

REDAN SA
Skrócone Półroczne Sprawozdanie
Finansowe
za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
zgodnie z MSSF 34

zgodnie z MSSF w kształcie zatwierdzonym
przez Unię Europejską

Łódź, 15 września 2022 r.

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

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	12
2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	13
3 Stosowane zasady rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	15
4 Przychody	17
5 Segmenty operacyjne	19
6 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	21
7 Zysk / strata na akcję	22
8 Rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne i aktywa z tytułu prawa do użytkowania	24
9 Pozostałe aktywa niematerialne	25
10 Udziały w jednostkach powiązanych	26
11 Pozostałe aktywa finansowe	28
12 Zapasy	29
13 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31
14 Kredyty i pożyczki otrzymane	34
15 Obligacje własne	37
16 Pozostałe zobowiązania finansowe	38
17 Rezerwy	39
18 Pozostałe zobowiązania	40
19 Bieżące zobowiązania podatkowe	40
20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40
21 Transakcje z jednostkami powiązanymi	42
22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz transakcje niepieniężne	47
23 Kontynuacja działalności Redan SA	48
24 Zobowiązania do poniesienia wydatków	52
25 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	52
26 Zdarzenia po dniu bilansowym	53
27 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	54

WYBRANE DANE FINANSOWE REDAN S.A

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody netto ze sprzedaży	45 630	42 770	9 828	9 406
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 252)	(2 582)	(485)	(568)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(15 717)	(3 626)	(3 385)	(797)
Zysk (strata) netto	(15 717)	(3 626)	(3 385)	(797)
Całkowity dochód (strata)	(15 717)	(3 626)	(3 385)	(797)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 131	2 319	459	510
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(345)	14	(74)	3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 950)	(2 475)	(420)	(544)
Przepływy pieniężne netto, razem	(164)	(142)	(35)	(31)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,44)	(0,10)	(0,09)	(0,02)

wg stanu na dzień	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa razem	53 790	63 054	11 492	13 709
Aktywa obrotowe	40 273	41 375	8 604	8 996
Aktywa trwałe	13 517	21 679	2 888	4 713
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 782	59 329	14 054	12 899
Zobowiązania długoterminowe	9 169	8 640	1 959	1 879
Zobowiązania krótkoterminowe	56 613	50 689	12 095	11 021
Kapitał własny	(11 992)	3 725	(2 562)	810
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	7 629	7 764
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,34)	0,10	(0,07)	0,02

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

– poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2022 roku – 4,6806 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994 PLN/EUR,

– poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku) – 4,6427 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku) – 4,5472 PLN / EUR

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 R.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 CZERWCA 2022

	Nota	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług	4	45 245	42 426
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	4	385	344
Pozostałe przychody operacyjne		209	55
Razem przychody z działalności operacyjnej		45 839	42 825
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(1 157)	(1 158)
Zużycie surowców i materiałów		(549)	(397)
Usługi obce		(4 529)	(4 690)
Koszty świadczeń pracowniczych	-	(3 308)	(2 850)
Podatki i opłaty		(74)	(87)
Pozostałe koszty		(148)	(144)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(38 325)	(36 080)
Pozostałe koszty operacyjne		(1)	(1)
Razem koszty działalności operacyjnej		(48 091)	(45 407)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(2 252)	(2 582)
Przychody finansowe		657	319
Koszty finansowe		(1 417)	(1 270)
Oczekiwane straty kredytowe		(12 705)	(93)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(15 717)	(3 626)
Podatek dochodowy		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(15 717)	(3 626)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(15 717)	(3 626)
Zysk (strata) na akcję			
(w zł na jedną akcję)	7		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,44)	(0,10)
Rozwodniony		(0,44)	(0,10)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,44)	(0,10)
Rozwodniony		(0,44)	(0,10)

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 R.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 CZERWCA 2022

	Nota	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
		PLN'000	PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO		(15 717)	(3 626)
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT		(15 717)	(3 626)

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 R.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU

	Nota	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	8	785	758	488
Nieruchomości inwestycyjne	8	1 854	1 705	1 843
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	8	8 458	9 222	9 039
Pozostałe aktywa niematerialne	9	1 331	625	594
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	10	-	-	-
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	13	-	6 119	-
Pozostałe aktywa finansowe	11	1 079	3 239	914
Pozostałe aktywa		10	11	13
Aktywa trwałe razem		13 517	21 679	12 891
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	32 560	36 452	36 486
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	4	285	469	208
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	6 277	3 182	11 745
Pozostałe aktywa finansowe	11	607	594	3 127
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT		-	-	-
Pozostałe aktywa		195	179	138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	349	499	256
		40 273	41 375	51 960
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Aktywa obrotowe razem		40 273	41 375	51 960
Aktywa razem		53 790	63 054	64 851

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 R.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 ROKU

	Nota	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
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		(47 701)	(31 984)	(29 238)
Razem kapitał własny		(11 992)	3 725	6 471
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	9 120	8 590	9 351
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	15	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony		-	-	-
Rezerwy długoterminowe	17	49	50	51
Zobowiązania długoterminowe razem		9 169	8 640	9 402
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	31 946	29 019	27 178
Zobowiązania z tytułu prawa zwrotu		-	-	30
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	9 271	9 507	10 710
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	14	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	1 777	2 785	1 697
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe	19	2 670	3 639	3 611
Rezerwy krótkoterminowe	17	9 990	5 392	5 425
Pozostałe zobowiązania	18	959	347	327
		56 613	50 689	48 978
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		56 613	50 689	48 978
Zobowiązania razem		65 782	59 329	58 380
Pasywa razem		53 790	63 054	64 851

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 R.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 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 / strata netto za I półrocze 2021 roku obrotowego	-	-	-	(3 626)	(3 626)
Pozostałe całkowite dochody za I półrocze roku obrotowego (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(3 626)	(3 626)
Stan na 30 czerwca 2021 roku	35 709	-	-	(29 238)	6 471
Zysk netto za rok obrotowy 2021	-	-	-	(6 372)	(6 372)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku	35 709	-	-	(31 984)	3 725
Zysk / strata netto za pierwsze półrocze roku 2022	-	-	-	(15 717)	(15 717)
Pozostałe całkowite dochody za I półrocze roku obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(15 717)	(15 717)
Stan na 30 czerwca 2022 roku	35 709	-	-	(47 701)	(11 992)

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 R.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 CZERWCA 2022

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		30/06/2022	30/06/2021
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy		(15 717)	(3 626)
Korekty:			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		-	-
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-	(3)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		612	806
Przychody z tyt.sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(12)	
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych		2 976	28
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych		1	51
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		1 157	1 158
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(427)	(53)
Pozostałe koszty dotyczące wyemitowanych obligcji		113	-
		(11 297)	(1 639)
Zmiany w kapitale obrotowym:			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	22	2 653	4 019
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawo zwrotu MSSF15		163	183
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		3 892	(227)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		2 139	249
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu umów z klientami		-	30
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		4 597	(106)
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów			(190)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych		(16)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 131	2 319

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2022 R.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 DO 30 CZERWCA 2022 (cd.)

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		30/06/2022	30/06/2021
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-
Otrzymane odsetki		-	17
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe w jed. pozostałych		-	(124)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki pozostałe		-	149
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		12	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(2)	(9)
Płatności za aktywa niematerialne		(355)	(23)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-	4
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(345)	14
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych- obligacji		(270)	(600)
Płatności z tytułu leasingu finansowego		(943)	(966)
Wpływy z pożyczek i kredytów		-	-
Spłata odsetek		(737)	(909)
Inne wydatki finansowe- koszty obligacji		-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(1 950)	(2 475)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(164)	(142)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		499	389
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		14	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	22	349	256
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

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

Na dzień 30 czerwca 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.

Na dzień 30 czerwca 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%
Razem		35 709 244	100,00%	100,00%

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

Na dzień bilansowy Redan SA nie jest jednostką dominującą, 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 sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane ze zwiększoną dokładnością.

1.3. Przeliczenia pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień do przeliczeń stosuje się średni 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 półrocze 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 półroczu 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 wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za rok 2022:

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

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

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

3.1 Kontynuacja działalności

Skrócone półroczne 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 nocie 23.

3.2 Podstawa sporządzenia

Skrócone półroczne 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 polityką rachunkowości.

3.3 Dane porównywalne

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

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

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

3.4 Dobrowolne zmiany w Polityce Rachunkowości Redan SA

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

3.5 Konsolidacja

Na dzień 30.06.2022 roku Spółka posiada:

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

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

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.

3.6 Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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

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

W pierwszym półroczu 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

Zarazem w okresie sprawozdawczym nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych, mające istotny wpływ na wyniki Spółki: utworzono dodatkowe odpisy na należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki spółce Top Secret sp. z o.o., która zgodnie z uzyskaną w okresie sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego informacją, złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości.

W związku z tą informacją Zarząd Redan SA postanowił:

- 1) utworzyć dodatkowy odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz udzielonych pożyczek od Top Secret Sp. z o.o. („TS”) w kwocie 8,6 mln zł po uwzględnieniu korekty dyskonta; utworzone odpisy pokrywają 100% wartości należności od TS na 30.06.2022;
- 2) utworzyć dodatkową rezerwę w kwocie 4,6 mln zł na zobowiązania Redan z tytułu kredytu wykorzystywanego przez TS; po utworzeniu powyższej rezerwy, łączna wartość rezerw na to ryzyko na dzień 30 czerwca 2022 r. pokrywa 100% kwoty kredytu wykorzystanego przez TS.

Wynik bieżącego okresu sprawozdawczego z tytułu powyższych odpisów na oczekiwane straty kredytowe zmniejszył się o -12 mln. zł.

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

a. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: odpis pomniejszył wartość bilansową brutto aktywa finansowego; zmiana wysokości odpisu na wartość należności netto odniesiona została do rachunku zysków i strat, a na kwotę VAT na rozliczenie rozrachunków z tytułu ulgi na złe długi;

b. Zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym oraz gwarancje finansowe: odpis prezentowany jest jako rezerwa po stronie zobowiązań; zmiana wysokości rezerwy odniesiona została do rachunku zysków i strat.

4. Przychody

Polityka rachunkowości

Przychody ujmowane są w taki sposób, aby odzwierciedlać przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz Klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za dobra lub usługi. W wycenie uwzględnia się warunki umowy oraz wszystkie istotne fakty i okoliczności, w tym wszystkie praktyczne rozwiązania.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie, kiedy towary zostały dostarczone, a wszelkie prawa do tego towaru zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z jednostki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- 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:

a. 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).

b. zobowiązanie do zwrotu zapłaty lub zmniejszenie należności jeśli dane towary nie zostały opłacone

c. składnik aktywów (wraz z odpowiednią korektą kosztów sprzedaży) z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

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

	Okres zakończony 30/06/2022 <hr/> PLN' 000	Okres zakończony 30/06/2021 <hr/> PLN' 000
MSR 18.35(b)		
Przychody ze sprzedaży towarów	40 557	40 439
Przychody ze sprzedaży produktów (oprogramowanie)	1 999	-
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	385	344
Przychody ze świadczenia usług	<hr/> 2 689	<hr/> 1 987
	45 630	42 770
w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych	40 529	38 058
Przychody ze sprzedaży towarów	35 656	35 801
Przychody ze świadczenia usług	2 874	2 257
Przychody ze sprzedaży produktów	1 999	-
w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych	5 101	4 712
Przychody ze sprzedaży towarów	4 899	4 638
Przychody ze świadczenia usług	200	- 74

Przychody wg MSSF 15

Sprzedaż zagraniczna towarów i usług	4 055	4 596
Sprzedaż hurtowa w kraju	38 546	35 843
Sprzedaż usług w kraju	3 029	2 331
	45 630	42 770

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

	Okres zakończony 30/06/2022 PLN' 000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN' 000
Prawo zwrotu towarów z bieżącego okresu	319	221
Zrealizowane prawo zwrotu roku ubiegłego	(519)	(450)
	(200)	(229)
Aktywo z tytułu prawa zwrotu brutto	285	208
Odpis z tytułu prawa zwrotu	-	-
Aktywo z tytułu prawa zwrotu netto	285	208

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

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

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

PLN'000	01.01.2022- 30.06.2022		01.01.2021- 30.06.2021	
"handel"	40 602		40 507	
"usługi"	4 948		2 238	
pozycje nieprzypisane	80		25	
Sprzedaż zewnętrzna	45 630		42 770	
"handel"	-	1 807	-	1 787
"usługi"		1 034		233
pozycje nieprzypisane		80		25
Zysk w segmencie	-	693	-	1 529
Koszty administracji centralnej i zarządu	-	1 767	-	1 107
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych		208		54
Saldo przychodów i kosztów finansowych	-	13 465	-	1 044
Zysk przed opodatkowaniem	-	15 717	-	3 626
"handel"		288		485
"usługi"		274		624
pozycje nieprzypisane		595		50
Amortyzacja ujęta w wyniku		1 157		1 158
		Stan na	Stan na	Stan na
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
"handel"		47 144	53 561	54 933
"usługi"		4 600	4 918	4 790
pozycje nieprzypisane		360	397	635
Aktywa niealokowane		1 686	4 178	4 041
Aktywa jednostki		53 790	63 054	64 399

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

	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
sprzedaż towarów	42 556	40 439
sprzedaż usług 'back-office'	1 840	1 894
podnajem nieruchomości	385	344
logistyka kontraktowa	724	-
pozostałe usługi	124	93
	45 630	42 770

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

	Przychody od klientów		Aktywa trwałe*		
	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Polska	41 575	38 106	12 438	12 321	11 977
Zagranica	4 055	4 664	-	-	-
	45 630	42 770	12 438	12 321	11 977

(*) 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

	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
spółki grupy Top Secret	39 484	37 468
	39 484	37 468

Klienci od których przychody przekraczają 10% przychodów są to 2 spółki należące do grupy Top Secret Sp. z o.o. (do 26 sierpnia 2020 spółka w 100% zależna od Redan SA, w pierwszym półroczu 2022 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 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	33	8	39
	(33)	(8)	(39)
	0	0	0

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
	33	8	39
	(33)	(8)	(39)
	0	0	0

Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego

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

- Straty podatkowe za rok bieżący
- Niewykorzystane straty podatkowe z lat wcześniejszych
- Różnice przejściowe

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	1 723	821	600
	17 229	16 408	16 408
	802	2 085	1 760
	19 754	19 314	18 768

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.

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk/strata na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(0,44)	(0,10)
Podstawowy zysk/strata na akcję ogółem	<u>(0,44)</u>	<u>(0,10)</u>
Zysk/Strata rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(0,44)	(0,10)
Zysk/Strata rozwodniony na akcję ogółem	<u>(0,44)</u>	<u>(0,10)</u>

7.1 Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(15 717)	(3 626)
Inne	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku/straty przypadającego na akcję ogółem	<u>(15 717)</u>	<u>(3 626)</u>
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	<u>(15 717)</u>	<u>(3 626)</u>
	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	'000	'000
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

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(15 717)	(3 626)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję ogółem	(15 717)	(3 626)
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	(15 717)	(3 626)

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

pierwsze półrocze 2022r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni w okresie (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 180
	01.01.2022	30.06.2022	180	35 709 244	35 709 244
suma			180	średnia ważona:	35 709 244
pierwsze półrocze 2021r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni w okresie (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 365
	01.01.2021	30.06.2021	180	35 709 244	35 709 244
suma			180	średnia ważona:	35 709 244
				Stan na 30/06/2022	Stan na 30/06/2021
				PLN'000	PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowego na akcję				35 709	35 709
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty rozwodnionego na akcję				35 709	35 709

7.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów lat ubiegłych

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

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

Polityka rachunkowości

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

- budynki, budowle -20- 40 lat
- maszyny i urządzenia techniczne - od 3 do 15 lat
- środki transportu – od 5 do 7 lat
- urządzenia w leasingu finansowym – przez okres użytkowania środka trwałego od 5 do 7 lat
- inwestycje w obcych środkach trwałych – przez okres trwania umowy najmu lub 10 lat, jeżeli umowa jest zawarta na czas nieokreślony lub z możliwością przedłużenia. Okres użytkowania jest corocznie weryfikowany.

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

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

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

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

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	785	758	488
Prawo do użytkowania sprzętu	498	679	1 128
Nieruchomości inwestycyjne	1 854	1 705	1 843
Prawo do użytkowania lokali i budynków	7 960	8 543	7 911
	11 097	11 685	11 370

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

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

9. Pozostałe aktywa niematerialne

Polityka rachunkowości

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

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości (dotyczy np. znaków towarowych).

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

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

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

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

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartości bilansowe			
Znaki handlowe	-	-	-
Licencje	1 331	625	594

Utrata wartości pozostałych aktywów niematerialnych ujęta w bieżącym okresie :

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
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	2 249	2 249	2 249

Spółka w roku 2022 nie tworzyła dodatkowych odpisów na wartości niematerialne, w roku 2021 również nie były tworzone odpisy.

9.1 Istotne aktywa niematerialne

W Redan SA istotną wartość niematerialną stanowią nakłady poniesione na program SAP (2,2 mln zł), na które utworzono w latach ubiegłych 100% odpis.

W bieżącym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży wartości niematerialnych, poza nakładami poniesionymi na infrastrukturę pod budowę systemu chmurowego (0,8 mln zł). Spółka nie posiadała na dzień bilansowy istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu wartości niematerialnych.

10. Udziały w jednostkach powiązanych

Polityka rachunkowości

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

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

10.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 30 czerwca 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 30.06.2022	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021 i 31.12.2021	Stan na 30.06.2021 i 31.12.2021
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%
Getar Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%
Elviro Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%

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

10.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Inwestycje w jednostkach powiązanych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki powiązanej	Stan na 30/06/2022 oraz 31/12/2021			Stan na 30/06/2021		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
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	-
R-Fashion sp. z o.o.	1	1	-	1	1	-
Raionio LTD (w likwidacji)	46	46	-	46	46	-
Yellow Label sp. z o.o.	0	0	-	0	0	-
Orange Label sp. z o.o.	0	0	-	0	0	-
Red Label sp. z o.o.	0	0	-	0	0	-
Top Sp. z o.o.	0	0	-	0	0	-
Black Label sp. z o.o.	0	0	-	0	0	-
Getar Sp. z o.o.	0	-	-	0	-	-
Elviro Sp. z o.o.	0	-	-	0	-	-
Inwestycje w spółki powiązane razem	13 211	13 211	-	13 211	13 211	-

Utrata wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie:

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

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 uiszczony 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 30/06/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AFwZK)			
Kaucje długoterminowe	992	620	897
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego z odsetkami			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim (i)	694	3 213	3 115
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	-	-	29
Razem wartość bilansowa	1 686	3 833	4 041
w tym:			
Aktywa obrotowe	607	594	3 127
Aktywa trwałe	1 079	3 239	914
	1 686	3 833	4 041

Odpisy na pożyczki (długo i krótkoterminowe)

	Stan na 30/06/2022 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Odpis - stan na początek okresu	6 203	5 676	5 676
Zwiększenie odpisu	3 031	643	135
Przemieszczenie/ wykorzystanie odpisu		-	-
Zmniejszenie odpisu	-	(116)	(114)
Odpis - stan na koniec okresu	9 234	6 203	5 697

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

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

12. Zapasy

Polityka rachunkowości

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

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

Towary - w cenie nabycia;

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

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

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

Metodologia kalkulacji odpisów aktualizujących zapasy towarów przedstawia poniższa tabela:

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

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

Na tkaniny (towary o indeksie zaczynającym się od STK (STK) **odpis aktualizujący nie jest kalkulowany**. Pion finansowy spółki w oparciu o zaimplementowane systemowe algorytmy na koniec każdego miesiąca

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	171	138	121
Produkcja w toku	14	1 508	1 727
Towary handlowe	32 375	34 806	34 638
Zapasy netto	32 560	36 452	36 486
Odpis aktualizujący wartość zapasów	3 817	10 396	8 890
Zapasy brutto	36 377	46 848	45 376
w tym towary w drodze	5 404	3 821	4 048

Koszt sprzedanych zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniósł 38,3 mln PLN (36,1 mln PLN w okresie porównawczym). Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 30.06.2022 wyniósł 3,8 mln zł (8,9 mln na 30.06.2021).

<u>Zmiany stanu odpisu na zapasy</u>	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	10 396	8 337	8 337
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości zapasów	0	2248	553
Wykorzystanie/ rozwiązanie odpisu-kwoty odzyskane	(6 579)	(189)	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	3 817 -	10 396	8 890

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 I półroczu 2022 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 10,6 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 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	26 289	22 906	29 343
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(20 012)	(13 605)	(17 598)
	6 277	9 301	11 745
Inne należności	-	-	-
Wartość bilansowa	6 277	9 301	11 745

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 głównie należności od spółki Top Secret Fashion Story sp. z o.o. - największego odbiorcy Spółki. Na należności od spółki Top Secret Sp. z o.o. w związku ze złożeniem przez tą spółkę wniosku o upadłość utworzono odpis na całość należności.

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

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

Dla należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług, aktywów, które indywidualnie nie utraciły wartości, dodatkowo przeprowadza się zbiorową ocenę występowania przesłanek utraty wartości. Obiektywne przesłanki utraty wartości dotyczące portfela należności mogą obejmować doświadczenia jednostki z egzekwowaniem płatności, zwiększenie liczby płatności opóźnionych powyżej 365 dni w portfelu oraz zauważalne zmiany krajowych lub lokalnych warunków ekonomicznych korelujące z niewywiązaniem 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 podziale na miesiące terminów płatności,
2. w tym samym podziale na miesiące terminów płatności przygotowane jest zestawienie w jakim terminie były płacone faktury tzn. w którym miesiącu,
3. przygotowane są miesięczne określone procentowo statystyki odnośnie terminów płatności tzn. ile % zapłacono na czas, a ile po czasie i z jakim opóźnieniem. Ze statystyk powstaje podsumowanie określające jaki % należności został zapłacony z opóźnieniem sięgającym do trzech miesięcy, z opóźnieniem od 4-6 miesięcy i z opóźnieniem powyżej 6 miesięcy.

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

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

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

Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, stosowane jest uproszczone podejście i wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

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

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

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności nie przeterminowane, przed terminem płatności			
przed 0-30 dni	1 556	975	1 232
przed 31-90 dni	3 844	585	914
przed 91-180 dni	714	397	900
przed 181-365 dni	-	27	4
powyżej 365 dni przed terminem	18 248	18 090	-
Należności przeterminowane, po terminie płatności			
0-30 dni	593	478	685
31-90 dni	150	729	1 647
91-180 dni	123	735	10 504
181-365 dni	236	93	9 048
ponad 365 dni po terminie	825	797	4 409
oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(20 012)	(13 605)	(17 598)
Razem	6 277	9 301	11 745

Oczekiwane straty kredytowe

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	13 605	17 584	17 584
Odpisy z tytułu utraty wartości należności, dyskonto	7 521	1 459	14
Wykorzystanie odpisów		(4 752)	
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(2 447)	(2 685)	
Odpis rozliczony z należnością z tytułu korekty Vat -"ulga na złe długi"	1 333	1 999	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	20 012	13 605	17 598

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

W kwocie oczekiwanych strat kredytowych z tytułu należności wątpliwych uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość lub kontrahenci zostali postawieni w stan likwidacji lub upadłości. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług, a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Spółka nie ma gwarancji na odzyskanie w całości wątpliwych należności.

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.

	Stan na 30/06/2022 PLN'000	Stan na 31/12/20201 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	-	-	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym			
Kredyty bankowe			-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-
Razem	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	-	-	-

14.1 Podsumowanie kredytów w Redan SA

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [w tys.]	Zadłużenie na 30.06.2022			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota [w tys.]	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 tys. USD, w tym limit kredytu w rachunku bieżącym 1800 tys. USD	USD	1 154	wartość kredytu w rachunku bieżącym w spółce Top Secret	FED Target Range / WIBOR 1M + marża	30 czerwiec 2023
				PLN	2 149			
				USD	1 360	wartość akredytyw czynnych		30 listopad 2023

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

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

Redan S.A. udzielił poręczenia spółce powiązanej Loger sp. z o.o. za kredyt inwestycyjny, którego wartość nominalna na dzień 30 czerwca 2022r. wynosi 6 230 tys. zł. Okres ostatecznej spłaty to 15 lipca 2026r.

14.2 Naruszenie postanowień umów finansowych

Na dzień 30.06.2022 wystąpiły przypadki naruszenia umów kredytowych zawartych przez Redan z bankiem HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce oraz warunków ogólnych emisji obligacji serii F wyemitowanych przez Redan w postaci niedotrzymania określonych w umowie wskaźników finansowych. Spółka pozostaje z instytucjami finansowymi w operacyjnym, bieżącym kontakcie.

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

15. Obligacje własne

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Redan SA posiadał wyemitowane obligacje o wartości bilansowej 9,3 mln pln. Liczba obligacji podlegających wykupowi na dzień bilansowy wynosi 8480.

W dniu 10 sierpnia 2018 r. zostały wyemitowane obligacje serii F. W dniu 17 lipca 2019r. a następnie w dniu 17 grudnia 2020r. zmianie uległy Warunki Emisji i na dzień bilansowy obligacje miały następujące cechy:

1. Rodzaj obligacji: obligacje na okaziciela, mające formę dokumentu
2. Wartość nominalna jednej obligacji: 1.000,00 PLN
3. Cena emisyjna jednej obligacji: 990,00 PLN
4. Wielkość emisji: 13.000 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 13.000.000 PLN
5. Oprocentowanie: stałe 12% do końca 2020r. a od 1 stycznia 2021 r. oprocentowanie w wysokości 7% w skali roku, chyba, że nie będą osiągnięte zapisane w WEO wskaźniki finansowe (wartość EBITDA nie osiągnie wartości wskazanych w Warunkach Emisji dla okresów tam wskazanych), wówczas oprocentowanie Obligacji za dany okres odsetkowy będzie podwyższone do 9%, z tym, że nadwyżki odsetek powyżej 7% będą skumulowane i płatne w terminie wykupu
6. Termin wykupu: 10 sierpień 2023r.
7. W 2022r. Emitent będzie wykupował Obligacje następująco: w I kwartale brak wykupu, w kwietniu 50 Obligacji, w miesiącach maj - wrzesień po 110 Obligacji co miesiąc, w miesiącach październik - listopad po 150 Obligacji, natomiast w grudniu 200 Obligacji . W 2023 r. Emitent będzie wykupował po 200 Obligacji co miesiąc w okresie od kwietnia do lipca.
8. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez obligatariuszy: w przypadku zajścia określonych zdarzeń, typowych dla tego typu instrumentów finansowych, obligatariusze będą uprawnieni do przedstawienia obligacji do przedterminowego wykupu. Po otrzymaniu żądania wykupu Emitent będzie zobowiązany dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 dni roboczych od dnia otrzymania takiego żądania.
9. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez Emitenta: po upływie 7 m-cy od daty emisji Emitent jest uprawniony 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 wiarygodności przysługujących Redan SA od Top Secret sp. z o.o. wynikających z dwóch umów pożyczek
- cesja na należnościach przysługujących Redan od kontrahenta
- zabezpieczenia udzielone przez podmioty trzecie. Zabezpieczenia te nie obciążają żadnych aktywów należących do Redan. Emitent ponosi koszty będące wynagrodzeniem za udzielenie tych zabezpieczeń na zasadach rynkowych.

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

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

16. Pozostałe zobowiązania finansowe

Polityka rachunkowości

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy procentowej,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Do tej kategorii zalicza się instrumenty pochodne, które nie stanowią instrumentów zabezpieczających, umowy gwarancji finansowych.

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

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe wykazywane w WGPWF			
Wycena instrumentów pochodnych FORWARD	-	-	-
	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Zobowiązania z tytułu obligacji (*)	9 271	9 507	10 710
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 897	11 375	11 048
Razem zobowiązania finansowe	20 168	20 882	21 758
Zobowiązania krótkoterminowe	11 048	12 292	12 407
Zobowiązania długoterminowe	9 120	8 590	9 351
	20 168	20 882	21 758

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

Struktura spłaty zobowiązań z tytułu obligacji wraz z odsetkami

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	143	-	201
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	533	382	572
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 903	2 638	2 288
Od 1 roku do 5 lat	7 388	7 330	9 126
Ponad 5 lat	-	-	-
Razem	9 967	10 350	12 187

Struktura spłaty zobowiązań z tytułu leasingu wraz z odsetkami

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	200	210	203
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	392	412	460
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 731	1 778	1 684
Od 1 roku do 5 lat	10 178	8 815	8 371
Ponad 5 lat	-	2 527	2 775
Razem	12 501	13 742	13 493

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 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	361	362	299
Inne rezerwy (ii)	9 678	5 080	5 177
	10 039	5 442	5 476
Rezerwy krótkoterminowe	9 990	5 392	5 425
Rezerwy długoterminowe	49	50	51
	10 039	5 442	5 476

W bieżącym okresie wartość rezerw wzrosła o 4,6 mln PLN (oczekiwane straty kredytowe zgodnie z opisem w notcie 3.6), w okresie porównawczym wartość rezerw spadła o 106 tys. PLN

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

(ii) Na 30.06.2022 roku saldo składa się przede wszystkim z rezerwy na przyszłe koszty 149 tys. PLN (w tym na koszty premii, usług, ubezpieczenie towarów w transporcie), rezerwy na możliwe roszczenia banku 7600 tys. PLN 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 zwiększona została o 4,6 mln pln w związku ze złożeniem przez spółkę Top Secret wniosku o upadłość.

(ii) Na 31.12.2021 roku saldo składało się przede wszystkim z rezerwy na przyszłe koszty 156 tys. PLN (koszty niewypłaconych premii i ubezpieczenie towarów w transporcie), rezerwy na możliwe roszczenia banku w przypadku, gdy współkredytobiorca nie dokona spłaty wykorzystanego przez niego kredytu (Redan 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
Stan na 1 stycznia 2022r.	3 000	1 930	150
Ujęcie rezerw	4 600		
Redukcje wynikające z wykorzystania - płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych oraz sprawy sądowe	-		(1)
Inne- korekta kosztów	-	-	
Stan na 30 czerwca 2022r.	7 600	1 930	149

(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 inne zobowiązania. Stanowią one pozostałe zobowiązania finansowe, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt.wynagrodzeń	332	300	275
Kaucje otrzymane	54	36	33
Zobowiązania z tyt.nabycia śr.trwałych i wartości niematerialnych	556	-	-
Pozostałe zobowiązania z ZFŚS oraz tyt.rozrachunków z pracownikami	17	11	19
	959	347	327
Zobowiązania krótkoterminowe	959	347	327
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	959	347	327

19. Bieżące zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu podatku VAT i cła	2 228	3 245	3 279
Zobowiązania z tytułu ZUS	382	321	267
Zobowiązania z tytułu innych podatków	60	73	65
	2 670	3 639	3 611

Na kwotę zobowiązania z tytułu Vat składa się głównie rozłożony na raty przez Urząd Skarbowy podatek Vat za miesiąc 02.2022 w wysokości 1.025 tys.pln, którego spłata nastąpi w ratach do końca sierpnia 2022r., podatek Vat za miesiąc 06.2022 w kwocie 1.262 tys. pln. Z uwagi na fakt, iż spółka pokazuje należności i zobowiązania podatkowe spersaldowane wykazana kwota faktycznego zobowiązania pomniejszona jest o kwotę 772tys, którą stanowi Vat naliczony do odliczenia w kolejnych miesiącach. Kwota zobowiązania z tytułu cła na koniec I półrocza 2022 roku wyniosła 713tys.pln.

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 946	29 019	27 178
	31 946	29 019	27 178

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 różnicowy i waha się od 8 do 18 tygodni po dacie dostawy. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem płynnościowym zapewniające optymalne zarządzanie płatnościami zobowiązań.

Analiza wiekowa zobowiązań handlowych:

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
do miesiąca	639	834	967
ponad miesiąc	3 163	1 238	826
przeterminowane	3 802	2 072	1 793
do miesiąca	7 203	5 618	3 356
od miesiąca do trzech miesięcy	10 000	5 341	7 512
od trzech do sześciu miesięcy	10 941	15 988	12 164
powyżej sześciu miesięcy	-	-	2 353
przed terminem wymagalności	28 144	26 947	25 385
Razem	31 946	29 019	27 178

21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

21.1 Transakcje handlowe

Jednostka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET SP Z O.O.	-87	4 180	381	3 092
TXM S.A.	0	18		
TOP SECRET FASHION				
STORY sp. z o.o.	37 740	31 532		
TOP SECRET OOO	0	71		
SHUMEE SA	2	0		
razem	37 655	35 801	381	3 092

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

Jednostka zawarła następujące transakcje na świadczenie usług ze stronami powiązаныmi:

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM SA	208	427	0	0
TOP SECRET FASHION STORY	884	478	0	0
TOP SECRET SP Z O.O.	947	1 277	74	100
GETAR SP Z O.O.	29	26		
LOGER SP. Z O.O.	1	0	1 125	836
R-FASHION SP Z O.O.	1	0	0	12
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE Joanna i Bogusz Kruszyńscy S.C.*	0	0	60	130
AGENDA Piengjai i Radosław Wiśniewscy s.c.**	1	0	96	90
Shumee SA	724	0	0	0
Dariusz Młodziński	2	0	94	0
POZOSTAŁE PODMIOTY	77	49		
Razem	2 874	2 257	1 449	1 168

* wynagrodzenie członków Zarządu przeniesione z noty 21.5

** wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przeniesione z noty 21.5

	Sprzedaż pozostała		Zakupy pozostałe	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET FASHION STORY SP. Z O.O.	0	0	63	56
TOP SECRET SP Z O.O.			120	142
LOGER SP. Z O.O.	77	86		
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SP.ZOO SP.J			60	30
Piengjai Wiśniewska			0	3
Radosław Wiśniewski			32	89
Razem	77	86	275	320

Jednostka świadczyła usługi stronom powiązаныm po cenach rynkowych. Nabywała usługi po cenach rynkowych.

	Kwoty należne od stron powiazanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiazanych			
	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA SP Z O.O.	284	83	82			
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SC	2	2	2			
Piengjai Wiśniewska				3	3	3
EURO-CENTER SP Z O.O.	42	41	74			
ORES SP Z O.O.	27	26	25			
Fundacja HAPPY KIDS	17	10	7			
TARGET SP Z O.O.	204	203	202			
TOP SP Z O.O.	6	2	4			
TOP SECRET FASHION STORY SP. Z O.O.	5 564	1 270	1 103			
ROKAPPA SP Z O.O.	6	5	4			
TOP SPEED SP Z O.O.	110	109	108			
GETAR SP Z O.O.	71	36	47			
LEJDA SP Z O.O.	55	54	53			
ELVIRO SP Z O.O.	1	8				8
DOTAR Sp. z o.o	24	23	21			
TUBAR SP Z O.O.	10	4	6			
AGENDA s.c. Piengjai i Radosław Wiśniewscy				18	18	18
REDRAL Sp. z o.o.	10	10	9			
CARASSIUS SP. Z O.O.	8	8	7			
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SP. J.				6		6
ZETAUKR LCC			568			
KRUX SP. Z O.O.	1					
TOP SECRET SP Z O.O.	18 004	18 715	19 903			
LUNAR SP Z O.O.	4	22	20			
TXM SA	591	824	850			
KADMUS SP Z O.O.	31	14	8			
TXM ROMANIA	31	31	31			
R-FASHION SP Z O.O.	34	32	67			
TOP SECRET OOO	14	14	4 271			
BLACK LABEL	16	11	10			
R-MODA sp. z o.o	20	10	6			
R-COLLECTION SP. Z O.O.	5		3			
R-STYLE SP Z O.O.	3	2	2			
R-TRENDY SP Z O.O.	16	6	4			
RED LABEL SP Z O.O.	17	4	5			
R-LINE SP Z O.O.	4	3	3			
LOGGER SP Z O.O.	129	251	394	84		
ORANGE LABEL SP Z O.O.	7	3	5			
SILVER LABEL SP. O.O.	7	3				
YELLOW LABEL SP Z O.O.	11		5			
Radosław Wiśniewski				3	37	113
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE				12	12	12
JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.						
SHUMEE	135	159				
DARIUSZ MŁODZIŃSKI				18	18	
POZOSTAŁE	9	15	15			
Razem	25 530	22 013	27 924	144	88	160

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

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

21.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 30/06/2022		Stan na 31/12/2021			Stan na 30/06/2021	
	PLN'000		PLN'000			PLN'000	
Bez odsetek	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki
Pożyczkobiorca							
TOP SP Z O.O.	544	544	0	544	544	0	544
TOP SECRET SP Z O.O.	6 882	6 882	0	6 469	3 881	2 588	6 218
LUNAR SP Z O.O.	304	304	0	304	304	0	304
KADMUS SP. Z O.O.	62	62	0	62	62	0	62
YELLOW LABEL SP. Z O.O.	30	0	30	30	0	30	30
RED LABEL SP. Z O.O.	80	0	80	80	0	80	80
ORANGE LABEL SP. Z O.O.	180	0	180	180	0	180	180
R-FASHION SP Z O.O.	0	0	0	0	0	0	20
BLACK LABEL SP Z O.O.	165	0	165	165	0	165	165
R-STYLE	7	7	0	7	7	0	7
EURO-CENTER SP Z O.O. (jedn.pozostałe)	115	115	0	115	115	0	115
ELVIRO SP Z O.O.	795	795	0	795	795	0	795
TUBAR SP Z O.O.	150	0	150	150	0	150	150
Smarzyńska Agnieszka	25	25	0	25	25	0	25
Razem	9 339	8 734	605	8 926	5 733	3 193	8 695
suma odsetek od pożyczek (*)	268	180	88	154	151	3	134

21.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa.

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

Jednostka nie udzieliła kluczowym członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

21.4 Pożyczki od jednostek powiązanych

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

Jednostka nie zaciągała pożyczek od jednostek powiązanych

21.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków kluczowego kierownictwa przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Zarządu, w tym	54	36
Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu	24	36
Dariusz Młodziński - Członek Zarządu	30	0
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, w tym	57	39
Wiśniewska Piengjai	6	6
Kapusta Leszek	6	6
Lachowski Sławomir	6	6
Kaczorowska Monika	33	15
Radosław Wiśniewski	6	6
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Płatne w formie akcji		
	111	75

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

Zobowiązania na 30.06.2022 r. z tytułu wynagrodzeń dla Zarządu Redan SA wynoszą 9 tys.PLN a dla Rady Nadzorczej 24,5 tys.PLN

(*)Dokonano przeniesienia do noty 21.1 części wynagrodzeń dla Zarządu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 154 tys. PLN za bieżący okres oraz 130 tys. PLN za okres porównawczy.

(**)Dokonano przeniesienia do noty 21.1 części wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 96 tys. PLN za bieżący okres oraz 90 tys. PLN za okres porównawczy.

21.6 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

W bieżącym okresie zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązane w kwocie 376 tys. PLN (w I półroczu 2021 r. 360 tys. PLN), koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spersaldowane. W bieżącym okresie, ani w poprzednim nie sprzedano podmiotom powiązanyм środków trwałych. Spółka REDAN S.A. nie otrzymała dywidendy w 2022 ani w I półroczu 2021 roku.

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

	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Odpisy na należności handlowe			
Stan na początek okresu sprawozdawczego	13 215	17 081	17 081
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	8 209	1 261	14
Wykorzystanie odpisów	(415)	(4 752)	
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		(375)	
	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	21 009	13 215	17 095

21.8 Informacje dotyczące istoty związku z podmiotem powiązany

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

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz transakcje niepieniężne

22.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 30/06/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	349	499	256
w tym			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	-	-
Środki na koncie VAT	-	-	-
Pobrane kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	-	-	-
	349	499	256

22.2 Transakcje niepieniężne

Poza transakcjami wynikającymi ze standardowych operacji biznesowych rozliczanych kompensatami w 2022 roku wystąpiły inne jednorazowe, niestandardowe transakcje niepieniężne w działalności operacyjnej: istotne odpisy na należności.

Kwota 2653 tys. zł wykazana w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych w pozycji:

(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na 30.06.2022r. składa się z

- zwiększenie salda należności brutto z tytułu kaucji długoterminowych	-372
- zwiększenie odpisu na należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności	6407
- zwiększenie salda należności z tytułu dostaw i usług brutto	-3382

Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym dotyczące działalności inwestycyjnej: odpisy na udzielone pożyczki i odsetki od nich w kwocie 3031tys.zł., niezrealizowane różnice kursowe 413 tys.zł, wycena SCN- 54 tys. zł

23. Kontynuacja działalności spółki REDAN SA

1) Sprawozdanie finansowe za I półrocze 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 związanych z marką „Top Secret”

Za pierwsze półrocze 2022 roku na operacje gospodarcze ze spółką Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. (prowadzącą sprzedaż detaliczną w sklepach marki „Top Secret” w Polsce i w sklepie on-line topsecret.pl, dalej „TSFS Sp. z o.o.”) przypadało 78% sumy marży na sprzedaży towarów Redan (bez wyprzedaży towarów z poprzednich kolekcji) oraz 85% przychodów ze sprzedaży towarów, usług i produktów. To wskazuje, że Redan jest w bardzo wysokim stopniu uzależniony od tej spółki.

-Na dzień 30 czerwca 2022 r. Redan posiadał towary o wartości 32,8 mln zł netto (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących), z tego 14,8 mln zł znajdowało się w sklepach pod marką „Top Secret” lub outletach w Polsce.

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

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

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

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

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

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

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

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

-W I połowie 2022 r. ok. 4,8 mln osób odwiedziło sklepy tradycyjne "Top Secret" w Polsce oraz było ok. 9,8 mln wejść do sklepu internetowego topsecret.pl.

'-Na koniec 31 sierpnia 2022 r. działały w Polsce 149 sklepów marki „Top Secret” oraz sklep internetowy topsecret.pl. Od początku br. powierzchnia sklepów marki „Top Secret” zmniejszyła się o 8%.

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

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

-Redan, własnymi środkami, rozwija sprzedaż towarów „Top Secret” na rynkach zagranicznych. Niestety z powodu wojny w Ukrainie w I półroczu 2022 vs I półrocze 2021 Redan odnotował spadek sprzedaży o 11% na rynkach zagranicznych.
'-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. Od września 2021 roku Redan rozpoczął świadczenie usług logistycznych na potrzeby innych klientów niż związani z biznesem marki „Top Secret”.

6) Powiązania Redan ze spółką Top Secret Sp.z o. o.

-Spółka Top Secret Sp. z o.o. złożyła w lipcu br. wniosek o ogłoszenie upadłości.

'-W niniejszym sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2022 r. Redan posiada odpis aktualizujący 100% wartość należności od spółki Top Secret Sp. z o.o.

'-Redan i spółka 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. Na dzień 31 lipca 2022 r. spółka Top Secret Sp. z o.o. korzystała w ramach tej umowy z kredytu w łącznej kwocie 7,5 mln zł. W niniejszym sprawozdaniu na dzień 30 czerwca 2022 r. Redan posiada rezerwę w kwocie 7,6 mln zł na potencjalne zobowiązania Redan do spłaty tego kredytu, gdyby spółka Top Secret Sp. z o.o. nie dokonała tej spłaty. Część kredytu jest w walucie USD zatem kurs w przyszłości może ulec zmianie.

W ocenie Zarządu Redan, upadłość spółki Top Secret Sp. z o.o. nie będzie miała innego wpływu na sytuację Redan niż utrata wartości aktywów (należności) oraz ewentualna konieczność spłaty kredytu w Banku HSBC, których wpływ został jednak odzwierciedlony w niniejszym sprawozdaniu finansowym. W szczególności nie powinna mieć wpływu na realizowane poziomy sprzedaży, marży ani przepływy pieniężne.

7) Prawa do znaków towarowych, w tym w szczególności do znaku „Top Secret”

Prawa do znaków towarowych, w tym w szczególności do znaku „Top Secret” stanowią własność spółki Top Secret Sp. z o.o.

'-Na podstawie umowy licencyjnej z dnia 27 sierpnia 2020 r. (dalej „Umowa Licencyjna”) TSFS Sp. z o.o., Redan oraz Sonasino Sp. z o.o. są uprawnione do korzystania z praw do znaków towarowych, w tym przede wszystkim znaku „Top Secret”, w terminie do dnia 27 sierpnia 2027 r. oraz są zobowiązane do zapłaty opłat licencyjnych za korzystanie z nich.

'-W dniu 23 sierpnia 2022 r. Redan zawarł ze spółką Top Secret Sp. z o.o. warunkową umowę nabycia praw do znaków towarowych oraz innych praw (dalej „Umowa Sprzedaży Znaków”). Postanowienia tej umowy zostały opisane w raporcie bieżącym nr 13/2022 z dnia 23 sierpnia 2022 r. Po wypełnieniu warunków zawartych w tej umowie, Redan stanie się posiadaczem znaków towarowych, w tym marki „Top Secret” oraz będzie czerpał przychody w postaci opłat licencyjnych.

'-W przypadku, gdyby do zakupu praw do znaków towarowych nie doszło, Redan i TSFS Sp. z o.o. będą nadal uprawnione do korzystania z praw do znaków towarowych na podstawie Umowy Licencyjnej.

8) Prognozy przepływów pieniężnych Redan SA

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

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Redan nie zamierza przeprowadzać istotnych inwestycji poza pracami związanymi z uruchomieniem infrastruktury serwerowej w chmurze oraz przeniesieniem do niej systemu ERP, z którego korzysta Spółka. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych w tym zakresie będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. Spółka planuje również zakup znaków towarowych od Top Secret Sp. z o.o. Płatność za znaki zostanie rozliczona poprzez: (i) możliwość wykorzystania przez Redan kredytu w rachunku bieżącym w Banku HSBC w ramach dotychczas przyznanego limitu, z którego dotychczas korzystała spółka Top Secret Sp. z o.o. w kwocie 7,5 mln zł, (ii) prawo do odliczenia VAT z tytułu tego nabycia (kwota 3,3 mln zł), ponadto (iii) w okresie, w którym zostanie prawomocnie ogłoszona upadłość spółki Top Secret Sp. z o.o., należności Redan od spółki Top Secret Sp. z o.o., dotychczas objęte układem, staną się wymagalne i wówczas będą mogły być rozliczone z pozostałą kwotą zobowiązania Redan do zapłaty ceny za prawa do znaków towarowych.

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

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

9) Finansowanie Redan

Kredyt w rachunku bieżącym i linia na akredytywy w HSBC

W HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce Redan SA i spółka Top Secret sp. z o.o. (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 2023.

Obligacje serii F

W dniu 10 sierpnia 2018 r. Redan wyemitował 13 000 obligacji serii F o wartości nominalnej 1000 zł każda obligacja (dalej „Obligacje”). Na dzień 30 czerwca 2022 r. liczba wyemitowanych i niewykupionych Obligacji Redan wynosiła 8480. Wszystkie obligacje serii F są w posiadaniu jednego funduszu inwestycyjnego. Redan jest zobowiązany do wykupu Obligacji: (i) w 2022r. w lipcu, sierpniu i wrześniu po 110 Obligacji miesięcznie, w październiku i listopadzie po 150 Obligacji miesięcznie, w grudniu 200 Obligacji; (ii) w 2023r. w I kwartale brak wykupu, w miesiącach kwiecień – lipiec po 200 Obligacji co miesiąc. Termin wykupu pozostałych Obligacji przypada na dzień 10 sierpnia 2023 r.

10) Zobowiązania handlowe

Wartość zobowiązań handlowych na 30 czerwca 2022 roku wzrosła o 2,9 mln zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 roku (o 4,8 mln zł r/r). Na dzień 30 czerwca 2022 r. zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynosiły 31,9 mln zł, z tego kwota 27,6 mln zł przypadła na zobowiązania wobec Sonasino Sp. z o.o. Zgodnie z umową o współpracy z dnia 27 sierpnia 2020 r. Redan kupuje towary od Sonasino Sp. z o.o. Do momentu zapłaty przez Redan na rzecz Sonasino Sp. z o.o. towary od tej spółki kupione są z zastrzeżeniem dla niej prawa własności. Oznacza to, iż w momencie braku zapłaty zobowiązań przez Redan towary stanowią własność Sonasino Sp. z o.o. W umowie tej wpisany jest również warunek, iż po przekroczeniu określonego poziomu wierzytelności (15 mln zł) Sonasino Sp. z o.o. od Redan, spółka ta jest uprawniona do złożenia oświadczenia o wstrzymaniu przyjmowania zamówień na kolejne towary. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Sonasino Sp. z o.o. nie złożyło takiego oświadczenia. Wstrzymanie przez Sonasino Sp. z o.o. zamówień oraz ewentualne wystąpienie o wydanie jej nieopłaconych towarów przez Redan, stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez biznes „Top Secret”, a tym samym przez Redan. Redan na bieżąco pozostaje w kontakcie z Sonasino Sp. z o.o. oraz prowadzi stały monitoring struktury zadłużenia.

11) Kapitał własny Redan

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Redan posiada ujemne kapitały własne w wysokości 12 mln zł.

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

'-W okresie, w którym zostaną wypełnione warunki zawieszające określone w Umowie Sprzedaży Znaków (opisanej w punkcie 7 powyżej) nastąpi rozwiązanie rezerwy na zobowiązania za kredyt, z którego korzysta spółka Top Secret Sp. z o.o., w łącznej kwocie 7,6 mln zł (opisanej w punkcie 6 powyżej). Następnie w okresie, w którym zostanie prawomocnie ogłoszona upadłość spółki Top Secret Sp. z o.o., należności Redan od spółki Top Secret Sp. z o.o., dotychczas objęte układem, staną się wymagalne. Wówczas powstanie możliwość rozliczenia kwoty ok. 7,5 mln zł. W przypadku, gdy takie rozliczenie nastąpi, to na jego wartość zostaną rozwiązane odpisy aktualizujące należności Redan od spółki Top Secret Sp. z o.o. Łącznie spowodowałyby to wygenerowanie przychodów finansowych w wysokości ok. 15 mln zł, co pozwoli na pełne pokrycie występujących obecnie ujemnych kapitałów własnych. Zarząd ocenia, że wypełnienie warunków określonych w Umowie Sprzedaży Znaków jest wysokie.

12) Wojna w Ukrainie

Redan w zasadzie nie ma bezpośredniej ekspozycji na rynek Ukrainy, czy Rosji. W Ukrainie działają/działały dwa sklepy franczyzowe, które kupowały towary od Redan. Zakupy dokonywane były na przedpłatę zatem Redan nie posiada od nich żadnych należności. Poza tym sprzedawane były towary do sklepu www.rozetka.com.ua, tutaj też nie występują należności. Udział sprzedaży do klientów na Ukrainie w pierwszym półroczu 2022 r. był na poziomie ok.0,1%.

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

Spółka Redan nie prowadzi operacji finansowych z Rosją.

Analizując wpływ wojny w Ukrainie na Redan, należy również wziąć pod uwagę nastroje konsumenckie w Polsce. W krótkim okresie czasu sytuacja zagrożenia powoduje odchylenia sprzedaży od planów marki „Top Secret”, utrzymanie się tej sytuacji w dłuższym okresie może wpłynąć na poziom realizowanych planów sprzedaży grupy Top Secret, jednak wartość tego wpływu jest nie możliwa do oszacowania.

13) COVID-19

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

14) Podsumowanie

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

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

24. Zobowiązania do poniesienia wydatków

W roku 2022 w spółce Redan planowane są wydatki związane z rozwojem infrastruktury IT. Dodatkowo planowane są inwestycje związane z zapleczem administracyjnym oraz logistycznym części modowej, które jest obsługiwane przez Redan. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. Spółka planuje również zakup znaków towarowych od Top Secret Sp.z o.o. Płatność za znaki zostanie rozliczona częściowo z należnościami, jakie spółka posiada od tego podmiotu. W ocenie Zarządu wszystkie plany inwestycyjne Redan SA mają zapewnione źródła finansowania.

25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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

25.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Dług solidarny z tytułu kredytu w HSBC*	7 322	6 407	5 298
Poręczenia i gwarancje bankowe	6 360	7 690	7 165
Akredytywy w HSBC*	6 096	5 298	5 539
Gwarancje celne	1 200	1 200	1 200
	20 978	20 595	19 202

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

Zgodnie z prezentacją w nocie 17 Spółka utworzyła rezerwę bilansową w wysokości 7,6 mln zł na pełną wartość możliwego roszczenia banku HSBC w przypadku gdyby współkredytobiorca Top Secret sp. z o.o. nie dokonała spłaty wykorzystanego przez nią kredytu.

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

(ii) W dniu 23.08.2022 roku Redan zawarł warunkową umowę nabycia od Top Secret sp. z o.o. znaków towarowych i innych wartości niematerialnych - łączna wartość przedmiotu transakcji będzie wynosiła 14 275 tys. zł, powiększone o podatek VAT.

25.2 Aktywa warunkowe

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Uzyskanie poręczeń i gwarancji (i)	57 529	55 483	58 291
w tym od jednostek powiązanych	35 629	34 983	37 404
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
	63 529	61 483	64 291

(i) Redan otrzymał poręczenie od Top Secret sp. z o.o. na zadłużenia z tytułu:

obligacji serii F (obecna kwota zadłużenia razem z odsetkami i opłatami wynosi 9,4 mln zł)

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

(ii) Redan otrzymał poręczenie od osoby prywatnej w kwocie 5,2 mln PLN oraz zastaw na akcjach i wpis do hipoteki.

(iii) Redan otrzymał poręczenie od dwóch niepowiązanych podmiotów.

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

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

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

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

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

- W dniu 4 lipca 2022 r. Redan złożył 21 Concordia 1 s.a.r.l. oświadczenie o braku zamiaru wykonania i o bezwarunkowym zrzeczeniu się przysługującego Redan prawa przyłączenia (tag-along) do sprzedaży akcji TXM S.A. przez 21 Concordia 1 s.a.r.l. Wskazane powyżej prawo przyłączenia wynikało z umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy Redan a 21 Concordia 1 s.a.r.l. w dniu 10 sierpnia 2018 r., o której Redan informował w raporcie bieżącym nr 28/2018. Zgodnie z procedurą opisaną w Umowie Inwestycyjnej 21 Concordia 1 s.a.r.l. poinformowała Redan, że zamierza sprzedać wszystkie posiadane przez siebie akcje TXM SA za cenę w łącznej wysokości 1 (jeden) złoty. Zgodnie z opublikowanym w dniu 2 maja 2022 r. przez TXM SA raportem bieżącym nr 10/2022 TXM SA złożył wniosek o upadłość. W wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki TXM przez Concordia 1 s.a.r.l. umowa inwestycyjna zawarta pomiędzy Redan a 21 Concordia 1 s.a.r.l. w dniu 10 sierpnia 2018 r. uległa rozwiązaniu. Ponadto w treści porozumienia Redan i Concordia 1 s.a.r.l. wzajemnie zrzekły się wszelkich ewentualnych roszczeń związanych z umową inwestycyjną.
- W dniu 07 lipca 2022 Redan otrzymał podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw zawartej w dniu 17 grudnia 2014r. pomiędzy Redan oraz spółką Top Secret sp. z o.o. a bankiem HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce. Na podstawie zawartego aneksu strony pozostawiły na dotychczasowym poziomie 3 mln USD limit obejmujący kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw, przy czym limit kredytu w rachunku bieżącym może wynosić maksymalnie 1,8 mln USD. Aneks zmodyfikował następujące postanowienia umowy kredytowej:
 - okres dostępności limitu został wydłużony o kolejny rok do 30 czerwca 2023 r., a termin ostatecznej spłaty akredytyw dokumentowych do 30 listopada 2023 r.
 - dotychczasowa stopa referencyjna 1M LIBOR dla kredytu wykorzystanego w USD została zastąpiona stopą referencyjną Mid-Point of FED Target Range.
 - zmianie uległy wskaźniki finansowe, do realizacji których kredytobiorcy są zobowiązani.Pozostałe postanowienia umowy kredytowej nie uległy zmianie.

•W lipcu br. spółka Top Secret Sp. z o.o. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości. Spowodowało to konieczność utworzenia przez Redan dodatkowych rezerw i odpisów na należności w łącznej kwocie [*]. Zostały one wprowadzone do sprawozdania finansowego Redan na dzień 30.06.2022 w postaci oczekiwanych strat kredytowych. W ocenie Zarządu Redan, upadłość spółki Top Secret Sp. z o.o. nie będzie miała innego wpływu na sytuację Redan niż utrata wartości aktywów (należności) oraz ewentualna konieczność spłaty kredytu w Banku HSBC, których wpływ został jednak odzwierciedlony w niniejszym sprawozdaniu finansowym. W szczególności nie powinna mieć wpływu na realizowane poziomy sprzedaży, marży ani przepływy pieniężne

•W dniu 17 sierpnia 2022 r. Redan zawarł z obligatariuszem posiadającym wszystkie Obligacje serii F wyemitowane przez Redan w dniu 10 sierpnia 2018r. porozumienie w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji. Zmiany dotyczyły:

a)zmiany harmonogramu wykupu częściowego (amortyzacji) Obligacji w ten sposób, że Emitent będzie wykupował Obligacje następująco:

-w 2022r. w sierpniu i wrześniu po 110 Obligacji miesięcznie, w październiku i listopadzie po 150 Obligacji miesięcznie, w grudniu 200 Obligacji;

-w 2023r. w I kwartale brak wykupu, w miesiącach kwiecień – lipiec po 200 Obligacji co miesiąc;

b)ustalenia nowych terminów płatności zaległości odsetkowych za 9 i 10 okres odsetkowy.

•W dniu 23 sierpnia 2022 r.Redan złożył Panu Radosławowi Wiśniewskiemu oświadczenie o braku zamiaru wykonania i o bezwarunkowym zrzeczeniu się przysługującego Redan prawa do złożenia warunkowej oferty nabycia udziałów w spółce Top Secret Sp. z o.o. Wskazane prawo pierwszeństwa zakupu udziałów w spółce Top Secret Sp. z o.o. wynika z umowy sprzedaży udziałów z dnia 26 sierpnia 2020 r. zawartej pomiędzy Radosławem Wiśniewskim a Redan, o której Redan informował raportem bieżącym nr 32/2020 z dnia 27 sierpnia 2020 r. Zgodnie z procedurą opisaną w Umowie Sprzedaży Udziałów Pan Radosław Wiśniewski poinformował Redan o zamiarze zbycia 100% udziałów w spółce Top Secret Sp. z o.o. za łączną kwotę 1 PLN. Spółka Top Secret Sp. z o.o. złożyła w lipcu br. wniosek o ogłoszenie upadłości.

• Redan w dniu 23 sierpnia 2022 r. zawarł ze spółką Top Secret Sp. z o.o. warunkową umowę nabycia praw do znaków towarowych oraz innych praw . Na podstawie Umowy Sprzedaży Znaków Redan nabędzie – po spełnieniu warunków opisanych w RB 13/2022 z dnia 23 sierpnia 2022 r. – następujące aktywa od spółki Top Secret Sp. z o.o.:

-prawa do znaków towarowych posiadanych przez TS, w tym prawa do znaku „Top Secret”;

-prawa do domen internetowych, w tym do domeny topsecret.pl;

-prawa do wizerunku modeli i prawa fotografów na wykonanych na zlecenie TS zdjęciach towarów; za łączną cenę w wysokości 14,275 tys. zł powiększoną o podatek VAT.

Szczegóły dotyczące zawarcia warunkowej umowy zostały opisane w RB 13/2022 z dnia 23.08.2022.

27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 15 września 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, 15 września 2022 r.	