

REDAN SA

Skrócone Kwartalne Sprawozdanie
Finansowe
za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021

zgodnie z MSR 34 w kształcie zatwierdzonym
przez Unię Europejską

Łódź, 18 listopada 2021 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 wariacie 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	15
4	Przychody	16
5	Segmenty operacyjne	18
6	Zysk / strata na akcję	20
7	Rzeczowe aktywa trwale, nieruchomości inwestycyjne i aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22
8	Pozostałe aktywa niematerialne	23
9	Udziały w jednostkach powiązanych	24
10	Pozostałe aktywa finansowe	26
11	Zapasy	27
12	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	29
13	Kredyty i pożyczki otrzymane	31
14	Obligacje własne	34
15	Pozostałe zobowiązania finansowe	35
16	Rezerwy	36
17	Pozostałe zobowiązania	37
18	Bieżące zobowiązania podatkowe	37
19	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37
20	Transakcje z jednostkami powiązanymi	39
21	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
22	Transakcje niepieniężne	44
23	Kontynuacja działalności spółki Redan SA	45
24	Zobowiązania do poniesienia wydatków	49
25	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	49
26	Zdarzenia po dniu bilansowym	50
27	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	50

WYBRANE DANE FINANSOWE REDAN S.A

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	2021	2020	2021	2020
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 594	52 650	15 047	11 853
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 589)	(12 217)	(787)	(2 750)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 984)	(1 599)	(1 093)	(360)
Zysk (strata) netto	(4 984)	(1 599)	(1 093)	(360)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 023	3 033	883	683
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(128)	(368)	(28)	(83)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 861)	(2 204)	(847)	(496)
Przepływy pieniężne netto, razem	34	461	7	104
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,14)	(0,04)	(0,03)	(0,01)

wg stanu na dzień	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa razem	69 119	70 317	14 919	15 237
Aktywa obrotowe	56 656	56 495	12 229	12 242
Aktywa trwałe	12 463	13 822	2 690	2 995
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 006	60 220	13 816	13 049
Zobowiązania długoterminowe	9 017	19 051	1 946	4 128
Zobowiązania krótkoterminowe	54 989	41 169	11 869	8 921
Kapitał własny	5 113	10 097	1 104	2 188
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	7 708	7 738
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,14	0,28	0,03	0,06

Powyższe dane finansowe za 2021 oraz 2020 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2021 roku – 4,6329 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 września 2021 roku) – 4,5585 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2020 roku) – 4,4420 PLN / EUR

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 R.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 30 WRZEŚNIA 2021

	Nota	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	4	68 077	25 651	52 144	13 853
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	4	517	173	506	166
Pozostałe przychody operacyjne		82	27	559	(85)
Razem przychody z działalności operacyjnej		68 676	25 851	53 209	13 934
Zmiana stanu produktów		-	-	-	-
Amortyzacja		(1 698)	(540)	(1 924)	(628)
Zużycie surowców i materiałów		(600)	(203)	(511)	(149)
Usługi obce		(6 887)	(2 197)	(5 119)	(2 160)
Koszty świadczeń pracowniczych	-	(4 456)	(1 606)	(3 962)	(1 346)
Podatki i opłaty		(122)	(35)	(107)	(44)
Pozostałe koszty		(266)	(122)	(285)	(79)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(58 009)	(21 929)	(53 496)	(21 431)
Pozostałe koszty operacyjne		(227)	(226)	(22)	(1)
Razem koszty działalności operacyjnej		(72 265)	(26 858)	(65 426)	(25 838)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(3 589)	(1 007)	(12 217)	(11 904)
Przychody finansowe		587	268	234	(172)
Koszty finansowe		(1 834)	(564)	(2 495)	(618)
Oczekiwane straty kredytowe		(148)	(55)	12 879	12 719
Inne		-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 984)	(1 358)	(1 599)	25
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 984)	(1 358)	(1 599)	25
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(4 984)	(1 358)	(1 599)	25
Zysk (strata) na akcję					
(w zł na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		(0,14)	(0,10)	(0,04)	(0,05)
Rozwodniony		(0,14)	(0,10)	(0,04)	(0,05)
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		(0,14)	(0,10)	(0,04)	(0,05)
Rozwodniony		(0,14)	(0,10)	(0,04)	(0,05)

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Szynkowska

Łódź, 18 listopada 2021 r.

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 R.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 30 WRZEŚNIA 2021**

Nota	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO	(4 984)	(1 358)	(1 599)	25
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	(4 984)	(1 358)	(1 599)	25

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Marzena Szynkowska

Łódź, 18 listopada 2021 r.

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 R.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

	Nota	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	7	423	488	530	556
Nieruchomości inwestycyjne	7	1 774	1 843	1 982	2 050
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	7	8 618	9 039	9 910	10 377
Pozostałe aktywa niematerialne	8	685	594	606	657
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	9	-	-	-	315
Pozostałe aktywa finansowe	10	951	914	776	663
Pozostałe aktywa		12	13	18	18
Aktywa trwałe razem		12 463	12 891	13 822	14 636
Aktywa obrotowe					
Zapasy	11	40 599	36 486	36 259	35 751
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	4	328	208	391	745
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	11 901	11 745	14 528	15 484
Pozostałe aktywa finansowe	10	3 194	3 127	3 129	2 742
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT		-	-	1 672	-
Pozostałe aktywa		202	138	127	185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	432	256	389	913
		56 656	51 960	56 495	55 820
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		56 656	51 960	56 495	55 820
Aktywa razem		69 119	64 851	70 317	70 456

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Szykowska

Łódź, 18 listopada 2021 r.

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 R.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

	Nota	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	35 709	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe		-	-	-	-
Kapitał rezerwowy		-	-	-	-
Zyski zatrzymane		(30 596)	(29 238)	(25 612)	(23 383)
Razem kapitał własny		5 113	6 471	10 097	12 326
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15	8 966	9 351	10 156	10 574
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	15	-	-	8 844	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney		-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	16	51	51	51	54
Zobowiązania długoterminowe razem		9 017	9 402	19 051	10 628
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	31 454	27 178	30 449	27 807
Zobowiązania z tytułu prawa zwrotu		30	30	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	10 140	10 710	2 469	11 504
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	13	-	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 641	1 697	1 858	1 977
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	-	-	277	18
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		-	-	-	-
Bieżące pozostałe zobowiązania podatkowe	18	5 771	3 611	315	323
Rezerwy krótkoterminowe	16	5 625	5 425	5 531	5 609
Pozostałe zobowiązania	17	328	327	270	264
		54 989	48 978	41 169	47 502
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		54 989	48 978	41 169	47 502
Zobowiązania razem		64 006	58 380	60 220	58 130
Pasywa razem		69 119	64 851	70 317	70 456

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Szynkowska

Łódź, 18 listopada 2021 r.

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 R.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2021 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 2020 roku (z poprzedniego sprawozdania)	35 709	60 216	25 000	(107 000)	13 925
Przekształcenie kapitałów na dzień 01.01.2020	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2020 roku (po przekształceniach)	35 709	60 216	25 000	(107 000)	13 925
Zysk netto za III kwartał 2020	-	-	-	(1 599)	(1 599)
Pozostałe całkowite dochody za III kwartał roku obrotowego (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(1 599)	(1 599)
Stan na 30 września 2020 roku	35 709	60 216	25 000	(108 599)	12 326
Zysk netto za rok obrotowy 2020	-	-	-	(3 828)	(3 828)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Pokrycie straty roku 2019 z kapitału zapasowego i rezerwowego zgodnie z uchwałą WZA	-	(60 216)	(25 000)	85 216	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku	35 709	-	-	(25 612)	10 097
Zysk netto za III kwartał roku 2021	-	-	-	(4 984)	(4 984)
Pozostałe całkowite dochody za I półrocze roku obrotowy (netto)	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	(4 984)	(4 984)
Stan na 30 września 2021 roku	35 709	-	-	(30 596)	5 113

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu

Dariusz Młodziński - Członek Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Szykowska

Łódź, 18 listopada 2021 r.

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 R.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 30 WRZEŚNIA 2021

	Nota	01.01.2021-	01.07.2021-	01.01.2020-	01.07.2020-
		30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk za rok obrotowy		(4 984)	(1 358)	(1 599)	25
Korekty:					
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		-	-	-	-
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		-	-	(13)	-
(Zysk) /strata ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		32	35	464	630
(Zysk) / strata z wyceny udziałów		-	-	24	(627)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 171	365	1 460	400
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych		123	95	(1 759)	(2 974)
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych		31	(20)	(24)	21
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		1 698	540	1 924	628
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(238)	(185)	(61)	114
		(2 167)	(528)	416	(1 783)
Zmiany w kapitale obrotowym:					
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		4 120	101	(4 890)	(9 872)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawo zwrotu MSSF15		63	(120)	11 532	2 064
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(4 340)	(4 113)	(19 526)	(3 893)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		6 291	6 042	18 064	15 634
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu umów z klientami		30	-	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		95	201	(2 605)	(1 006)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych		(69)	121	42	47
		4 023	1 704	3 033	1 191
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		4 023	1 704	3 033	1 191
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 023	1 704	3 033	1 191

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu
Dariusz Młodziński - Członek Zarządu
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Marzena Szynkowska
Łódź, 18 listopada 2021 r.

REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 R.
SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 30 WRZEŚNIA 2021 (cd.)

	Nota	01.01.2021-	01.07.2021-	01.01.2020-	01.07.2020-
		30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych w tym objęcia akcji		-	-	(15)	(10)
Otrzymane odsetki		23	6	93	34
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe w jed. pozostałych		(127)	(3)	-	-
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe w jed.powiązanych		-	-	(2 566)	(365)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		20	20	1 886	751
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki pozostałe		158	9	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe oraz niematerisłne		(237)	(205)	(176)	(22)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		35	31	393	-
Wpływy ze sprzedaży aktywa niematerialne		-	-	17	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		(128)	(142)	(368)	388
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych- obligacji		(1 200)	(600)	(150)	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego		(1 407)	(441)	(1 118)	(337)
Wpływy z pożyczek i kredytów		-	-	355	-
Spłata pożyczek i kredytów		-	-	(355)	(355)
Spłata odsetek		(1 254)	(345)	(936)	(423)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(3 861)	(1 386)	(2 204)	(1 115)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		34	176	461	464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		389	256	464	452
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		9	-	(12)	(3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	<u>21</u>	432	432	913	913
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-	-	-

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu
Dariusz Młodziński - Członek Zarządu
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Marzena Szynkowska
Łódź, 18 listopada 2021 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

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

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu
Dariusz Młodziński - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

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

W dniu 25 sierpnia 2021r. Rada Nadzorcza Redan SA powołała do Zarządu Dariusza Młodzińskiego i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu począwszy od dnia 1 września 2021r. Poza tym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Redan SA w stosunku do ostatnio opublikowanego raportu okresowego.

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

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

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

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

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w 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 kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z 34 MSR oraz związanymi z nim interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zasady rachunkowości oraz metody wyceny przyjęte do przygotowania Kwartalnego Skróconego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2020 sporządzonym według MSSF.

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień **zatwierdzenia sprawozdania** nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 3, MSR 16 i MSR 37– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie)

Zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji " do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 opublikowano dnia 14.05.2020 roku)- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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 2021:

- **Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie MSSF 9** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku.
 - **Zmiany powiązane są z wprowadzeniem wspólnych ram mających zapewnić dokładność i rzetelność indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub pomiaru funduszy inwestycyjnych w Unii i polega na przyjęciu w UE poprawek następujących standardów:**
 - MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
 - MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacje
 - MSSF 9 Instrumenty finansowe
- Faza 2. Zmiany obowiązują od pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później.

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

Dnia 5 marca 2021 r. Urząd Nadzoru Finansowego (FCA) ogłosił, że całkowitemu zaprzestaniu ulegnie opracowywanie wskaźników referencyjnych: LIBOR EUR (wszystkie terminy) – z końcem 2021 r.; LIBOR GBP, LIBOR JPY – z końcem 2021 r.; LIBOR USD – z dniem 30 czerwca 2023 r. Z uwagi na trwający okres przejściowy, w którym obowiązują dotychczasowe rynkowe stopy procentowe, Spółka w roku 2021 nie wdrożyła nowych stawek referencyjnych. Na bieżąco monitoruje i analizuje wszelkie zdarzenia dotyczące procesu przejścia na nowe stawki referencyjne oraz wpływu tej zmiany na sytuację majątkową i finansową

Zarząd Spółki przewiduje, że wprowadzenie nowych stawek referencyjnych stóp procentowych będzie miało niewielki wpływ na sytuację majątkową i finansową Spółki, w związku z funkcjonującymi w Spółce umowami opartymi na rynkowych stopach procentowych (umowa kredytowa z HSBC, umowy udzielonych pożyczek, umowy leasingowe, lokaty terminowe). Jednakże, z uwagi na brak terminu, skali i kierunku zmian referencyjnych stóp procentowych, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe oszacowanie wpływu reformy na sytuację majątkową i finansową Spółki w roku bieżącym i kolejnych latach.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Kontynuacja działalności

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 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 notcie 23.

3.2 Podstawa sporządzenia

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

3.3 Dane porównywalne

W skróconym sprawozdaniu finansowym spółki Redan SA za III kwartał 2021 jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy prezentowane są dane z jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za 2020 rok oraz dane ze skróconego jednostkowego sprawozdania Redan SA za III kwartał 2020.

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.

3.5 Konsolidacja

Spółki zależne ujmowane są metodą pełną odpowiednio od dnia objęcia nad nimi kontroli i do dnia zakończenia sprawowania nad nimi kontroli przez Redan SA. Konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne.

Na dzień bilansowy spółka Redan SA nie posiada jednostek zależnych prowadzących działalność i nie przygotowuje sprawozdania skonsolidowanego. W trakcie 2020 roku Redan S.A. zbyła posiadane udziały w jednostkach zależnych i na 30.09.2021 roku posiada wyłącznie:

- akcje w jednostce stowarzyszonej TXM SA. (30,91% udziału w kapitale),
- udziały mniejszościowe (od 0,07% do 8,97% udziału w kapitale) w spółkach Kadmus Sp. z o.o., Lunar Sp. z o.o., R-Fashion sp. z o.o., Black Label sp. z o.o., Yellow Label sp. z o.o., Orange Label sp. z o.o., Red Label sp. z o.o., Top sp. z o.o., Getar sp. z o.o., Elviro sp. z o.o.;
- udziały w Raionio LTD (w likwidacji) na Cyprze - która nie prowadzi działalności.

Spółka nie zamierza obejmować udziałów / akcji dających jej kontrolę nad innymi podmiotami.

3.6 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Informacje na temat zmian wielkości szacunkowych: rezerw i odpisów aktualizujących wartość aktywów przedstawiono w poszczególnych notach poniżej.

Poniżej znajduje się analiza aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 30/09/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/09/2020 PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	76	76	76	283
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(76)	(76)	(76)	(283)
	-	-	-	-

Spółka tworzy aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie do wysokości rezerwy na podatek dochodowy.

Poza wyżej wymienionymi w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2021 r. nie wystąpiły inne istotne zmiany wielkości szacunkowych. Ostateczny szacunek odpisów na poszczególne aktywa i rezerw jednostka przygotowuje dla potrzeb sporządzania rocznego sprawozdania finansowego.

W III kwartale 2021 r. nie nastąpiły zmiany wielkości szacunkowych w zakresie umorzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych odpowiadają ich ekonomicznej użyteczności.

3.7 Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W III kwartale 2021 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

4. Przychody

Polityka rachunkowości

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

Sprzedaż towarów

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

- przeniesienia z jednostki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez jednostkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Sprzedaż z prawem zwrotu

W przypadku, gdy jednostka przenosi kontrolę nad produktem na klienta, a także udziela klientowi prawa zwrotu produktów i otrzymania w zamian pełnego zwrotu zapłaconego wynagrodzenia lub kredytu, który klient może zbilansować z bieżącymi lub przyszłymi należnościami wobec jednostki jednostka ujmuje wszystkie poniższe elementy:

- przychody z tytułu przekazania produktów w kwocie wynagrodzenia, do którego jednostka będzie uprawniona (zatem jednostka nie ujmuje przychodów z tytułu produktów, które zgodnie z oczekiwaniem mają zostać zwrócone, przy czym wartość zwrotu jest ustalana za pomocą wskaźnika korekty sprzedaży stanowiącego procentowy udział zwrotów towarów z danego roku do sprzedaży z danego roku liczony jako średnia wartość z dwóch zamkniętych lat obrotowych).
- zobowiązanie do zwrotu zapłaty lub zmniejszenie należności jeśli dane towary nie zostały opłacone
- składnik aktywów (wraz z odpowiednią korektą kosztów sprzedaży) z tytułu prawa jednostki do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

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

	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	64 877	24 438	49 077	12 928
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	517	173	506	166
Przychody ze świadczenia usług	3 200	1 213	3 067	925
	68 594	25 824	52 650	14 019
w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych	61 546	23 488	49 867	12 909
Przychody ze sprzedaży towarów	57 980	22 179	46 325	11 273
Przychody ze świadczenia usług	3 566	1 309	3 542	1 636
w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych	7 048	2 336	2 783	1 110
Przychody ze sprzedaży towarów	6 897	2 259	2 752	1 655
Przychody ze świadczenia usług	151	77	31	(545)

Przychody wg MSSF 15

Sprzedaż hurtowa towarów zagraniczna	6 821	2 225	2 738	1 435
Sprzedaż hurtowa w Polsce	58 056	22 213	46 339	11 493
Sprzedaż usług	3 717	1 386	3 573	1 091
	68 594	25 824	52 650	14 019

Począwszy od 23.12.2019 roku na podstawie umowy z Top Secret Sp. z o.o. Spółka zmieniła model rozpoznania przychodów ze sprzedaży. Zapisy umowy wskazują, że towary dostarczone przez Redan stanowią własność Redan do czasu uiszczenia za nie pełnej ceny. W związku z powyższym Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje następującej kalkulacji:

- z ewidencji zapasów w Top Secret wyodrębniane są pozycje, które zostały zakupione przez TS po 23.12.2019 roku,
- do tych pozycji przypisuje nr faktury zakupy / sprzedaży i następnie analizuje czy dana faktura została zapłacona,
- wartość towarów, która na postawie powyższej analizy nie została zapłacona koryguje przychody ze sprzedaży i odpowiadający im koszt sprzedanych towarów w Redan S.A.

Wartość korekty na dzień 30.09.2021 roku ma następujący wpływ na sprawozdanie finansowe:

- zwiększenie zapasów i zmniejszenie kosztu sprzedanych towarów 212 tys. zł,
- zmniejszenie należności i zmniejszenie przychodów 228 tys. zł.

Ponadto kierując się treścią ekonomiczną transakcji jednostka uznała, iż w przypadkach jeżeli Top Secret Sp. z o.o. sprzedała towary, mimo, iż nie zostały wcześniej zapłacone wartość przychodów w Redan S.A. nie jest korygowana, a Spółka uznaje, iż ma roszczenie do kupującego.

Pozycje bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
	328	208	391	745
Aktywa z tytułu umów z klientami (zwrócone towary)				
Korekta należności handlowych	(355)	(221)	(450)	-
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	30	30	-	-
Zobowiązanie z tytułu prawa zwrotu towarów	30	30	-	-

W dniu 23.12.2019 spółka zawarła aneks do umowy współpracy z roku 2009 z głównym odbiorcą Top Secret sp. z o.o. w którym dodano, iż własność towaru przechodzi na nabywcę na moment jego opłacenia, w związku z tym Redan SA uznaje przychód w momencie ich sprzedaży przez Top Secret sp. z o.o. do klienta ostatecznego.

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 (umowa po zbyciu udziałów w spółce Top Secret sp. z o.o i utracie nad tą spółką kontroli).

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

Na dzień bilansowy oraz na dzień 31.12.2020 prawo zwrotu dotyczyło przede wszystkim spółki Top Secret Fashion Story sp. z o.o. na podstawie umowy z 27.08.2020 r. Na dzień 30.09.2020 prawo zwrotu towarów przysługiwało przede wszystkim spółce Top Secret sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 28.12.2009 r.

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, segment "handel" obrotem towarowym krajowym i zagranicznym (obejmuje również sprzedaż usług powiązanych z obrotem towarowym).

PLN'000	01.01.2021- 30.09.2021		01.07.2021- 30.09.2021		01.01.2020- 30.09.2020		01.07.2020- 30.09.2020	
"handel"	65 020		24 513		49 100		12 951	
"usługi"	3 536		1 298		3 501		1 057	
pozycje nieprzypisane	38		13		49		11	
Sprzedaż zewnętrzna	68 594		25 824		52 650		14 019	
"handel"	-	2 546	-	759	-	11 755	-	11 225
"usługi"		612		379		517	-	40
pozycje nieprzypisane		38		13		49		25
Zysk w segmencie	-	1 896	-	367	-	11 189	-	11 240
Koszty administracji centralnej i zarządu	-	1 548	-	441	-	1 564	-	578
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych	-	145	-	199		537	-	86
Saldo przychodów i kosztów finansowych	-	1 395	-	351		10 618		11 929
Zysk przed opodatkowaniem	-	4 984	-	1 358	-	1 599		25
"handel"		725		240		725		234
"usługi"		890		267		1 075		348
pozycje nieprzypisane		83		33		124		46
Amortyzacja ujęta w wyniku		1 698		540		1 924		628
Aktywa		Stan na 30/09/2021		Stan na 30/06/2021		Stan na 31/12/2020		Stan na 30/09/2020
"handel"		59 928		55 385		60 322		60 498
"usługi"		4 682		4 790		5 391		5 436
pozycje nieprzypisane		365		635		699		802
Aktywa niealokowane		4 145		4 041		3 905		3 720
Aktywa jednostki		69 119		64 851		70 317		70 456

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości opisana w Nocie 3. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów pośrednich administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, zysku ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej, innych zysków i strat oraz przychodów i kosztów finansowych, przychodów i kosztów operacyjnych. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

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

5.1 Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące produktów i usług

PLN'000	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
sprzedaż towarów	64 877	24 438	49 077	12 928
sprzedaż usług 'back-office'	3 019	1 125	2 995	893
podnajem nieruchomości	517	173	506	166
pozostałe usługi	181	88	72	32
	68 594	25 824	52 650	14 019

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

PLN'000	Przychody od klientów			
	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
Polska	61 683	23 577	49 889	12 575
Zagranica	6 911	2 247	2 761	1 444
	68 594	25 824	52 650	14 019

PLN'000	Aktywa trwale*			
	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
Polska	11 512	11 977	13 046	13 658
Zagranica	-	-	-	-
	11 512	11 977	13 046	13 658

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

Informacje dotyczące głównych klientów

PLN'000	Klienci od których przychody stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki			
	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
spółki grupy Top Secret	60 692	23 224	48 797	12 267
	60 692	23 224	48 797	12 267

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, po tej dacie powiązana osobowo). Sprzedaż do tych spółek dotyczy obu segmentów działalności.

6. Zysk/Strata na akcję

Polityka rachunkowości

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych Redan SA występujących w danym okresie.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnioważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnioważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
	zł na akcję	zł na akcję	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk/strata na akcję:				
Z działalności kontynuowanej	(0,14)	(0,10)	(0,04)	(0,05)
Podstawowy zysk/strata na akcję ogółem	<u>(0,14)</u>	<u>(0,10)</u>	<u>(0,04)</u>	<u>(0,05)</u>
Zysk/Strata rozwodniony na akcję:				
Z działalności kontynuowanej	(0,14)	(0,10)	(0,04)	(0,05)
Zysk/Strata rozwodniony na akcję ogółem	<u>(0,14)</u>	<u>(0,10)</u>	<u>(0,04)</u>	<u>(0,05)</u>

6.1 Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(4 984)	(1 358)	(1 599)	25
Inne	-	-	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku/straty przypadającego na akcję ogółem	<u>(4 984)</u>	<u>(1 358)</u>	<u>(1 599)</u>	<u>25</u>
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	<u>(4 984)</u>	<u>(1 358)</u>	<u>(1 599)</u>	<u>25</u>
	01.01.2021- 30.09.2021	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020
	'000	'000	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty na akcję	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>

6.2 Rozwodniony zysk/strata na akcję

	01.01.2021- 30.09.2021 PLN'000	01.07.2021- 30.09.2021 PLN'000	01.01.2020- 30.09.2020 PLN'000	01.07.2020- 30.09.2020 PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(4 984)	(1 358)	(1 599)	25
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję ogółem	(4 984)	(1 358)	(1 599)	25
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	(4 984)	(1 358)	(1 599)	25

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

	01.01.2021- 30.09.2021 PLN'000	01.07.2021- 30.09.2021 PLN'000	01.01.2020- 30.09.2020 PLN'000	01.07.2020- 30.09.2020 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowego na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty rozwodnionego na akcję	35 709	35 709	35 709	35 709

6.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów lat ubiegłych

Spółka nie dokonywała dobrowolnych zmian zasad rachunkowości w 2021 roku oraz nie korygowała błędów lat ubiegłych. Dokonała zmiany prezentacyjnej w zakresie rzeczowych aktywów trwałych i aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

	BYŁO Stan na 31/12/2020 PLN'000	ZMIANA PLN'000	JEST Stan na 31/12/2020 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	1 936	(1 406)	530
Nieruchomości inwestycyjne	1 982	-	1 982
Aktywo prawo do użytkowania	8 504	1 406	9 910

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

Polityka rachunkowości

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

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

Okres użytkowania jest corocznie weryfikowany

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

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

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

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

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	423	488	530	556
Prawo do użytkowania sprzętu	1 004	1 128	1 406	1 579
Nieruchomości inwestycyjne	1 774	1 843	1 982	2 050
Prawo do użytkowania lokali i budynków	7 614	7 911	8 504	8 798
	10 815	11 370	12 422	12 983

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.

8. Pozostałe aktywa niematerialne

Polityka rachunkowości

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

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

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

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

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

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

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
Wartości bilansowe	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe	-	-	-	-
Licencje	685	594	606	657

Utrata wartości pozostałych aktywów niematerialnych ujęta w bieżącym okresie:

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na WN - stan na początek okresu	2 249	2 249	2 249	2 249
Zwiększenie odpisu	-	-	-	-
Zmniejszenie odpisu (wykorzystanie)	-	-	-	-
Odpis na WN - stan na koniec okresu	2 249	2 249	2 249	2 249

Wykazany odpis dotyczy w całości dotychczas poniesionych nakładów na wdrożenie systemu wspomagającego zarządzenie SAP.

Na dzień bilansowy nie nastąpiły istotne zmiany wartości pozostałych aktywów niematerialnych (w bieżącym okresie wzrost 0,08 mln PLN, w okresie porównawczym wartość spadła o 0,16 mln PLN).

8.1 Istotne aktywa niematerialne

W Redan SA na dzień bilansowy i na koniec roku 2020 nie istniały istotne aktywa niematerialne.

9. Udziały w jednostkach powiązanych

Polityka rachunkowości

W spółce Redan SA występują udziały w jednostkach powiązanych, krajowych oraz zagranicznych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według MSR 27 według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zastosowania w wycenie jednostek zależnych nie ma MSSF 9.

Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedawcy bez podatku VAT, który podlega odliczeniu, jak również koszty bezpośrednio związane z zakupem. Poza udziałami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych spółka posiada również udziały w innych podmiotach powiązanych z uwagi, iż ich wartość jest nieistotna spółka wycenia je w cenie nabycia.

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.

9.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 30 września 2021 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki powiązanej	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 30-09-2021 30-06-2021 31-12-2020	Stan na 30-09-2021 30-06-2021 31-12-2020	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2020
TXM SA	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91%	40,49%	58,70%	68,44%
LUNAR sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	3,75%	3,75%	100,00%	100,00%
KADMUS sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	100,00%
KRUX sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
R-Moda sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
R-Trendy sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
R-Style sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
Gravacinta LTD	Spółka celowa	Cypr	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
Raionio LTD (w likwidacji)	Spółka celowa	Cypr	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
R-Line sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
R-Fashion sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,29%	4,29%	100,00%	100,00%
Black Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	100,00%
Yellow Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	0,00%
Orange Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	100,00%
Red Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	100,00%	100,00%
Top Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	8,97%	8,97%	0,00%	0,00%
Getar Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,08%	0,08%	0,00%	0,00%
Elviro Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	0,07%	0,07%	0,00%	0,00%

Po uprawomocnieniu się 27 sierpnia 2020r. postanowienia o zatwierdzeniu przyspieszonego postępowania układowego TXM SA procentowa wartość udziału Redan w tej spółce spadła, zarazem na skutek konwersji zobowiązań na kapitał wartość nominalna posiadanych akcji wzrosła o 460 tys. PLN. W dniu 23 lutego 2021 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany statutu i kapitału podstawowego spółki TXM SA w KRS.

9.2. Inwestycje w jednostkach powiązanych

Inwestycje w jednostkach powiązanych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki powiązanej	Stan na 30/09/2021, 30/06/2021 oraz 31/12/2020			Stan na 30/09/2020		
	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	-	3 152	3 152	-
LUNAR sp. z o.o.	50	50	-	1 287	1 287	-
KRUX sp. z o.o.	0	-	-	2 475	2 475	-
R-Fashion sp. z o.o.	1	1	-	20	20	-
R-Moda sp. z o.o.	0	-	-	576	276	300
R-Trendy sp. z o.o.	0	-	-	344	344	-
R-Style sp. z o.o.	0	-	-	5	5	-
GRAVACINTA LTD	0	-	-	37	37	-
Raionio LTD (w likwidacji)	46	46	-	46	46	-
R-Line sp. z o.o.	0	-	-	6	6	-
Orange Label Sp.z o.o.	0	-	-	5	-	5
Red Label Sp. z o.o.	0	-	-	5	-	5
Black Label sp. z o.o.	0,3	-	-	5	-	5
Inwestycje w spółki zależne razem	13 211	13 211	-	20 951	20 636	315

Utrata wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie:

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na udziały i akcje na BO	13 211	13 211	72 901	72 901
Zwiększenie odpisu	-	-	651	1 111
Rozwiązanie odpisu	-	-	-	-
Przemieszczenie odpisu z należności	-	-	460	-
Wykorzystanie odpisu	-	-	(60 801)	(53 376)
Odpis na udziały i akcje na BZ	13 211	13 211	13 211	20 636

10. Pozostałe aktywa finansowe

Polityka rachunkowości

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (AF WGPWF),
- instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody (IKpICD)
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AFwZK)
- aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (AF WGpCD)

Klasyfikacja zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikającej z umowy przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Określa się ją w chwili początkowego ujęcia.

Wszystkie inwestycje są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty i obejmującej koszty związane z nabyciem inwestycji.

	Stan na 30/09/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/09/2020 PLN'000
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AFwZK)				
wartość bilansowa:				
Należności długoterminowe	951	897	753	663
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (i)	3 171	3 115	3 098	2 742
Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	23	29	54	-
	4 145	4 041	3 905	3 405
Razem	4 145	4 041	3 905	3 405
Aktywa obrotowe	3 194	3 127	3 129	2 742
Aktywa trwałe	951	914	776	663
	4 145	4 041	3 905	3 405
	Stan na 30/09/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/09/2020 PLN'000
Odpis - stan na początek okresu	5 676	5 676	7 559	7 559
Zwiększenie odpisu	250	135	1 905	1 919
Przemieszczenie odpisu			51	
Zmniejszenie odpisu	(134)	(114)	(3 839)	(3 661)
Odpis - stan na koniec okresu	5 792	5 697	5 676	5 817

(i) Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym na warunkach porównywalnych do kredytów komercyjnych. Szczegółowe informacje dotyczące tych pożyczek przedstawiono w Nocie 20.2.

Na dzień bilansowy nastąpił wzrost aktywów finansowych o 240 tys. PLN, a w okresie porównawczym wzrost wynosił 2.892 tys. PLN.

11. Zapasy

Polityka rachunkowości

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

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

Towary - w cenie nabycia;

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

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

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

Metodologia kalkulacji odpisów aktualizujących zapasy towarów przedstawia poniższa tabela:

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

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

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

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

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	121	121	120	120
Produkcja w toku	1 575	1 727	1 581	1 445
Towary handlowe	38 903	34 638	34 558	34 186
Zapasy netto	40 599	36 486	36 259	35 751
Odpis aktualizujący wartość zapasów	9 218	8 890	8 337	8 191
Zapasy brutto	49 817	45 376	44 596	43 942
w tym towary w drodze	3 907	4 048	1 040	1 152

Koszt sprzedanych zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniósł 58 mln PLN (53,5 mln PLN w okresie porównawczym). Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 30.09.2021 wyniósł 9,2 mln PLN (8,3 mln PLN na 31.12.2020).

Na dzień bilansowy wartość zapasów wzrosła o 4,3 mln PLN, a w okresie porównawczym wzrosła o 20,9 mln w związku ze zmianą modelu sprzedaży towarów w grudniu 2019 r.

<u>Zmiany stanu odpisu na zapasy</u>	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	8 337	8 337	7 665	7 665
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości zapasów	1070	553	2831	2685
Wykorzystanie odpisu-kwoty odzyskane w ciągu roku	(189)	-	(2 159)	(2 159)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	9 218	8 890	8 337	8 191

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.

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 13,9 mln zł. (na dzień 31.12.2020: 8,3 mln zł.)

12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Polityka rachunkowości

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Odpis na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w straty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Należy określić prawdopodobieństwo niewywiązania się z zobowiązania, określić wartość należności narażonych na ryzyko oraz procent utraty należności. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijamy należności nieściągalne i wątpliwe.

	Stan na 30/09/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/09/2020 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	24 235	29 343	32 112	32 918
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(12 824)	(17 598)	(17 584)	(17 434)
	11 411	11 745	14 528	15 484
Inne należności	490	-	-	-
Razem należności wg wartości bilansowej	11 901	11 745	14 528	15 484

Wartość należności na dzień bilansowy spadła o 2,6 mln PLN, a w okresie porównawczym wzrosła o 4,3 mln PLN.

12.1 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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 30/09/2021 PLN'000	Stan na 30/06/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 30/09/2020 PLN'000
Należności nie przeterminowane, przed terminem płatności				
przed 0-30 dni	1 428	1 232	852	614
przed 31-90 dni	1 152	914	15 903	615
przed 91-180 dni	493	900	3 756	16 190
przed 181-365 dni	-	4	49	103
powyżej 365 dni przed terminem	-	-	4	16
Należności przeterminowane, po terminie płatności				
0-30 dni	1 011	685	365	1 840
31-90 dni	970	1 647	419	8 191
91-180 dni	1 041	10 504	5 441	1 725
181-365 dni	12 226	9 048	3 268	1 913
ponad 365 dni po terminie	6 404	4 409	2 055	1 711
oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(12 824)	(17 598)	(17 584)	(17 434)
Razem	11 901	11 745	14 528	15 484

Oczekiwane straty kredytowe

	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	17 584	17 584	24 929	24 929
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	14	14	5 896	5 236
Wykorzystanie odpisów	(4 774)		(6 125)	(6 075)
Przemieszczenie odpisu na akcje			(460)	
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości			(6 656)	(6 656)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	12 824	17 598	17 584	17 434

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

W kwocie oczekiwanych strat kredytowych z tytułu należności wątpliwych uwzględniono poszczególne należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość lub kontrahenci zostali postawieni w stan likwidacji. Ujęte odpisy z tytułu utraty wartości stanowią różnicę pomiędzy wartością bilansową takich należności z tytułu dostaw i usług a bieżącą wartością spodziewanych wpływów z likwidacji. Spółka nie ma gwarancji na odzyskanie w całości wątpliwych należności. Spółka tworzy także na koniec każdego roku, na podstawie danych historycznych, szacunkowy odpis na oczekiwane straty kredytowe, ustalany procentowo.

12.2 Transfery aktywów finansowych

W bieżącym roku nie nastąpił transfer aktywów finansowych.

13. Kredyty i pożyczki otrzymane

Polityka rachunkowości

Na moment początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe (w tym kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania) wycenia się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku amortyzacji.

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	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	-	-	-	-

13.1 Podsumowanie kredytów w Redan SA

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Nazwa kredytobiorcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [w tys.]	Zadłużenie na 30.09.2021			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota [w tys.]			
HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	REDAN S.A./ Top Secret sp. z o.o.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw	limit łączny na kwotę 3 000 tys. USD, w tym limit kredytu w rachunku bieżącym 1800 tys. USD	USD	1 114	wartość kredytu w rachunku bieżącym w spółce Top Secret	LIBOR 1M + marża	30 czerwiec 2022
				PLN	814			
				USD	1 535	wartość akredytyw czynnych		30 listopad 2022

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

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

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

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

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

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

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

Oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.

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

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

Redan S.A. udzielił poręczenia spółce niepowiązanej Loger sp. z o.o. za kredyt inwestycyjny, którego wartość nominalna na dzień 30 września 2021r. wynosi 6 814 tys. zł. Okres ostatecznej spłaty to 15 lipca 2026r.

13.2 Naruszenie postanowień umów finansowych

W III kwartale 2021 roku wystąpiły następujące przypadki naruszenia umów finansowych.

Na dzień 30.09.2021 wystąpiły przypadki naruszenia warunków ogólnych emisji obligacji serii F wyemitowanych przez Redan w postaci niedotrzymania określonych w umowie wskaźników finansowych. Spółka pozostaje z instytucją finansową 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.

14. Obligacje własne

Na dzień 30 września 2021 roku Redan SA posiadał wyemitowane obligacje o wartości bilansowej 10,1 mln PLN. Nominalna wartość obligacji na dzień bilansowy wynosi 9,5 mln PLN.

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

1. Rodzaj obligacji: obligacje na okaziciela, mające formę dokumentu
2. Wartość nominalna jednej obligacji: 1.000,00 PLN
3. Cena emisyjna jednej obligacji: 990,00 PLN
4. Wielkość emisji: 13.000 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 13.000.000 PLN
5. Oprocentowanie: stałe 12% do końca 2020r. a od 1 stycznia 2021 r. oprocentowanie w wysokości 7% w skali roku, chyba, że nie będą osiągnięte zapisane w WEO wskaźniki finansowe (wartość EBITDA nie osiągnie wartości wskazanych w Warunkach Emisji dla okresów tam wskazanych), wówczas oprocentowanie Obligacji za dany okres odsetkowy będzie podwyższone do 9%, z tym, że nadwyżki odsetek powyżej 7% będą skumulowane i płatne w terminie wykupu
6. Termin wykupu: 10 sierpień 2023r.
7. W latach 2021-2022 Emitent będzie wykupował Obligacje następująco: w I kwartale brak wykupu, w miesiącach kwiecień – listopad po 200 Obligacji co miesiąc, natomiast w grudniu 300 Obligacji. W 2023 r. Emitent będzie wykupował po 200 Obligacji co miesiąc w okresie od kwietnia do lipca.
8. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez obligatariuszy: w przypadku zajścia określonych zdarzeń, typowych dla tego typu instrumentów finansowych, obligatariusze będą uprawnieni do przedstawienia obligacji do przedterminowego wykupu. Po otrzymaniu żądania wykupu Emitent będzie zobowiązany dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 dni roboczych od dnia otrzymania takiego żądania.
9. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez Emitenta: po upływie 7 m-cy od daty emisji Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu całości lub części obligacji
10. Obligacje zostały objęte przez fundusz Mezzanine FIZAN Noble Funds TFI S.A.
11. Zarząd nie posiada informacji o posiadaczach certyfikatów inwestycyjnych FIZAN

Zabezpieczenia stanowią:

- poręczenie udzielone przez Top Secret sp. z o.o.
- oświadczenie Redan SA oraz Top Secret Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 2.500.000 akcji Redan SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na 8 750 000 akcjach TXM SA
- ustanowienie zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych należących do Top Secret sp. z o.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 obligacji.

15. Pozostałe zobowiązania finansowe

Polityka rachunkowości

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

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

Do tej kategorii zalicza się instrumenty pochodne, które nie stanowią instrumentów zabezpieczających,

- umowy gwarancji finansowych.

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

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe wykazywane w WGPWF				
Wycena instrumentów pochodnych FORWARD	-	-	26	-
	-	-	26	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Zobowiązania z tytułu obligacji (*)	10 140	10 710	11 313	11 504
Inne zobowiązania finansowe	-	-	251	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 607	11 048	12 014	12 569
Razem zobowiązania finansowe	20 747	-	23 604	24 073
Zobowiązania krótkoterminowe	11 781	12 407	4 604	13 499
Zobowiązania długoterminowe	8 966	9 351	19 000	10 574
	20 747	21 758	23 604	24 073

(*) Z powodu złamania kowenantów spółka prezentuje całą wartość pozycji obligacje własne Redan jako natychmiast wymagalną, natomiast finansujący nie skorzystał z prawa do wypowiedzenia.

Struktura wiekowa spłaty zobowiązań z tytułu obligacji wraz z odsetkami

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
przeterminowane powyżej 1 m-ca	-	-	-	1 883
przeterminowane poniżej 1 m-ca	-	-	-	584
Przed terminem płatności:	-	-	-	-
Poniżej 1 miesiąca	201	201	88	300
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	986	572	279	1 010
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 638	2 288	2 745	8 642
Od 1 roku do 5 lat	8 388	9 126	9 919	-
Ponad 5 lat	-	-	-	-
Razem	11 213	12 187	13 030	12 419

* Na dzień 30/09/2020 Redan był w trakcie negocjacji warunków umownych. Pandemia Covid-19 spowodowała przeterminowania w spłacie zobowiązań z tytułu obligacji, co zostało zaprezentowane powyżej.

Struktura wiekowa spłaty zobowiązań z tytułu leasingu wraz z odsetkami

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	253	203	226	224
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	379	460	438	448
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 618	1 684	1 894	1 911
Od 1 roku do 5 lat	9 817	8 371	8 100	10 163
Ponad 5 lat	802	2 775	4 173	2 728
Razem	12 868	13 493	14 830	15 475

16. Rezerwy

Polityka rachunkowości

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy obciążają wynik finansowy Spółki po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	299	299	299	244
Inne rezerwy (ii)	5 377	5 177	5 283	5 419
	5 676	5 476	5 582	5 663
Rezerwy krótkoterminowe	5 625	5 425	5 531	5 609
Rezerwy długoterminowe	51	51	51	54
	5 676	5 476	5 582	5 663

W bieżącym okresie wartość rezerw wzrosła o 94 tys.PLN, w okresie porównawczym wartość rezerw spadła o 2604 tys.PLN.

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

(ii) Na 30.09.2021 roku saldo składa się przede wszystkim z rezerwy na przyszłe koszty 447 tys. PLN (w tym na koszty premii, usług, ubezpieczenie towarów w transporcie), rezerwy na możliwe roszczenia banku w przypadku gdy współkredytobiorca nie dokona spłaty wykorzystanego przez niego kredytu (Redan jest współkredytobiorcą tak samo, jak Top Secret). Wartość rezerwy na kredyt w HSBC nie zmieniła się w bieżącym okresie.

(ii) Na 31.12.2020 roku saldo składa się przede wszystkim z rezerwy na przyszłe koszty 353 tys. PLN (w tym na koszty premii, usług, ubezpieczenie towarów w transporcie), rezerwy na możliwe roszczenia banku w przypadku gdy współkredytobiorca nie dokona spłaty wykorzystanego przez niego kredytu (Redan jest współkredytobiorcą tak samo jak Top Secret). Wartość rezerwy na kredyt w HSBC znacznie spadła, gdyż sytuacja finansowa po zatwierdzeniu układu restrukturyzacyjnego ustabilizowała się.

Inne rezerwy

	Rezerwa na roszczenia banku(iv)	Sprawy sądowe (iii)	Rezerwa na przyszłe koszty
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2021 r.	3 000	1 930	353
Ujęcie rezerw	-	-	200
Redukcje wynikające z wykorzystania - płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych oraz sprawy sądowe	-	-	(106)
Inne- korekta kosztów	-	-	-
Stan na 30 września 2021 r.	3 000	1 930	447

(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.

17. Pozostałe zobowiązania

Polityka rachunkowości

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

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tyt.wynagrodzeń	279	275	264	260
Kaucje otrzymane	36	33	-	-
Zobowiązania z tyt.nabycia śr.trwałych	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania z ZFŚS oraz tyt.rozrachunków z pracownikami	13	19	6	4
	328	327	270	264
Zobowiązania krótkoterminowe	328	327	270	264
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
	328	327	270	264

18. Bieżące zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu podatku VAT i cła	5 456	3 154	-	11
Zobowiązania z tytułu ZUS	254	267	253	264
Zobowiązania z tytułu innych podatków	61	65	62	48
	5 771	3 611	315	323

W bieżącym roku nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu podatków, w tym głównie z tytułu podatku VAT. Wzrost jest przede wszystkim związany z wykorzystaniem tzw. ulgi na złe długi od niezapłaconych należności od spółki Top Secret sp. z o.o. Redan pomimo otrzymania zwrotu środków w ramach ulgi z urzędu skarbowego wykazuje zobowiązanie z tytułu podatku VAT należnego na kwotę 2 mln PLN do czasu uzyskania potwierdzenia o uprawomocnieniu się układu i spisania zgodnie z jego postanowieniami 60% wartości należności jako umorzonej. Ponadto na kwotę zobowiązania z tytułu Vat składa się rozłożony na raty przez Urząd Skarbowy podatek Vat za miesiąc 02.2021 w wysokości 156 tys.pln, spłata nastąpi do końca 2021 roku i za miesiąc 07.2021 w wysokości 2.015 tys.pln, spłata nastąpi w ratach począwszy od 15.11.2021 do 15.06.2022 r.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 454	27 178	30 449	27 807

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 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
do miesiąca	827	967	1 315	1 189
ponad miesiąc	513	826	1 751	690
przetknięwane	1 340	1 793	3 066	1 879
do miesiąca	5 896	3 356	3 164	3 143
od 1 do 3 miesięcy	4 079	7 512	9 043	4 127
od 3 do 12 miesięcy	20 139	14 517	15 176	18 658
ponad 1 rok	-	-	-	-
przed terminem wymagalności	30 114	25 385	27 383	25 928
Razem	31 454	27 178	30 449	27 807

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a jej jednostkami powiązanymi w III kwartale 2021r. przedstawiono poniżej.

20.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów				Zakup towarów			
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2021	01.07.2021- 30.09.2021	zakończony 30/09/2020	01.07.2020- 30.09.2020	zakończony 30/09/2021	01.07.2021- 30.09.2021	zakończony 30/09/2020	01.07.2020- 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET SP Z O.O.	4 329	149	53 881	19 144	3 161	69	32 021	2 931
TXM S.A.	18							
DELTA UKR LLC			-698					
TOP SECRET FASHION STORY SP. Z O.O.	53 561	22 029	5	5				
TOP SECRET OOO	71		720	405				
R-LINE SP Z O.O.							78	
ZETA UKR LLC			152					
Shumee S.A.	1	1						
Pozostałe			-8					
razem	57 980	22 179	54 052	19 554	3 161	69	32 099	2 931

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

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

	Sprzedaż usług				Zakup usług			
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2021	01.07.2021- 30.09.2021	zakończony 30/09/2020	01.07.2020- 30.09.2020	zakończony 30/09/2021	01.07.2021- 30.09.2021	zakończony 30/09/2020	01.07.2020- 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM SA	640	213	836	214				
TOP SECRET FASHION STORY	1 008	530						
TOP SECRET SP Z O.O.	1 792	515	2 636	843	147	47	94	35
GETAR SP Z O.O.	36	10	35	11				
LOGER SP. Z O.O.	1	1	1	1	1 227	391	1 226	408
R-FASHION SP Z O.O.	1	1	1	1	12		26	12
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE Joanna i Bogusz Kruszyńscy S.C.*					160	30	174	
AGENDA Piengjai i Radosław Wiśniewscy s.c.**					135	45	111	56
Shumee S.A.	53	53						42
Dariusz Młodziński*					15	15		
POZOSTAŁE			32	11				
Razem	3 603	1 346	3 541	1 081	1 696	528	1 631	553

* wynagrodzenie członków Zarządu przeniesione z noty 20.5

** wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przeniesione z noty 20.5

	Sprzedaż pozostała finansowa				Zakupy pozostałych świadczeń finansowych			
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2021	01.07.2021- 30.09.2021	zakończony 30/09/2020	01.07.2020- 30.09.2020	zakończony 30/09/2021	01.07.2021- 30.09.2021	zakończony 30/09/2020	01.07.2020- 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TOP SECRET FASHION STORY					85			
TOP SECRET SP Z O.O.			9	2	209		79	
LOGER SP. Z O.O.	127	41	56	18				
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SP.ZOO SP.J					60			
Piengjai Wiśniewska					3		6	
Radosław Wiśniewski					128		90	
Razem	127	41	65	13	485	0	175	0

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

	Kwoty należne od stron powiązanych				Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych			
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020	30/09/2021	30/06/2021	31/12/2020	30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA SP Z O.O.	82	82	81	80	0	0	0	0
Piengjai Wiśniewska	0	0	0	0	3	3	14	2
EURO-CENTER SP Z O.O.	74	74	73	72	0	0	0	0
ORES SP Z O.O.	25	25	24	23	0	0	0	0
Fundacja HAPPY KIDS	7	7	11	9	0	0	0	0
TARGET SP Z O.O.	-	202	201	200	0	0	0	0
TOP SP Z O.O.	-	4	13	7	0	0	0	0
TOP SECRET FASHION STORY SP. Z O.O.	1910	1103	4081	7	0	0	0	0
ROKAPPA SP Z O.O.	-	4	3	2	0	0	0	0
TOP SPEED SP Z O.O.	-	108	107	106	0	0	0	0
GETAR SP Z O.O.	-	47	20	15	0	0	0	0
LEJDA SP Z O.O.	53	53	51	51	0	0	0	0
ELVIRO SP Z O.O.	-	0	0	0	0	8	7	11
DOTAR Sp. z o.o	22	21	20	20	0	0	0	0
TUBAR SP Z O.O.	-	6	5	4	0	0	0	0
AGENDA s.c. Piengjai i Radosław Wiśniewscy	0	0	0	0	18	18	18	32
REDRAL Sp. z o.o.	9	9	8	7	0	0	0	0
CARASSIUS SP. Z O.O.	8	7	6	6	0	0	0	0
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SP. J.	0	2	4	4	6	6	0	0
ZETAUKR LCC	0	568	561	577	0	0	0	0
KRUX SP. Z O.O.	-	0	1	0	0	0	0	0
TOP SECRET SP Z O.O.	19413	19 903	20632	26049	0	0	0	0
LUNAR SP Z O.O.	21	20	13	9	0	0	0	0
TXM SA	841	850	652	615	0	0	0	0
KADMUS SP Z O.O.	-	8	8	6	0	0	0	0
TXM ROMANIA	31	31	31	31	0	0	0	0
R-FASHION SP Z O.O.	59	67	74	71	0	0	0	0
TOP SECRET OOO	25	4 271	4460	4468	0	0	0	0
BLACK LABEL	-	10	6	4	0	0	0	0
R-MODA sp. z o.o	-	6	1	4	0	0	0	0
R-COLLECTION SP. Z O.O.	4	3	3	2	0	0	0	0
R-STYLE SP Z O.O.	3	2	1	0	0	0	0	0
R-TRENDY SP Z O.O.	-	4	8	8	0	0	0	0
RED LABEL SP Z O.O.	-	5	1	0	0	0	0	0
R-LINE SP Z O.O.	3	3	3	3	0	0	0	0
LOGGER SP Z O.O.	365	394	270	208	0	0	11 025	0
ORANGE LABEL SP Z O.O.	-	5	2	0	0	0	0	0
YELLOW LABEL SP Z O.O.	-	5	1	0	0	0	0	0
Radosław Wiśniewski AMF DORADZ I WU	0	0	0	0	39	113	210	30
MARKETINGOWE I FINANSOWE Joanna i Bogusz Kruszyńscy S.C.	0	0	0	0	12	12	30	30
Shumee S.A.	35	0	0	0	0	0	0	0
Dariusz Młodziński	0	0	0	0	18	0	0	0
POZOSTAŁE	9	15	9	9	0	0	0	0
Razem	22999	27924	31445	32677	96	160	11304	105

Jednostka świadczyła usługi stronom powiązanim po cenach rynkowych. Nabyła usługi po cenach rynkowych. W zestawieniu pokazano należności i zobowiązania bez kapitału pożyczek lecz z należnymi odsetkami. Kapitał udzielonych i otrzymanych pożyczek przedstawiony w nocie 20.2.

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

20.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 30/09/2021		Stan na 31/12/2020		Stan na 30/09/2020		Stan na 30/09/2020		wartość bilansowa
	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	
Bez odsetek	-	-	-	544	544	0	544	544	0
Pożyczkobiorca									
TOP SP Z O.O.	-	-	-	544	544	0	544	544	0
TOP SECRET SP Z O.O.	6 403	3 842	2 561	6 174	3 705	2 469	6 279	3768	2 511
LUNAR SP Z O.O.	304	304	0	304	304	0	304	304	0
KADMUS SP. Z O.O.	-	-	-	62	62	0	62	62	0
YELLOW LABEL SP. Z O.O.	-	-	-	30	0	30	-	-	-
RED LABEL SP. Z O.O.	-	-	-	80	0	80	-	-	-
ORANGE LABEL SP. Z O.O.	-	-	-	180	0	180	-	-	-
R-FASHION SP Z O.O.	0	0	0	20	20	0	20	20	0
BLACK LABEL SP Z O.O.	-	-	-	165	0	165	165	0	165
R-STYLE	7	7	0	7	7	0	-	-	-
EURO-CENTER SP Z O.O. (jedn.pozostałe)	115	115	0	115	115	0	115	115	0
GETAR SP. Z O.O.	0	0	0	0	0	0	95	95	0
ELVIRO SP Z O.O.	-	-	-	795	795	0	795	795	0
TUBAR SP Z O.O.	-	-	-	150	0	150	-	-	-
Smarzyńska Agnieszka	25	0	25	25	0	25	25	0	25
Razem	6 854	4 268	2 586	8 651	5 552	3 099	8 404	5 703	2 701
suma odsetek od pożyczek (*)	115	112	3	133	124	9	76	74	2

(*)Od udzielonych pożyczek w 2021 r. spółki są zobowiązane do zapłaty odsetek w wysokości 16 tys. PLN.

20.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa.

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	0	0	0	0

Jednostka nie udzieliła kluczowym członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

20.4 Pożyczki od jednostek powiązanych

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	0	0	0	0

Jednostka nie zaciągała pożyczek od jednostek powiązanych.

20.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Zarządu, w tym:				
Bogusz Kruszyński	48	36	84	63
Dariusz Młodziński	5	0	0	0
	53	36	84	63
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	57	39	78	59
W tym:				
Wiśniewska Piengjai	9	6	12	9
Kapusta Leszek	9	6	12	9
Lachowiki Sławomir	7	6	12	9
Kaczorowska Monika	23	15	30	23
Radosław Wiśniewski	9	6	12	9
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0	0	0
Płatne w formie akcji	0	0	0	0
	110	75	162	122

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

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

(*)Dokonano przeniesienia do noty 20.1 części wynagrodzeń dla Zarządu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 175 tys. PLN za bieżący okres oraz 174 tys. PLN za okres porównawczy.

(**)Dokonano przeniesienia do noty 20.1 części wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 135 tys. PLN za bieżący okres oraz 111 tys. PLN za okres porównawczy.

20.6 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi

W bieżącym okresie zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązane w kwocie 536 tys. PLN (w III kwartale 2020 r. 539 tys. PLN), koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spersaldowane. W bieżącym okresie nie sprzedano podmiotom powiązanyм środków trwałych (w III kwartale 2020 r. 167 tys. PLN). Spółka REDAN S.A. nie otrzymała dywidendy w 2021 r., ani w III kwartale 2020.

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

Odpisy na należności handlowe	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	17 081	17 081	24 272	24 272
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	14	14	5 565	5 215
Wykorzystanie odpisów	(4 774)		(6 125)	(6 075)
Przemieszczenie odpisu na akcje TXM SA			(460)	
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości			(6 171)	(6 656)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	12 321	17 095	17 081	16 756

20.8 Informacje dotyczące istoty związku z podmiotem powiązanym

Podmiot powiązany	Rodzaj powiązania
Top Secret Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
TXM SA	podmiot stowarzyszony
Lunar Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
Kadmus Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo (do końca sierpnia 2021)
Krux Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo (do końca sierpnia 2021)
R-Line Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
Top Secret OOO Rosja	podmiot powiązany osobowo
R-Moda Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo (do końca sierpnia 2021)
R-Trendy Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo (do końca sierpnia 2021)
R-Style Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
R-Fashion sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Raionio LTD (w likwidacji)	podmiot zależny
LOGGER Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Black Label sp. Z o.o.	podmiot powiązany osobowo (do końca
Yellow Label sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo (do końca sierpnia 2021)
Orange Label sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo (do końca sierpnia 2021)
Red Label sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo (do końca sierpnia 2021)
Top Secret Fashion Story sp. z o.o.	podmiot 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 S.C.	podmiot powiązany osobowo
Anieszka Smarzyńska	kluczowy personel kierowniczy jednostki stowarzyszonej
Shumee S.A.	podmiot powiązany osobowo
Dariusz Młodziński	podmiot powiązany osobowo
Centrum Handlowe Brukowa Sp.z o.o. Sp.Jawna	podmiot powiązany osobowo
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA IP SP. Z O.O.	podmiot powiązany osobowo
EURO-CENTER SP Z O.O.	podmiot powiązany osobowo

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 30/09/2021 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2020 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	432	256	389	913
w tym				
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	-	-	-
Środki na koncie VAT	-	-	-	-
Pobrane kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	-	-	-	-
	432	256	389	913

22. Transakcje niepieniężne

Poza transakcjami wynikającymi ze standardowych operacji biznesowych rozliczanych kompensatami w 2021 roku nie wystąpiły inne jednorazowe, niestandardowe transakcje niepieniężne.

23. Kontynuacja działalności spółki REDAN SA

1. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 rok zostało sporządzone przy założeniu, iż Redan będzie kontynuował działalność w dającej przewidzieć się przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

W dniu 26 sierpnia 2020 r. Redan sprzedał 100% udziałów w Top Secret Sp. z o.o. Sprzedaż udziałów w Top Secret Sp. z o.o. została wymuszona sytuacją finansową Grupy Redan. Straty poniesione w 2019 r. oraz relatywnie wysokie zobowiązania, a następnie załamanie sprzedaży w roku 2020 na skutek epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 spowodowały, że Grupa potrzebowała dofinansowania prowadzonej działalności. Niestety przyczyny trudnej sytuacji eliminowały jednocześnie możliwość pozyskania nowego finansowania działalności. Jedynym możliwym i wdrożonym rozwiązaniem okazała się gotowość Pana Wiśniewskiego (wraz z rodziną głównego akcjonariusza Redan) do sfinansowania wyłącznie zakupu nowych kolekcji, poprzez wskazaną przez Pana Wiśniewskiego pośredniczącą w zakupie towarów spółkę celową – Sonasino sp. z o.o. Import towarów przez Sonasino zapewnia możliwość prowadzenia sprzedaży towarów pod marką „Top Secret”. Jednakże dla zapewnienia maksymalnego bezpieczeństwa nowych środków Pan Wiśniewski oczekiwał pełnej kontroli nad detalicznymi kanałami dystrybucji, co wymagało sprzedaży udziałów w spółce Top Secret sp. z o.o. Bez spełnienia tego warunku Pan Wiśniewski nie był gotowy zapewnić dodatkowego finansowania.

2.1. Za trzy kwartały 2021 roku na operacje gospodarcze ze spółkami z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. przypadało 88% sumy marży na sprzedaży towarów oraz 88% przychodów ze sprzedaży towarów i usług. To wskazuje, że Redan jest w bardzo wysokim stopniu uzależniony od prowadzenia operacji gospodarczych ze spółkami z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o.

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

2.3. Dodatkowo Redan posiadał na 30 września 2021 r. należności od grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o., po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, na kwotę 12,8 mln zł, z tego 9,8 mln zł jest objęte układem w Top Secret Sp. z o.o. i w związku z tym ma ustalony harmonogram spłat do 31 grudnia 2026 r. (odpisy są utworzone na całość kwoty, która ma być objęta umorzeniem zgodnie z warunkami układu z wierzycielami przyjętego w uproszczonym postępowaniu restrukturyzacyjnym w Top Secret Sp. z o.o.).

2.4. Na dzień 30 września 2021 r. Redan posiadał towary o wartości 40,6 mln zł netto (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących), z tego 16,7 mln zł znajdowało się w sklepach pod marką „Top Secret” lub outletach.

2.5. Redan i Top Secret Sp. z o.o. są współkredytobiorcami w umowie kredytu w rachunku bieżącym i linii akredytyw numer 80/2014 z dnia 17 grudnia 2014 zawartej HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce W przypadku nie dokonania spłaty części kredytu przypadającej na Top Secret Sp. z o.o. Redan byłby zobowiązany do dokonania tej spłaty na rzecz banku. Na dzień 30 września 2021 r. kwota zobowiązania Top Secret Sp. z o.o. wobec banku z tytułu tej umowy kredytowej wynosiła 1,3 mln USD. Redan ma utworzoną rezerwę na pokrycie tego ryzyka w wysokości 3 mln PLN .

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

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

3.1. Warunki współpracy Redan ze spółkami z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. oraz z Sonasino Sp. z o.o. reguluje umowa o współpracy handlowej zawarta w dniu 27 sierpnia 2020 roku pomiędzy Redan SA, Top Secret Sp. z o.o., Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. (spółka zależna Top Secret Sp. z o.o.) oraz Sonasino Sp. z o.o. Zgodnie z jej treścią Redan zobowiązuje się do nabywania we własnym imieniu i na własny rachunek towarów, wskazanych w zleceniu udzielonym przez Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. od dostawców (producentów) oraz do świadczenia pełnej obsługi logistycznej w zakresie dostaw towarów z magazynu do punktów sprzedaży towarów (zwłaszcza do sklepów), w tym także do dokonania odprawy celnej towarów. Od momentu zawarcia tej umowy towary dostarczone przez Redan do sklepów „Top Secret” oraz do outletów stanowią własność Spółki, która sprzedaje je Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. w momencie, gdy ta spółka sprzedaje je klientom detalicznym.

3.2. Umowa została zawarta na czas oznaczony i obowiązuje do 31 grudnia 2028 r. czyli ponad 7 lat. Możliwość jej wypowiedzenia została w treści tej umowy określona tylko w sytuacjach, gdy któraś ze stron nie realizuje jej postanowień. W żadnym innym wypadku nie ma możliwości jej wypowiedzenia. Stanowi ona zatem trwałą podstawę długofalowej współpracy Redan ze spółkami z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. i z Sonasino Sp. z o.o.

3.3. Analiza ekonomiczna i biznesowa wymienionej powyżej umowy o współpracy wskazuje, że dochody Redan w wyniku jej wdrożenia wzrosną. W trzech kwartałach 2021 vs trzy kwartały 2020 dochody wzrosły o 8,2 mln zł, a marża % poprawiła się o 4 pp. Wynika to jednej strony z faktu podwyższenia marży na sprzedaży towarów do Top Secret Fashion Story Sp. z o.o., a z drugiej strony z przeniesienia odpowiedzialności na tą spółkę realizację przez Redan tych poziomów marży aż do momentu ostatecznej wyprzedaży kupionych towarów (dotychczas ryzyko braku sprzedaży lub nieuzyskania założonej marży lub nawet sprzedaży w cenach niższych od cen zakupu ponosił Redan).

3.4. Marża na łącznej sprzedaży do grupy kapitałowej Top Secret za trzy kwartały 2021 roku wyniosła 9,3 mln zł wartościowo (11,2% marża % dla sprzedaży towarów) przy sprzedaży towarów i usług Redan za 60,7 mln zł w trzech kwartałach 2021 .

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

4.1. Punktem wyjścia dla oceny, czy możemy przyjąć założenie kontynuacji działalności biznesu pod marką „Top Secret”, co jest warunkiem koniecznym dla założenia kontynuacji działalności także Redan, jest spojrzenie na kolejne miesiące, czy model biznesowy marki „Top Secret” jest sensowny, to znaczy formuła wartości i zysku dają wynik pozytywny, co znajduje potwierdzenie w rzeczywistych wynikach (są na to dowody):

i. czy otoczenie, w którym ten model działa istnieje (są i będą klienci, są i będą wystarczające kanały dystrybucji i punkty styku z marką);

ii. czy spółka ma zasoby, aby ten model wdrożyć:

a. czy ma pracowników i know-how, jak przygotować kolekcję;

b. czy ma dostawców zdolnych i gotowych dostarczyć towary wg zamówienia

4.2. Marka „Top Secret” ma ugruntowaną pozycję na rynku.

W 2020r., pomimo pandemii i zakazów handlu, ok. 10,7 mln osób odwiedziło średnio 180 sklepów tradycyjnych "Top Secret" w Polsce oraz było ok. 15,1 mln wejść do sklepu internetowego topsecret.

Program lojalnościowy „Top Secret Club” zrzeszał na koniec 2020 r. ok. 1,3 mln osób, z których wiele jest harduserami „Top Secret”.

Na koniec 30 września 2021 r., jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania działało 168 sklepów „Top Secret”.

To wskazuje, że marka „Top Secret”, pomimo epidemii COVID-19, utrzymała zarówno kanały dystrybucji, jak i zainteresowanie klientów.

4.3. Dostępność zasobów do realizacji planów

Spółki z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o. zatrudniają niezbędną i doświadczoną kadrę pracowników mających wieloletnie doświadczenie w planowaniu, zaprojektowaniu, zakupie, marketingu i na końcu sprzedaży kolekcji. Sytuacja z epidemią COVID-19 nic w tym zakresie nie zmieniła.

Pomimo epidemii COVID-19 prace nad kolekcjami na kolejne sezony toczą się sprawnie i zgodnie z pierwotnymi kalendarzami produktowymi i zakupowymi. Biorąc pod uwagę przyjęty sposób pracy w formule just-in-time (dostawy od dostawców powinny dotrzeć do magazynu na tydzień przed terminem ich wprowadzenia do sklepów) na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania towary: (i) na zimę 2021 były w sklepach lub w drodze od dostawców, (ii) na wiosnę 2022 r. – dostawcy przyjęli zamówienia oraz je produkowali i wysyłali, (ii) na lato 2022 r. – trwały prace planistyczne oraz projektowe.

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

Oznacza to, że spółki z grupy Top Secret posiadają niezbędne zasoby do realizacji zamierzeń w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

4.4 W dniu 3 września 2021 zostało zakończone postępowanie zażaleniowe na zatwierdzenie układu i tym samym postanowienie o zatwierdzeniu układu stało się prawomocne.

Top Secret Sp. z o.o. w chwili obecnej oczekuje na pismo z sądu o stwierdzenie prawomocności układu.

5. Inne elementy przesądające o możliwości przyjęcia założenia o kontynuacji działalności przez Redan.

W celu ustalenia, czy można dla Redan przyjąć założenie o kontynuacji działalności należy zweryfikować:

- i. jakie inne – poza marką „Top Secret” – operacje gospodarcze Redan prowadzi;
- ii. czy prognoza przepływów pieniężnych w średnim okresie (12 m-cy) jest pozytywna;
- iii. jakie Redan ma zobowiązania, terminy ich wymagalności oraz możliwość ich refinansowania w przypadku żądania zwrotu środków przez dotychczasowych finansujących.

6. Działania Redan nie powiązane bezpośrednio z marką „Top Secret” w Polsce

6.1. Redan, własnymi środkami, rozwija sprzedaż towarów „Top Secret” na rynkach zagranicznych. Częściowo sprzedaż odbywa się w modelu tradycyjnym, w którym partnerzy handlowi kupują towary w oparciu o kontraktacje. Dynamicznie rośnie jednak sprzedaż do zagranicznych multibrandowych sklepów e-commerce, które nie kupują towarów na swój stan magazynu, lecz publikują w swoich serwisach poziom zapasów bezpośrednio magazynu Redan i przekazują do Redan zebrane zamówienia od swoich klientów. Dzięki temu Redan sprzedaje im towary, które oni w praktyce już także sprzedali swoim klientom. W tym modelu, korzystnym zarówno dla Redan jak i dla partnerów handlowych, podłączane są kolejne sklepy, a już istniejące regularnie zwiększają obroty. Obroty do klientów eksportowych za trzy kwartały 2021/2020 wzrosły o 4,1 mln zł czyli 149%.

6.2. Niezależnie od tego Redan posiada kompetencje w zakresie prowadzenia usług logistycznych (transportu międzynarodowego, odpraw celnych, kompletacji i realizacji wysyłek towarów zarówno do sklepów jak i do detalicznych odbiorców e-commerce), a także w świadczeniu usług IT, a tym w zakresie wymiany danych między różnymi systemami oraz tworzenia aplikacji na potrzeby wewnętrzne. Spółka podejmuje działania, aby rozwijać możliwości świadczenia usług w tym zakresie także na potrzeby innych klientów niż związani z biznesem marki „Top Secret”. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Redan świadczy usługi logistyczne dla pierwszego istotnego klienta. Spółka zamierza rozwinąć swoje działania na większą liczbę klientów.

7. Prognozy przepływów pieniężnych Redan SA na najbliższe 12 miesięcy

7.1. W oparciu o prognozy dla operacji marki „Top Secret” oraz swoje założenia dotyczące innych działalności i kosztów Redan, zarząd opracował prognozowane przepływy finansowe Spółki na 12 najbliższych miesięcy od dnia sprawozdawczego. Prognoza ta wskazuje, że Redan będzie w stanie w tym okresie utrzymać płynność finansową. Niewykonanie wpływów przewidzianych w prognozie CF stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Redan.

7.2. W ciągu najbliższych 12 miesięcy Redan nie zamierza przeprowadzać istotnych inwestycji. Planowane oraz wykonywane są wydatki niezbędne do zapewnienia możliwości świadczenia usług logistycznych dla innych klientów niż związani z marką „Top Secret”. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. W ocenie zarządu plany inwestycyjne Redan mają zapewnione źródła finansowania.

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

- i. intensyfikacji wyprzedaży towarów z poprzednich sezonów – oczekiwana nadwyżka zapasów ponad niezbędny poziom dla prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej wynosi ok. 3,0 mln zł (po pomniejszeniu o wartość odpisów aktualizujących);
- ii. redukcji kosztów bieżącej działalności, które podejmowała w roku 2020, w tym także w postaci ograniczenia systemów premiowych, zmniejszenia zatrudnienia lub czasowego obniżenia wynagrodzeń podstawowych; w planie podstawowym na rok 2021 zaplanowano wzrost porównywanych kosztów bieżącej działalności o 1,2 mln zł r/r, w sytuacji kryzysowej wzrosty te można ograniczyć;
- iii. negocjowania przesunięcia spłaty zobowiązań wynikających z obligacji serii F
- iv. odroczenia terminów płatności innych zobowiązań handlowych

7.4. Prognoza przepływów dla Redan wskazuje, że Spółka jest w stanie skutecznie prowadzić działalność i utrzymać płynność w okresie kolejnych 12 m-cy. Krytyczne znaczenie dla utrzymania płynności przez Redan, a tym samym przyjęcia założenia kontynuacji działalności mają:

- i. wpływy od spółek z grupy kapitałowej Top Secret Sp. z o.o., a tym samym realizacja prognoz dla marki „Top Secret” w Polsce;
- ii. utrzymanie finansowania w postaci kredytów bankowych, obligacji oraz limitu kredytu kupieckiego od Sonasino Sp. z o.o.

8. Finansowanie Redan

8.1. Kredyt w rachunku bieżącym i linia na akredytywy w HSBC

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

8.2. Obligacje serii F

W dniu 10 sierpnia 2018 r. Redan wyemitował obligacje serii F o wartości nominalnej 13 mln zł. Na dzień 30 września 2021 r. łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii F Redan wynosiła 9,5 mln zł. Wszystkie obligacje serii F są w posiadaniu jednego funduszu inwestycyjnego. W 2021 Redan powinien wykupić obligacje o wartości nominalnej 1,9 mln zł, z czego do końca września 2021r. wykupił już 1,2 mln zł. Do wykupu pozostają w 2022r. obligacje o wartości 1,9 mln zł oraz w 2023 w pozostałej kwocie 6,85 mln zł.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły przypadki upoważniające obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu obligacji w postaci niedotrzymania kowenantów finansowych. W prognozie przepływów pieniężnych, o których mowa w pkt. 7 powyżej, zarząd założył dokonanie w 2021 r. planowanego wykupu obligacji oraz zapłatę wszystkich wymaganych odsetek.

Ewentualne wystąpienie przypadku naruszenia oraz wynikające z niego wezwanie obligatariusza do wcześniejszego wykupu obligacji stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Redan.

8.3. Zobowiązania handlowe

Na dzień 30 września 2021 r. zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynosiły 31,4 mln zł, z tego kwota 26,8 mln zł przypadała na zobowiązania wobec Sonasino Sp. z o.o. Zgodnie z umową o współpracy z dnia 27 sierpnia 2020 r. (opisaną w punkcie 3 powyżej) Redan kupuje towary od Sonasino. Do momentu zapłaty przez Redan na rzecz Sonasino towary od tej spółki kupione są z zastrzeżeniem dla niej prawa własności. Oznacza to, iż w momencie braku zapłaty zobowiązań przez Redan towary stanowią własność Sonasino. W umowie tej wpisany jest również warunek, iż po przekroczeniu określonego poziomu wierzytelności (15 mln zł) Sonasino od Redan, spółka ta jest uprawniona do złożenia oświadczenia o wstrzymaniu przyjmowania zamówień na kolejne towary. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Sonasino nie złożyło takiego oświadczenia.

Wstrzymanie przez Sonasino zamówień oraz ewentualne wystąpienie o wydanie jej nieopłaconych towarów przez Redan, stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez biznes „Top Secret”, a tym samym przez Redan. Redan na bieżąco pozostaje w kontakcie z Sonasino Sp. z o.o. oraz prowadzi stały monitoring struktury zadłużenia.

9. Podsumowanie

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

Nie zmienia to faktu, że w 2021 r. występuje podwyższony poziom niepewności oraz występują zagrożenia, które wskazują na istnienie niepewności, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności i z tego względu Spółka może w przyszłości nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

24. Zobowiązania do poniesienia wydatków

W ciągu najbliższych 12 miesięcy Redan nie zamierza przeprowadzać istotnych inwestycji. Planowane oraz wykonywane są wydatki niezbędne do zapewnienia możliwości świadczenia usług logistycznych dla innych klientów niż związani z marką „Top Secret”. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. W ocenie zarządu plany inwestycyjne Redan mają zapewnione źródła finansowania.

25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Wartość zobowiązań i aktywów warunkowych stanowi kwota szacunkowych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy, tj. kwota, jaką – zgodnie z racjonalnymi przesłankami – jednostki 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 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia	7 844	7 165	7 584	8 486
Akredytywy	6 129	5 539	4 484	4 776
Gwarancje celne	1 200	1 200	1 200	1 200
	15 173	13 904	13 268	14 462

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

25.2 Aktywa warunkowe

	Stan na 30/09/2021	Stan na 30/06/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Uzyskane poręczenia i gwarancje	56 294	57 238	65 966	42 674
w tym od jednostek powiązanych	35 417	36 351	44 993	32 262
Pozostałe aktywa warunkowe (zabezpieczenia na majątku, hipoteki, zastawy itp.)	6950	7170	8182	8192
w tym od jednostek powiązanych	6950	7170	8182	8192

Redan otrzymał następujące zabezpieczenia zobowiązań:

Top Secret sp. z o.o. i Redan SA są również dłużnikami solidarnymi umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytów pomiędzy HSBC, a obiema Spółkami na łączną kwotę 3 mln USD. (umowy te opisane są w nocie 23.2.5.)

- (i) poręczenie od osoby prywatnej
- (ii) zastaw na akcjach od osoby prywatnej
- (iii) wpis hipoteki od osoby trzeciej
- (iv) poręczenie od podmiotu niepowiązanego oraz od podmiotu powiązanego osobowo.

W dniu 26 sierpnia 2020 r. Redan sprzedał 16.728 udziałów, stanowiących 100,00% kapitału zakładowego spółki Top Secret na rzecz Pana Radosława Wiśniewskiego – większościowego (wraz z żoną) akcjonariusza Spółki. Umowa sprzedaży udziałów zawiera dodatkowe postanowienia dające Redan:

- Prawo pierwszeństwa nabycia przez Redan Udziałów od Kupującego, gdyby ten zamierzał dokonać jakiegokolwiek przeniesienia własności jakiegokolwiek części lub całości Udziałów

- Prawo żądania przez Redan odkupu udziałów od Kupującego w przypadku naruszenie umowy (w okresie 5 lat od daty podpisania umowy), w dowolnym przypadku od dnia 01.09.2022 nie wcześniej niż po pełnym zaspokojeniu lub zabezpieczeniu przez REDAN zobowiązań oraz wiarytelności wobec Sonasino Sp z o.o.

Opcja wygasa 26 sierpnia 2025 roku. Cena nabycia opcji call = cena + EBITDA / liczna udziałów. EBITDA za okres od daty zamknięcia do końca ostatniego miesiąca poprzedzającego datę otrzymania przez Kupującego Zawiadomienia o Opcji CALL. Jeżeli EBITDA jest ujemna przyjmuje się zero.

O transakcji sprzedaży udziałów Top Secret oraz jej podstawowych postanowieniach Redan informował w RB 32/2020 z dnia 27 sierpnia 2020.

Spółka w chwili obecnej nie wycenia tej opcji.

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki do publikacji oraz ogłoszone w dniu 18 listopada 2021 roku.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Marzena Szynkowska	Główny Księgowy
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	
Bogusz Kruszyński	Prezes Zarządu
Dariusz Młodziński	Członek Zarządu
Łódź, 18 listopada 2021 r.	