 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. Odwócenie wartości może być pełne lub częściowe.

### 10.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę
			Stan na 31.03.2022	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2021
TXM SA	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91%	40,49%	30,91%	40,49%
LUNAR sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	3,75%	3,75%	3,75%	3,75%
KADMUS sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
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%	4,29%	4,29%
Black Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Yellow Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Orange Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Red Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Top Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	8,97%	8,97%	8,97%	8,97%

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

## 10.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych - odpisy i wartość bilansowa

Inwestycje w jednostkach powiązanych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki	Stan na 31/03/2022			Stan na 31/03/2021		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM SA	12 988	12 988	-	12 988	12 988	-
KADMUS sp. z o.o.	126	126	-	126	126	-
LUNAR sp. z o.o.	50	50	-	50	50	-
KRUX sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
R-Fashion sp. z o.o.	1	1	-	1	1	-
Raionio LTD (w likwidacji)	46	46	-	46	46	-
R-Line sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>13 211</b>	<b>13 211</b>	<b>-</b>	<b>13 211</b>	<b>13 211</b>	<b>-</b>

### Utrata wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie:

	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
Odpis na udziały i akcje na BO	13 211	13 211	13 211
Zwiększenie odpisu	-	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-	-
Przemieszczenie odpisu z należności	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-	-
<b>Odpis na udziały i akcje na BZ</b>	<b>13 211</b>	<b>13 211</b>	<b>13 211</b>

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

## 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 uiszczonych zapłaty i obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

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

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

	Stan na 31/03/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/03/2021 PLN'000
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AFwZK)</b>			
<b>Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Należności długoterminowe	1 009	620	802
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim (i)	3 217	3 213	3 187
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-	160
	<b>4 226</b>	<b>3 833</b>	<b>4 149</b>
<b>Razem</b>	<b>4 226</b>	<b>3 833</b>	<b>4 149</b>
Aktywa obrotowe	645	594	3 320
Aktywa trwałe	3 581	3 239	829
	<b>4 226</b>	<b>3 833</b>	<b>4 149</b>
	Stan na 31/03/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/03/2021 PLN'000
Odpis - stan na początek okresu	6 203	5 676	5 676
Zwiększenie odpisu	70	643	126
Przemieszczenie odpisu	-	-	-
Zmniejszenie odpisu		(116)	(4)
<b>Odpis - stan na koniec okresu</b>	<b>6 273</b>	<b>6 203</b>	<b>5 798</b>

(i) Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych. Szczegółowe informacje dotyczące tych pożyczek przedstawiono w nocie 14.1

## 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.	<b>(PZ) odpis aktualizujący = 0%</b>
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 <b>odpis aktualizujący = 30% * wartość zapasu</b> , w przeciwnym przypadku (PZ18c) <b>odpis aktualizujący = (jednostkowa cena towaru - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 30%</b>
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 <b>odpis aktualizujący = 60% * wartość zapasu</b> , w przeciwnym przypadku (PZ30c) <b>odpis aktualizujący = (jednostkowa cena towaru - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 60%</b>
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 <b>odpis aktualizujący = 80% * wartość zapasu</b> , w przeciwnym przypadku (PZ42c) <b>odpis aktualizujący = (jednostkowa cena towaru - średnia cena sprzedaży) * ilość sztuk na stanie * 1.25, ale minimum 80%</b>

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 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	148	138	120
Produkcja w toku	73	1 508	1 504
Towary handlowe	37 752	34 806	35 788
<b>Zapasy netto</b>	<b>37 973</b>	<b>36 452</b>	<b>37 412</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	5 371	10 396	8 337
<b>Zapasy brutto</b>	<b>43 344</b>	<b>46 848</b>	<b>45 749</b>
w tym towary w drodze	6 063	3 821	4 862

Koszt sprzedanych zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniósł 18,6 mln PLN (17,5 mln PLN w okresie porównawczym). Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 31.03.2022 wyniósł 5,4 mln zł (8,5 mln na 31.03.2021).

<u>Zmiany stanu odpisu na zapasy</u>	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 396</b>	<b>8 337</b>	<b>8 337</b>
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości zapasów	-	2248	140
Wykorzystanie odpisu	(5 025)	(189)	-
Rozwiązanie odpisu	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 371</b>	<b>10 396</b>	<b>8 477</b>

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 Iq2022 roku wynika ze sprzedaży towaru wadliwego, na który był odpis w 100%.

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 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 31/03/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/03/2021 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	28 045	22 906	32 039
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(14 360)	(13 605)	(17 584)
	13 685	9 301	14 455
Inne należności	-	-	-
	<b>13 685</b>	<b>9 301</b>	<b>14 455</b>

#### 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 punktacja 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 głównie od spółki Top Secret Fashion Story sp. z o.o., Top Secret Sp. z o.o. - największych odbiorców Spółki.

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 wyliczenia:

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 przygotowane jest zestawienie w jakim terminie były płacon 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 (w tym objęte układem) zostały objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe, pozostałą kwotę należności uznaje się za ściągalną.

#### **Analiza wiekowa należności nieprzeterminowanych (przed terminem wymagalności) oraz należności przeterminowanych**

	Stan na 31/03/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/03/2021 PLN'000
<b>Należności nie przeterminowane, przed terminem płatności</b>			
przed 0-30 dni	1 496	975	2 960
przed 31-90 dni	5 249	585	3 199
przed 91-180 dni	485	397	457
przed 181-365 dni	16	27	25
powyżej 365 dni przed terminem	18 056	18 090	-
<b>Należności przeterminowane, po terminie płatności</b>			
0-30 dni	965	478	4 142
31-90 dni	311	729	9 617
91-180 dni	450	735	3 161
181-365 dni	217	93	5 264
ponad 365 dni po terminie	800	797	3 214
oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(14 360)	(13 605)	(17 584)
<b>Razem</b>	<b>13 685</b>	<b>9 301</b>	<b>14 455</b>

#### **Oczekiwane straty kredytowe**

	Okres zakończony 31/03/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 605</b>	<b>17 584</b>	<b>17 584</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	819	1 459	-
Wykorzystanie odpisów		(4 752)	-
Przemieszczenie odpisu na akcje		-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	(64)	(2 685)	-
Odpis rozliczony z należnością z tytułu korekty VAT-"ulga na złe długi"	-	1 999	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 360</b>	<b>13 605</b>	<b>17 584</b>

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

Wartość dokonanych w okresie sprawozdawczym odpisów z tytułu utraty wartości w kwocie 796tys.pln dotyczy w głównej mierze odpisu na należności spółki TXM S.A. (kwota 773tys.pln), w związku ze złożeniem przez Spółkę wniosku o upadłość. Odwrócenie odpisów w kwocie 64tys.pln stanowi odwrócenie wartości dyskonta należności spółki Top Secret Sp.z o.o.

### **13.2 Transfery aktywów finansowych**

W bieżącym roku 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.

	<b>Stan na 31/03/2022</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/03/2021</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>	-	-	-
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym			
Kredyty bankowe			
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-
Razem	-	-	-

#### 14.1 Podsumowanie kredytów w Redan SA

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [w tys.]	Zadłużenie na 31.03.2022			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota [w tys.]			
HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	REDAN S.A./ Top Secret sp. z o.o.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw	limit łączny na kwotę 3 000 USD, w tym limit kredytu w rachunku bieżącym 1800 USD	USD	1 138	wartość kredytu w rachunku bieżącym w spółce Top Secret	LIBOR 1M + marża	30 czerwiec 2022
				PLN	2 172			
				USD	1 343	wartość akredytyw czynnych		30 listopad 2022

#### Zabezpieczenia umowy trójstronnej zawartej między Redan SA, Top Secret sp. z o.o. a HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce:

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

Zastaw rejestrowy na zapasach do najwyższej sumy zabezpieczenia 30 000 000 PLN (łącznie z Redan SA) stanowiących własność Top Secret Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

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 oraz Top Secret Sp. z o.o. 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

## **14.2 Naruszenie postanowień umów finansowych**

W pierwszym kwartale 2022 roku wystąpiły przypadki naruszenia umów związanych z finansowaniem Spółki.

Na dzień 31.03.2022 nie wystąpiły przypadki naruszenia umów kredytowych zawartych przez Redan bankiem HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce. Na dzień 31.03.2022 nastąpiły przypadki naruszenia 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 31 marca 2022 roku Redan SA posiadał wyemitowane obligacje o wartości bilansowej 9,44 mln PLN. Nominalna wartość obligacji na dzień bilansowy wynosi 8,75 mln PLN.

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 latach 2021-2022 Emitent będzie wykupował Obligacje następująco: w I kwartale brak wykupu, w miesiącach kwiecień – listopad po 200 Obligacji co miesiąc, natomiast w grudniu 300 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 do przedterminowego wykupu całości lub części obligacji.
10. Obligacje zostały objęte przez fundusz Mezzanine FIZAN Noble Funds TFI S.A.
11. Zarząd nie posiada informacji o posiadaczach certyfikatów inwestycyjnych FIZAN

Zabezpieczenia stanowią:

- poręczenie udzielone przez Top Secret sp. z o.o.
- oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 2.500.000 akcji Redan SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 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.
- przelew na zabezpieczenie wierzytelności 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent posiada niezapłacone zaległe odsetki od obligacji w kwocie 231 tys. zł, które zgodnie z Porozumieniem dotyczącym ustalenia zasad spłaty odsetek zawartym w dniu 30 grudnia 2021r. powinny zostać zapłacone w dniu 28 lutego 2022r. Emitent jest w stałym kontakcie z obligatariuszem. Zostały podjęte rozmowy, które mają na celu wypracowanie rozwiązania zmierzającego do zmiany warunków spłaty zobowiązań wynikających z obligacji serii F. W wyniku rozmów na dzień 20 kwietnia 2022r. Redan wykupił obligacje o wartości 50 tys. zł, zamiast planowanych wcześniej 200 tys.

## 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 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Zobowiązania finansowe wykazywane w WGPWF</b>			
Wycena instrumentów pochodnych FORWARD	-	-	-
	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>			
Zobowiązania z tytułu obligacji	9 443	9 507	11 288
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 337	11 375	11 478
	<b>20 780</b>	<b>20 882</b>	<b>22 766</b>
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>20 780</b>	<b>20 882</b>	<b>22 766</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	11 216	12 292	13 015
Zobowiązania długoterminowe	9 564	8 590	9 751
	<b>20 780</b>	<b>20 882</b>	<b>22 766</b>

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

### Struktura spłaty zobowiązań z tytułu obligacji wraz z odsetkami

	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poniżej 1 miesiąca*	201	-	201
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	613	382	580
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 972	2 638	2 115
Od 1 roku do 5 lat	7 456	7 330	9 767
Ponad 5 lat	-	-	-
Razem	10 242	10 350	12 664

\*W wyniku rnegocjacji z Obligatariuszem na dzień 20 kwietnia 2022r. Redan dokonał wykupu obligacji o wartości 50 tys. zł, zamiast planowanych zgodnie z harmonogramem 200 tys. zł

**Struktura spłaty zobowiązań z tytułu leasingu wraz z odsetkami**

	<b>Stan na 31/03/2022</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/03/2021</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Poniżej 1 miesiąca	200	210	209
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	411	412	418
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 748	1 778	1 828
Od 1 roku do 5 lat	8 781	8 815	8 017
Ponad 5 lat	1 985	2 527	3 691
<b>Razem</b>	<b>13 126</b>	<b>13 742</b>	<b>14 163</b>

## 17. 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 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	362	362	299
Inne rezerwy (ii)	5 080	5 080	5 186
	<b>5 442</b>	<b>5 442</b>	<b>5 485</b>
Rezerwy krótkoterminowe	5 392	5 392	5 434
Rezerwy długoterminowe	50	50	51
	<b>5 442</b>	<b>5 442</b>	<b>5 485</b>

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

(ii) Na 31.03.2022 roku saldo składa się przede wszystkim z rezerwy na przyszłe koszty 152 tys. PLN (w tym na koszty premii, usług, ubezpieczenie towarów w transporcie), rezerwy na możliwe roszczenia banku w przypadku gdy współkredytobiorca nie dokona spłaty wykorzystanego przez niego kredytu (Redan jest współkredytobiorcą tak samo jak Top Secret) . Wartość rezerwy na kredyt w HSBC nie zmieniła się.

(ii) Na 31.12.2021 roku saldo składa 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 jest współkredytobiorcą tak samo jak Top Secret) 3mln PLN oraz rezerwy na koszty procesów sądowych 1930tys.PLN.

### Inne rezerwy

	Rezerwa na roszczenia banku(iv)	Sprawy sądowe (iii)	Rezerwa na przyszłe koszty
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>3 000</b>	<b>1 930</b>	<b>150</b>
Ujęcie rezerw	-	-	-
Redukcje wynikające z wykorzystania - płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych oraz sprawy sądowe	-	-	-
Inne- korekta kosztów	-	-	1
<b>Stan na 31 marca 2022 r.</b>	<b>3 000</b>	<b>1 930</b>	<b>151</b>

(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.

## 18. Pozostałe zobowiązania

### Polityka rachunkowości

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

	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt.wynagrodzeń	321	300	282
Kaucje otrzymane	50	36	-
Zobowiązania z tyt.nabycia śr.trwałych	-	-	-
Pozostałe zobowiązania z ZFŚS oraz tyt.rozrachunków z pracownikami	8	11	13
	<b>379</b>	<b>347</b>	<b>295</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	379	347	295
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	<b>379</b>	<b>347</b>	<b>295</b>

### 18.1. Bieżące zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu podatku VAT i cła	5 211	3 245	983
Zobowiązania z tytułu ZUS	406	321	272
Zobowiązania z tytułu innych podatków	53	73	73
	<b>5 670</b>	<b>3 639</b>	<b>1 328</b>

Na kwotę zobowiazania z tytułu Vat składa się głównie rozłożony na raty przez Urząd Skarbowy podatek Vat za miesiąc 07.2021 w wysokości 1.015 tys.pln, którego spłata nastąpi w ratach do 15.06.2022r., podatek Vat za miesiąc 02.2022 w kwocie 1.425 tys. pln, na wartość którego Spółka wystąpiła do US z wnioskiem o rozłożenie na raty oraz podatek Vat za miesiąc 03.2022, który zapłacony został w miesiącu 04.2022.

## 19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34 832	29 019	31 080
	<b>34 832</b>	<b>29 019</b>	<b>31 080</b>

Największym dostawcą Redan S.A. jest podmiot Sonansino Sp. z o.o. Jest to konsekwencja 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 zróżnicowany 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:

	<b>Stan na 31/03/2022</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/03/2021</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
do miesiąca	2 555	834	697
ponad miesiąc	1 945	1 238	2 033
<b>przeteterminowane</b>	<b>4 500</b>	<b>2 072</b>	<b>2 730</b>
do miesiąca	8 831	5 618	13 020
ponad miesiąc	21 501	21 329	15 330
<b>przed terminem wymagalności</b>	<b>30 332</b>	<b>26 947</b>	<b>28 350</b>
<b>Razem</b>	<b>34 832</b>	<b>29 019</b>	<b>31 080</b>

## 20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

### 20.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET SP Z O.O.	-86	3 134	314	2 026
TXM S.A.		9		
TOP SECRET FASHION STORY SP.Z O.O.	18 944	14 321		
TOP SECRET OOO		71		
SHUMEE S.A.	1			
<b>razem</b>	<b>18 859</b>	<b>17 535</b>	<b>314</b>	<b>2 026</b>

Jednostka sprzedawała towary stronom powiązаныm 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		Sprzedaż pozostała finansowa	
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM SA	208	213				
TOP SECRET FASHION STORY	455	172				
TOP SECRET SP Z O.O.	473	733	40	50		
GETAR SP Z O.O.	15	12				
LOGGER SP. Z O.O.			564	536	39	44
R-FASHION SP Z O.O.				12		
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.*			30	72		
SHUMEE S.A.	401					
AGENDA Piengjai i Radosław Wiśniewscy s.c.**			48	45		
Dariusz Młodziński *	1		48			
POZOSTAŁE	36	13			36	
<b>razem</b>	<b>1 589</b>	<b>1 143</b>	<b>730</b>	<b>715</b>	<b>75</b>	<b>44</b>

\* wynagrodzenie członków Zarządu przeniesione z noty 32.5

\*\* wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przeniesione z noty 32.5

Jednostka świadczyła usługi stronom powiązаныm 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
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA SP Z O.O.	83	83	81			
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SC	2		2			
Piengjai Wiśniewska				3	3	3
EURO-CENTER SP Z O.O.	41	41	39			
ORES SP Z O.O.	26	26	24			
Fundacja HAPPY KIDS	8	10	7			
TARGET SP Z O.O.	204	203	202			
TOP SP Z O.O.	4	2	2			
TOP SECRET FASHION STORY SP. Z O.O.	7 366	1 270	2 731			
ROKAPPA SP Z O.O.	6	5	4			
TOP SPEED SP Z O.O.	110	109	108			
GETAR SP Z O.O.	53	36	29			
LEJDA SP Z O.O.	54	54	52			
ELVIRO SP Z O.O.	12	8	1			
DOTAR Sp. z o.o	23	23	21			
TUBAR SP Z O.O.	7	4				
AGENDA s.c. Piengjai i Radosław Wiśniewscy				19	18	18
REDRAL Sp. z o.o.	10	10	8			
CARASSIUS SP. Z O.O.	8	8	7			
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SP. J.			4	6		
ZETAUKR LCC			592			
KRUX SP. Z O.O.						
TOP SECRET SP Z O.O.	17 828	18 715	21 703			
LUNAR SP Z O.O.		22	4			
TXM SA	1 006	824	705			
KADMUS SP Z O.O.	20	14	1			
TXM ROMANIA	31	31	31			
R-FASHION SP Z O.O.	33	32	71			
TOP SECRET OOO	14	14	4 571			
BLACK LABEL	13	11	3			
R-MODA sp. z o.o	15	10	1			
R-COLLECTION SP. Z O.O.	5		3			
R-STYLE SP Z O.O.	3	2	1			
R-TRENDY SP Z O.O.	11	6	1			
RED LABEL SP Z O.O.	7	4	1			
R-LINE SP Z O.O.	4	3	3			
LOGGER SP Z O.O.	27	251	38		9 775	10 666
ORANGE LABEL SP Z O.O.	5	3	1			
Silver Label Sp z o.o.	5	3				
YELLOW LABEL SP Z O.O.	8		2			
HEROFASHION SP.Z O.O.	2					
PERFECT CONSUMER CARE SP.Z O.O.	9					
Radosław Wiśniewski				71	37	116
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.				12	12	30
Shumee SA	203	159				
Dariusz Młodziński				19	18	
POZOSTAŁE	1	15	11			
<b>razem</b>	<b>27 267</b>	<b>22 011</b>	<b>31 065</b>	<b>130</b>	<b>9 863</b>	<b>10 833</b>

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 32.2.

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

## 20.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 31/03/2022		Stan na 31/12/2021			
	PLN'000		PLN'000			
Bez odsetek	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa
Pożyczkobiorca						
TOP SP Z O.O.	544	544	0	544	544	0
TOP SECRET SP Z O.O.	6 586	3 952	2 634	6 469	3 881	2 588
LUNAR SP Z O.O.	304	304	0	304	304	0
KADMUS SP. Z O.O.	62	62	0	62	62	0
YELLOW LABEL SP. Z O.O.	30	0	30	30	0	30
RED LABEL SP. Z O.O.	80	0	80	80	0	80
ORANGE LABEL SP. Z O.O.	180	0	180	180	0	180
R-FASHION SP Z O.O.	0	0	0	0	0	0
BLACK LABEL SP Z O.O.	165	0	165	165	0	165
R-STYLE	7	7	0	7	7	0
EURO-CENTER SP Z O.O. (jedn.pozostałe)	115	115	0	115	115	0
ELVIRO SP Z O.O.	795	795	0	795	795	0
TUBAR SP Z O.O.	150	0	150	150	0	150
Smarzyńska Agnieszka	25	25	0	25	25	0
<b>Razem</b>	<b>9 043</b>	<b>5 804</b>	<b>3 239</b>	<b>8 926</b>	<b>5 733</b>	<b>3 193</b>
suma odsetek od pożyczek	171	171	0	154	151	3

## 20.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa.

Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
PLN'000	PLN'000	PLN'000
0	0	0

Jednostka nie udzieliła kluczowym członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

## 20.4 Pożyczki od jednostek powiązanych

Stan na 31/03/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/03/2021
PLN'000	PLN'000	PLN'000
0	0	0

Jednostka nie zaciągała pożyczek od jednostek powiązanych

## 20.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/03/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Zarządu, w tym:	27	21
Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu	12	21
Dariusz Młodziński- Członek Zarządu	15	0
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	20	20
W tym:		
Wiśniewska Piengjai	3	3
Kapusta Leszek	3	3
Lachowski Sławomir	3	3
Kaczorowska Monika	8	8
Radosław Wiśniewski	3	3
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatne w formie akcji	0	0
	<b>47</b>	<b>41</b>

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

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu Redan SA wynoszą 9 tys. PLN, a dla Rady Nadzorczej 7 tys. PLN

(\*)Dokonano przeniesienia do noty 32.1 części wynagrodzeń dla Zarządu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 78 tys. PLN za bieżący okres oraz 72 tys. PLN za okres porównawczy.

(\*\*)Dokonano przeniesienia do noty 32.1 części wynagrodzeń dla Członków Rady Nadzorczej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 48 tys. PLN za bieżący okres oraz 45 tys. PLN za okres porównawczy.

## 20.6 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

Poza opisanymi wyżej transakcjami, w bieżącym kwartale 2022 r. Spółka Redan zakupiła usługi finansowe na kwotę 118 tys. PLN (w I kw. 2021 r. 121 tys. PLN). W bieżącym okresie zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązane w kwocie 128 tys. PLN (w I kw 2021r. 203 tys. PLN), koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spersaldowane. W bieżącym okresie, ani w poprzednim nie sprzedano podmiotom powiązanym środków trwałych. Spółka REDAN S.A. nie otrzymała dywidendy w 2022r., ani w I kw. 2021r.

## 20.7 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	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2022	zakończony 31/12/2021	zakończony 31/03/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 215</b>	<b>17 081</b>	<b>17 081</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	796	1 261	
Wykorzystanie odpisów	(64)	(4 752)	
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości		(375)	
	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 947</b>	<b>13 215</b>	<b>17 081</b>

## 20.8 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 powiązany osobowo
Raionio LTD (w likwidacji)	podmiot zależny
LOGGER Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Top Secret Fashion Story sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
AGENDA Piengjai i Radosław Piengjai Wiśniewska	podmiot powiązany osobowo
Radosław Wiśniewski	kluczowy personel kierowniczy
AMF Doradztwo Marketingowe i Anieszka Smarzyńska	podmiot powiązany osobowo
Shumee S.A.	kluczowy personel kierowniczy jednostki stowarzyszonej
Dariusz Młodziński	podmiot powiązany osobowo
Centrum Handlowe Brukowa Sp.z o.o.	podmiot powiązany osobowo
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA	podmiot powiązany osobowo
EURO-CENTER SP Z O.O.	podmiot powiązany osobowo

## 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/03/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	160	499	368
	160	499	368
w tym			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	-	-
Środki na koncie VAT	-	-	-
Pobrane kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	-	-	-
	160	499	368

## 22. Transakcje niepieniężne

Poza transakcjami wynikającymi ze standardowych operacji biznesowych rozliczanych kompensatami w 2022 roku skorygowano dyskonto należności od spółki Top Secret Sp.z o.o. o wartość 64 tys.pln, poza tym nie wystąpiły inne jednorazowe, niestandardowe transakcje niepieniężne.

## 23. Kontynuacja działalności spółki REDAN SA

1. Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 roku zostało przygotowane 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 pierwszy kwartał 2022 roku na operacje gospodarcze ze spółkami z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. przypadało 72% sumy marży na sprzedaży towarów oraz 85% przychodów ze sprzedaży towarów i usług. To wskazuje, że Redan jest w bardzo wysokim stopniu uzależniony od prowadzenia operacji gospodarczych ze spółkami z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2022 r. Redan posiadał towary o wartości 38 mln zł netto (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących), z tego 17 mln zł znajdowało się w sklepach pod marką „Top Secret” lub outletach.

- Redan posiada na 31 marca 2022 r. należności od grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o., po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, na kwotę 11,2 mln zł, z tego 8,4 mln zł jest objęte układem w Top Secret Sp. z o.o. i w związku z tym ma ustalony harmonogram spłat do 31 grudnia 2026 r. (odpisy są utworzone na całość kwoty, która ma być objęta umorzeniem zgodnie z warunkami układu z wierzycielami przyjętego w uproszczonym postępowaniu restrukturyzacyjnym w Top Secret Sp. z o.o.).

- Przedmiotem sprzedaży przez Redan towarów do innych odbiorców niż spółki z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. są towary, które Spółka posiada do dyspozycji, ponieważ są zamawiane przez spółki z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. Oznacza to, że gdyby Top Secret Sp. z o.o. przestał zamawiać nowe towary, zdolność Redan do prowadzenia sprzedaży do innych odbiorców niż Top Secret byłaby radykalnie ograniczona.

- Redan i Top Secret Sp. z o.o. są współkredytobiorcami w umowie kredytu w rachunku bieżącym i linii akredytyw numer 80/2014 z dnia 17 grudnia 2014 zawartej HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce. W przypadku nie dokonania spłaty części kredytu przypadającej na Top Secret Sp. z o.o. Redan byłby zobowiązany do dokonania tej spłaty na rzecz banku. Na dzień 31 marca 2022 r. kwota zobowiązania Top Secret Sp. z o.o. wobec banku z tytułu tej umowy kredytowej 1,7 mln USD. Redan ma utworzoną rezerwę na pokrycie tego ryzyka w wysokości 3 mln PLN.

- W związku z powyższymi faktami kontynuacja działalności przez Redan musi być analizowana również w kontekście zdolności grupy kapitałowej Top Secret oraz spółki Sonasino Sp. z o.o. do prowadzenia także przez nie działalności.

### 3. Warunki operacji gospodarczych Redan ze spółkami z grupy kapitałowej Top Secret

- Warunki współpracy Redan ze spółkami z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. oraz z Sonasino Sp. z o.o. reguluje umowa o współpracy handlowej zawarta w dniu 27 sierpnia 2020 roku pomiędzy Redan SA, Top Secret Sp. z o.o., Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. (spółka zależna Top Secret Sp. z o.o.) oraz Sonasino Sp. z o.o. Zgodnie z jej treścią Redan zobowiązuje się do nabywania we własnym imieniu i na własny rachunek towarów, wskazanych w zleceniu udzielonym przez Top Secret Fashion Story 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 Top Secret Fashion Story 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. W żadnym innym wypadku nie ma możliwości jej wypowiedzenia. Stanowi ona zatem trwałą podstawę długofalowej współpracy Redan ze spółkami z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. i z Sonasino Sp. z o.o.

#### 4. Ocena prawdopodobieństwa funkcjonowania biznesu pod marką „Top Secret” na podstawie uzyskanych informacji od Zarządu Spółki Top Secret

- Spółki z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. 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 sprawnie i zgodnie z pierwotnymi 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 lato 2022 były w sklepach lub w drodze od dostawców, (ii) na jesień 2022 r. – w drodze od dostawców lub w produkcji.

- Pomimo pandemii COVID 19 i przeprowadzonego postępowania restrukturyzacyjnego w Top Secret Sp. z o.o., marka „Top Secret” utrzymała dobre relacje z wieloma dostawcami, którzy dla niej na bieżąco produkują i dostarczają towary oraz przyjmują zamówienia na kolejne modele.

Na koniec 31 marca 2022 r. działały 162 sklepy „Top Secret”

Oznacza to, że spółki z grupy Top Secret posiadają niezbędne zasoby do realizacji zamierzeń w ciągu najbliższych 12 miesięcy oraz pomimo epidemii COVID-19, marka „Top Secret” utrzymała zarówno kanały dystrybucji, jak i zainteresowanie klientów.

#### 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 I kwartale 2022 vs I kwartał 2021 Redan odnotował spadek sprzedaży o 11% na rynkach zagranicznych. Zarząd Redanu w lutym 2022 przed wybuchem wojny podjął decyzję o zakończeniu działalności sprzedaży poprzez internetowy sklep na Ukrainie.

- 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), a także w świadczeniu usług IT, a tym w zakresie wymiany danych między różnymi systemami oraz tworzenia aplikacji na potrzeby wewnętrzne. Spółka podejmuje działania, aby rozwijać możliwości świadczenia usług w tym zakresie także na potrzeby innych klientów niż związani z biznesem marki „Top Secret”. Od września 2021 roku Redan świadczy usługi logistyczne dla pierwszego istotnego klienta. Spółka zamierza rozwinąć swoje działania na większą liczbę klientów.

#### 6. Prognozy przepływów pieniężnych Redan SA na 2022

-W oparciu o prognozy dla operacji marki „Top Secret” oraz swoje założenia dotyczące innych działalności i kosztów Redan, zarząd opracował prognozowane przepływy finansowe Spółki na rok 2022 . Prognoza ta wskazuje, że Redan będzie w stanie w tym okresie utrzymać płynność finansową. Niewykonanie wpływów przewidzianych w prognozie CF stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Redan.

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Redan nie zamierza przeprowadzać istotnych inwestycji. Planowane oraz wykonywane są wydatki związane z IT 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. W ocenie zarządu plany inwestycyjne Redan mają zapewnione źródła finansowania.

- W przypadku, gdyby Redan uzyskiwał niższe od zakładanych przychody ze sprzedaży, wówczas Spółka może podjąć działania dostosowawcze w postaci:

- intensyfikacji wyprzedaży towarów z poprzednich sezonów – oczekiwana nadwyżka zapasów ponad niezbędny poziom dla prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej wynosi ok. 1,0 mln zł (po pomniejszeniu o wartość odpisów aktualizujących);

- redukcji kosztów bieżącej działalności, zmniejszenia zatrudnienia lub czasowego obniżenia wynagrodzeń podstawowych; w planie podstawowym na rok 2022 zaplanowano spadek porównywanych kosztów bieżącej działalności o 1,1 mln zł r/r, w sytuacji kryzysowej koszty te można dalej ograniczyć;

- odroczenia terminów płatności innych zobowiązań handlowych



Prognoza przepływów dla Redan wskazuje, że Spółka jest w stanie skutecznie prowadzić działalność i utrzymać płynność w okresie kolejnych 12 m-cy. Krytyczne znaczenie dla utrzymania płynności przez Redan, a tym samym przyjęcia założenia kontynuacji działalności mają wpływy od grupy Top Secret oraz utrzymanie kredytu kupieckiego przez spółkę Sonasino.

## 7. Finansowanie Redan

- Kredyt w rachunku bieżącym i linia na akredytywy w HSBC

W HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce Top Secret sp. z o.o. i Redan SA (jako współkredytobiorcy) korzystają z umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linii akredytyw numer 80/2014 z dnia 17 grudnia 2014 kredytu o łącznej maksymalnej wartości 3 mln USD. Termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz okres dostępności limitu na akredytywy kończy się w dniu 30 czerwca 2022.

Redan wystąpił do Banku HSBC o przedłużenie obowiązywania kredytu i linii na akredytywy o kolejny rok. Dotychczas Bank HSBC przychylił się do wniosków Spółki. Brak przedłużenia kredytu lub limitu na akredytywy stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności Redan.

Obligacje serii F

W dniu 10 sierpnia 2018 r. Redan wyemitował obligacje serii F o wartości nominalnej 13 mln zł. Na dzień 31 marca 2022 r. łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii F Redan wynosiła 8,75 mln zł. Wszystkie obligacje serii F są w posiadaniu jednego funduszu inwestycyjnego. Redan jest obecnie w trakcie ustalania nowego harmonogramu spłaty obligacji na 2022 rok oraz lata kolejne.

Dotychczas obligatariusz przychylił się do wniosków Spółki. Brak wyrażenia zgody na zmianę harmonogramu, a tym bardziej zgłoszenie żądania wcześniejszego wykupu obligacji, stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności Redan.

## 8. Zobowiązania handlowe

Na dzień 31 marca 2022 r. zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynosiły 34,8 mln zł, z tego kwota 30 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. Do momentu zapłaty przez Redan na rzecz Sonasino 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. W umowie tej wpisany jest również warunek, iż po przekroczeniu określonego poziomu wierzytelności (15 mln zł) Sonasino od Redan, spółka ta jest uprawniona do złożenia oświadczenia o wstrzymaniu przyjmowania zamówień na kolejne towary. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Sonasino nie złożyło takiego oświadczenia. Wstrzymanie przez Sonasino 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.

## 9. Podsumowanie

W związku z przedstawionymi powyżej punktami dotyczącymi: powiązania Redan z marką Top Secret oraz jej rozwojem, 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 w 2022 r. 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 roku 2022 Redan nie zamierza przeprowadzać istotnych inwestycji. Planowane są wydatki związane są z rozwojem infrastruktury IT. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. W ocenie Zarządu plany inwestycyjne Redan SA mają zapewnione źródła finansowania.

## 25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

### 25.1 Zobowiązania warunkowe

	<b>Stan na 31/03/2022</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/03/2021</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Dług solidarny z tytułu kredytu w HSBC*	6 929	6 407	5 723
Poręczenia i gwarancje bankowe	6 555	7 690	8 189
Akredytywy w HSBC*	5 614	5 298	5 970
Gwarancje celne	1 200	1 200	1 200
	<b>20 298</b>	<b>20 595</b>	<b>21 082</b>

\*Top Secret sp. z o.o. i Redan SA są również dłużnikami solidarnymi umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytów pomiędzy HSBC a obiema Spółkami na łączną kwotę 3 mln USD. (umowy te opisane są w nocie 14.1.)

Dodatkowo istnieje zobowiązanie warunkowe w przypadku nie dotrzymania postanowień umowy z dnia 10.08.2018 r. na kwotę 50 000 tys PLN. Umowa reguluje wzajemne prawa i obowiązki w zakresie dotyczącym wyjścia kapitałowego (dezinwestycji) przez którąkolwiek ze stron z inwestycji w akcje TXM SA. Do przedmiotowej umowy dnia 13 sierpnia 2018 roku przystąpiło dwóch inwestorów Redan oraz 21 Concordia 1 S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, którzy objęli akcje serii G lub obligacje zamienne serii A wyemitowane przez TXM SA.

### 25.2 Aktywa warunkowe

	<b>Stan na 31/03/2022</b>	<b>Stan na 31/12/2021</b>	<b>Stan na 31/03/2021</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Uzyskanie poręczeń i gwarancji (i)	55 298	55 483	58 219
w tym od jednostek powiązanych	34 798	34 983	37 719
Pozostałe aktywa warunkowe (zabezpieczenia na majątku, hipoteki, zastawy itp.)	6 000	6 000	6 000
w tym od jednostek powiązanych	6 000	6 000	6 000
	<b>61 298</b>	<b>61 483</b>	<b>64 219</b>

Redan otrzymał następujące poręczenia:

(i) poręczenie od Top Secret sp. z o.o. na wartość zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji serii F (obecna kwota zadłużenia 8,75 mln zł)

Top Secret sp. z o.o. i Redan SA są również dłużnikami solidarnymi umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytów pomiędzy HSBC a obiema Spółkami na łączną kwotę 3 mln USD. (umowy te opisane są w nocie 14.1.)

(ii) poręczenie od osoby prywatnej oraz zastaw na akcjach.

(iii) poręczenie od podmiotu niepowiązanego oraz od podmiotu powiązanego osobowo.

(iv) wpis hipoteki od podmiotu powiązanego osobowo.

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 zawiera 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 wierzytelności 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. O transakcji sprzedaży udziałów Top Secret oraz jej podstawowych postanowieniach Redan informował w RB 32/2020.

Spółka w chwili obecnej nie wycenia tej opcji.

## 26. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

- W dniu 02.05.2022 w RB 10/2022 Zarząd TXM S.A. poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2022 roku złożył wniosek upadłość Spółki TXM. Podstawowymi czynnikami leżącymi u podstawy decyzji Zarządu były osiągnięte wyniki finansowe oraz sytuacja płynnościowa, zdeterminowane w trakcie ostatnich dwóch lat przez negatywny wpływ pandemii COVID-19, a jednocześnie brak wsparcia Państwa dla TXM jako podmiotu bezdyskusyjnie dotkniętego skutkami pandemii. Redan jest właścicielem 30,91% akcji TXM uprawniających do wykonywania 40,49% głosów na WZA tej spółki. Na wartość posiadanych akcji są utworzone 100% odpisy aktualizujące ich wartość.

## 27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 10 maja 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, 10 maja 2022 r.	