

# REDAN SA

Skrócone Kwartalne Sprawozdanie  
Finansowe  
za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023  
zgodnie z MSSF 34

MSSF w kształcie zatwierdzonym  
przez Unię Europejską

Łódź, 11 maja 2023 r.

<b>Spis treści</b>	<b>Strona</b>
<b>1 Wybrane dane finansowe Redan SA</b>	<b>3</b>
<b>2 Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów - według układu dwóch następujących po sobie sprawozdań i w wariacie porównawczym</b>	<b>4</b>
<b>3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>6</b>
<b>4 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>	<b>8</b>
<b>5 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych -sporządzony metodą pośrednią</b>	<b>9</b>
<b>6 Noty objaśniające do sprawozdania finansowego</b>	<b>11</b>

1	Informacje ogólne	11
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	12
3	Stosowane zasady rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	14
4	Przychody	15
5	Segmenty operacyjne	17
6	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	19
7	Zysk / strata na akcję	20
8	Rzeczowe aktywa trwałe	22
9	Pozostałe aktywa niematerialne	23
10	Udziały w jednostkach powiązanych	26
11	Pozostałe aktywa finansowe	28
12	Zapasy	29
13	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	31
14	Kredyty i pożyczki otrzymane	34
15	Obligacje własne	37
16	Pozostałe zobowiązania finansowe	38
17	Bieżące zobowiązania podatkowe i pozostałe zobowiązania	40
18	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41
19	Rezerwy	42
20	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	43
21	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
22	Transakcje niepieniężne	47
23	Kontynuacja działalności Redan SA	48
24	Zobowiązania do poniesienia wydatków	50
25	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	50
26	Zdarzenia po dniu bilansowym	51
27	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	51

**WYBRANE DANE FINANSOWE REDAN S.A**

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2023 -	01.01.2022 -	01.01.2023 -	01.01.2022 -
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	16 645	23 143	3 541	4 980
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 11	- 539	- 2	- 116
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	50	1 662	11	358
Zysk (strata) netto	50	1 662	11	358
Całkowity dochód (strata)	50	1 662	11	358
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 49	649	- 10	140
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	402	195	86	42
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 767	797	- 163	172
Przepływy pieniężne netto, razem	- 414	343	- 88	74
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	- -	0,05	- -	0,01

wg stanu na dzień	2023-03-31	2022-12-31	2023-03-31	2022-12-31
Aktywa razem	74 722	69 630	15 982	14 847
Aktywa obrotowe	48 817	43 313	10 441	9 235
Aktywa trwałe	25 905	26 317	5 541	5 611
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 251	65 209	15 025	13 904
Zobowiązania długoterminowe	7 951	8 290	1 701	1 768
Zobowiązania krótkoterminowe	62 300	56 919	13 325	12 137
Kapitał własny	4 471	4 421	956	943
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	7 637	7 614
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,13	0,12	0,03	0,03

Powyższe dane finansowe za 2023 oraz 2022 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,6899LN / EUR, i na dzień 31 marca 2023 roku - 4,6755 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 31 marca 2022 roku) – 4,6472 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku) – 4,7005 PLN / EUR

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2023 R.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 31 MARCA 2023**

	Nota	Okres zakończony 31/03/2023	Okres zakończony 31/03/2022
		PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług	4	16 411	22 961
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	4	234	182
Pozostałe przychody operacyjne		360	25
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>17 005</b>	<b>23 168</b>
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(555)	(580)
Zużycie surowców i materiałów		(313)	(324)
Usługi obce		(1 600)	(2 462)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 452)	(1 574)
Podatki i opłaty		(31)	(37)
Pozostałe koszty		(60)	(80)
Wartość sprzedanych towarów i produktów		(13 004)	(18 649)
Pozostałe koszty operacyjne		(1)	(1)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(17 016)</b>	<b>(23 707)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(11)</b>	<b>(539)</b>
Przychody finansowe		408	90
Koszty finansowe		(748)	(513)
Oczekiwane straty kredytowe	13	401	(700)
Inne		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>50</b>	<b>(1 662)</b>
Podatek dochodowy	6	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>50</b>	<b>(1 662)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>50</b>	<b>(1 662)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>			
<b>(w zł na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,00	(0,05)
Rozwodniony		0,00	(0,05)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,00	(0,05)
Rozwodniony		0,00	(0,05)

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2023 R.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 31 MARCA 2023**

	Nota	Okres zakończony 31/03/2023	Okres zakończony 31/03/2022
		PLN'000	PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>50</b>	<b>(1 662)</b>
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT</b>		<b>50</b>	<b>(1 662)</b>

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2023 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	8	800	900	848
Nieruchomości inwestycyjne	8	1 965	2 033	1 936
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	6 998	7 250	8 837
Pozostałe aktywa niematerialne	9	15 989	15 977	725
Udziały i akcje w innych jednostkach		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-	-
Należności długoterminowe		-	-	6 071
Pozostałe aktywa finansowe		132	130	3 581
Pozostałe aktywa		21	27	10
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>25 905</b>	<b>26 317</b>	<b>22 008</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	12	25 190	24 055	37 973
Aktywa z tytułu prawa zwrotu		355	385	516
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	15 304	10 207	7 614
Pozostałe aktywa finansowe	11	7 618	7 936	645
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT		-	-	-
Pozostałe aktywa		180	156	250
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	170	574	160
		48 817	43 313	47 158
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>48 817</b>	<b>43 313</b>	<b>47 158</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>74 722</b>	<b>69 630</b>	<b>69 166</b>

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2023 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2023 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Wyemitowany kapitał akcyjny		35 709	35 709	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe		-	-	-
Kapitał rezerwowy		-	-	-
Zyski zatrzymane		(31 238)	(31 288)	(33 646)
		<b>4 471</b>	<b>4 421</b>	<b>2 063</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>4 471</b>	<b>4 421</b>	<b>2 063</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	7 908	8 247	9 564
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	15	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	6	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	17	43	43	50
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>7 951</b>	<b>8 290</b>	<b>9 614</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	27 856	21 726	34 832
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	8 834	8 671	9 443
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	14	6 778	7 052	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	1 788	1 760	1 773
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe inne niż CIT	17	3 955	3 992	5 670
Rezerwy krótkoterminowe	19	1 713	2 172	5 392
Pozostałe zobowiązania	17	11 376	11 546	379
		<b>62 300</b>	<b>56 919</b>	<b>57 489</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>62 300</b>	<b>56 919</b>	<b>57 489</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>70 251</b>	<b>65 209</b>	<b>67 103</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>74 722</b>	<b>69 630</b>	<b>69 166</b>



**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2023 R.**  
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2023 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
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku (po przekształceniach)</b>	<b>35 709</b>	-	-	<b>(31 984)</b>	<b>3 725</b>
Zysk netto za I kwartał 2022 roku	-	-	-	(1 662)	(1 662)
Pozostałe całkowite dochody za I kwartał roku obrotowego (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	<b>(1 662)</b>	<b>(1 662)</b>
<b>Stan na 31 marca 2022 roku</b>	<b>35 709</b>	-	-	<b>(33 646)</b>	<b>2 063</b>
Zysk netto za rok obrotowy 2022	-	-	-	696	696
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>35 709</b>	-	-	<b>(31 288)</b>	<b>4 421</b>
Zysk netto za I kwartał 2023 roku	-	-	-	50	50
Pozostałe całkowite dochody za I kwartał 2023 roku (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	<b>50</b>	<b>50</b>
<b>Stan na 31 marca 2023 roku</b>	<b>35 709</b>	-	-	<b>(31 238)</b>	<b>4 471</b>

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2023 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 DO 31 MARCA 2023**

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/03/2023	31/03/2022
		PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk za rok obrotowy</b>		<b>50</b>	<b>(1 662)</b>
<b>Korekty:</b>			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		539	374
(Zysk) / strata netto z działalności inwestycyjnej		(322)	(46)
Wycena aktywów finansowych		3	-
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych		(64)	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		555	580
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(139)	(4)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(5 119)	(5 311)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawo zwrotu MSSF15		30	533
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(1 135)	(1 521)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		6 030	7 797
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu umów z klientami		-	(21)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(459)	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych		(18)	(70)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(49)</b>	<b>649</b>

**Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej**

Otrzymane odsetki	-	-
Udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe jed. Pozostałym	-	-
Udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe jed. powiązanym	-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	605	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki pozostałe	-	-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	77	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(136)	(44)
Płatności za aktywa niematerialne	(144)	(151)
Wpływy ze sprzedaży aktywów niematerialnych	-	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>402</b>	<b>(195)</b>

**Przepływy pieniężne z działalności finansowej**

Płatności z tytułu kosztów emisji obligacji	-	-
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych- obligacji	-	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(311)	(459)
Płatności z pozostałych zobowiązań finansowych	-	-
Wpływy z pożyczek i kredytów	-	-
Spłata pożyczek i kredytów	(145)	-
Spłata odsetek	(311)	(338)

**Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej**

<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(767)</b>	<b>(797)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(414)	(343)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	574	499
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	10	4
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>170</b>	<b>160</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

[21](#)

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2023

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce

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

Na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

#### Zarząd:

Bogusz Kruszyński - Prezes Zarządu  
Dariusz Młodziński - Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza

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

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

Według stanu na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

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

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

Na dzień bilansowy Redan SA nie jest jednostką dominującą, nie posiada podmiotów zależnych. Posiada jedynie jednostkę stowarzyszoną: TXM S.A. w upadłości oraz kilkuprocentowe udziały mniejszościowe w spółkach zgodnie z wykazem w nocie 10.

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.

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

#### 1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane ze zwiększoną dokładnością.

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

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień do przeliczeń stosuje się średni kursu NBP. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

## 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

### 2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nim interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zasady rachunkowości oraz metody wyceny przyjęte do przygotowania Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2023 są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2022 sporządzonym według MSSF.

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

### 2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

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**:

**Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),

**Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych"** Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później)

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 wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za rok 2023:

**Zmiana do MSR 8, Definicja szacunków księgowych** - wprowadza nową definicję szacunków księgowych. Zgodnie z nową definicją szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniach finansowych, które są objęte niepewnością wyceny.

**Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości** - mają na celu pomóc w podjęciu decyzji, które zasady rachunkowości ujawnić w sprawozdaniach finansowych jednostki. Zamiast znaczących zasad rachunkowości zmiany wprowadzają wymóg ujawniania istotnych informacji o polityce rachunkowości, wraz z wyjaśnieniami i przykładami w jaki sposób jednostka może zidentyfikować istotne informacje dotyczące zasad rachunkowości.

**Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji:** wprowadzają wymóg ujęcia w sprawozdaniu finansowym aktywów i zobowiązań

z tytułu różnic przejściowych także w przypadku transakcji innych niż połączenia jednostek gospodarczych, które w momencie początkowego ujęcia generują dodatnie i ujemne różnice przejściowe o identycznej wartości.

**MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe** - definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych.

**Zmiany do MSSF 17, Odroczenie stosowania oraz wyłączenie z zakresu niektórych produktów** - obejmują dwuletnie odroczenie daty wejścia w życie i ustaloną datę wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 przyznanego ubezpieczycielom spełniającym określone kryteria.

**Zmiany do MSSF 17, oraz MSSF 9 –Dane porównawcze:** wprowadza opcjonalne udogodnienia umożliwiające zminimalizowanie niedopasowania księgowego pomiędzy aktywami i zobowiązaniami finansowymi prezentowanymi w danych porównawczych sprawozdania finansowego podmiotów stosujących MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy.

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

### **3. Stosowane zasady rachunkowości**

#### **3.1 Kontynuacja działalności**

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnieją okoliczności wskazujące na znaczącą niepewność w zakresie zdolności Spółki do kontynuacji działalności, które zostały opisane w notcie 23.

#### **3.2 Podstawa sporządzenia**

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

#### **3.3 Dane porównywalne**

W kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym spółki Redan SA jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy prezentowane są dane z sprawozdania finansowego spółki za 2022 rok oraz dane ze skróconego sprawozdania Redan SA z I kwartał 2022.

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

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

#### **3.4 Dobrowolne zmiany w Polityce Rachunkowości Redan SA**

Na dzień bilansowy nie nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości. Szczegółowe zasady rachunkowości oraz kluczowe szacunki zostały zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym Redan S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, opublikowanym 18 kwietnia 2023 roku i dostępnym na stronie internetowej Spółki ([www.redan.com.pl](http://www.redan.com.pl)).

#### **3.5 Konsolidacja**

Na dzień 31.03.2023 roku Spółka posiada:

- akcje w jednostce stowarzyszonej TXM SA. w upadłości (30,91% udziału w kapitale),
- udziały mniejszościowe w spółkach zgodnie z wykazem w notcie 10.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ostatnim było sprawozdanie skonsolidowane Grupy Redan sporządzone za 2020 rok w celu zapewnienia ciągłości stosowanych zasad.

Spółki zależne ujmowane są metodą pełną odpowiednio od dnia objęcia nad nimi kontroli i do dnia zakończenia sprawowania nad nimi kontroli przez Redan SA.

Konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne.

#### **3.6 Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

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

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

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

Nie nastąpiły także istotne zmiany wielkości szacunkowych, mające istotny wpływ na wyniki Spółki poza rozwiązaniem odpisów (0,4 mln) na należności z tytułu dostaw i usług oraz udzielone pożyczki spółce Top Secret sp. z o.o. oraz rozwiązaniem rezerwy na przewidywane zobowiązania w związku z pozytywnym dla spółki wyrokiem sądowym (0,4 mln).

## 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:

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

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

	<b>Okres zakończony 31/03/2023</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2022</b>
	<b>PLN' 000</b>	<b>PLN' 000</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	14 887	19 459
Przychody ze sprzedaży produktów (oprogramowanie)	-	1 999
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	234	182
Przychody ze świadczenia usług	1 524	1 503
w tym przychody z opłat licencyjnych	480	-
	<b>16 645</b>	<b>23 143</b>
<b>w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych</b>	<b>215</b>	<b>22 044</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	32	18 858
Przychody ze sprzedaży produktów	-	1 999
Przychody ze świadczenia usług	183	1 187
<b>w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych</b>	<b>16 430</b>	<b>1 099</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	14 855	601
Przychody ze świadczenia usług	1 575	498



## Przychody wg MSSF 15

Sprzedaż zagraniczna towarów i usług	1 233	1 884
Sprzedaż hurtowa w Polsce	13 670	17 574
Sprzedaż produktów (oprogramowanie)	-	1 999
Sprzedaż usług w kraju	1 742	1 685
w tym przychody z opłat licencyjnych	480	
	<b>16 645</b>	<b>23 143</b>

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

	<b>Okres zakończony 31/03/2023 PLN' 000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2022 PLN' 000</b>
Prawo zwrotu towarów z bieżącego okresu	399	580
Zrealizowane prawo zwrotu roku ubiegłego	(432)	(519)
	<b>(33)</b>	<b>61</b>
Aktywo z tytułu prawa zwrotu brutto	355	516
Odpis z tytułu prawa zwrotu	-	-
Aktywo z tytułu prawa zwrotu netto	<b>355</b>	<b>516</b>

Na dzień bilansowy prawo zwrotu dotyczy spółki Top Secret Fashion Story sp. z o.o. na podstawie umowy z 27.08.2020 r.

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

Na 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 Fashion Story sp. z o.o. Do momentu sprzedaży towarów ostatecznemu klientowi, Redan pozostaje właścicielem towaru.

## 5. Segmenty operacyjne

Segmenty działalności zgodnie z MSSF 8 zostały wyszczególnione ze względu na odmienny charakter prowadzonej działalności - sprzedaż towarów i sprzedaż usług. Segment "usługi" zajmuje się świadczeniem usług IT i wsparcia biznesu, dostarczeniem oprogramowania. Segment "handel" obrotem towarowym krajowym i zagranicznym (obejmuje również sprzedaż usług powiązanych z obrotem towarowym (transportowych)).

PLN'000	<b>01.01.2023- 31.03.2023</b>	<b>01.01.2022- 31.03.2022</b>	
"handel"	15 384	19 476	
"usługi"	1 246	3 629	
pozycje nieprzypisane	16	38	
<b>Sprzedaż zewnętrzna</b>	<b>16 645</b>	<b>23 143</b>	
"handel"	32	- 852	
"usługi"	159	816	
pozycje nieprzypisane	16	38	
<b>Zysk w segmencie</b>	<b>208</b>	<b>2</b>	
Koszty administracji centralnej i zarządu	- 578	- 565	
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych	359	24	
Saldo przychodów i kosztów finansowych	61	- 1 123	
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>50</b>	<b>- 1 662</b>	
"handel"	301	288	
"usługi"	234	274	
pozycje nieprzypisane	20	18	
<b>Amortyzacja ujęta w wyniku</b>	<b>555</b>	<b>580</b>	
	<b>Stan na 31/03/2023</b>	<b>Stan na 31/12/2022</b>	<b>Stan na 31/03/2022</b>
"handel"	61 151	56 092	59 687
"usługi"	5 504	5 428	4 878
pozycje nieprzypisane	317	328	375
Aktywa niealokowane	7 750	7 782	4 226
<b>Aktywa jednostki</b>	<b>74 722</b>	<b>69 630</b>	<b>69 166</b>

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

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

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

## 5.1 Segmenty operacyjne

### Informacje dotyczące produktów i usług

PLN'000	<u>01.01.2023-</u> <u>31.03.2023</u>	<u>01.01.2022-</u> <u>31.03.2022</u>
sprzedaż towarów	14 887	21 458
sprzedaż usług 'back-office'	936	1 046
podnajem nieruchomości	234	182
usługi logistyczne	75	401
pozostałe usługi	512	55
	<b><u>16 645</u></b>	<b><u>23 143</u></b>

### Informacje dotyczące obszarów geograficznych

PLN'000	<u>01.01.2023-</u> <u>31.03.2023</u>	Przychody od klientów
		<u>01.01.2022-</u> <u>31.03.2022</u>
Polska	15 412	21 242
Zagranica	1 233	1 901
	<b><u>16 645</u></b>	<b><u>23 143</u></b>

PLN'000	Aktywa trwałe*		
	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
Polska	25 773	26 187	12 356
Zagranica	-	-	-
	<b><u>25 773</u></b>	<b><u>26 187</u></b>	<b><u>12 356</u></b>

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

### Informacje dotyczące głównych klientów

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

PLN'000	<u>01.01.2023-</u> <u>31.03.2023</u>	<u>01.01.2022-</u> <u>31.03.2022</u>
Top Secret Fashion Story Sp. z o.o.	14 583	19 407
	<b><u>14 583</u></b>	<b><u>19 407</u></b>

Sprzedaż do tej spółki przekracza 10% przychodów Redan. Spółka (powiązana osobowo z Redan SA do 06/2022) zajmuje się detaliczną sprzedażą towarów marki TOP SECRET. Sprzedaż do tej spółki dotyczy obu segmentów działalności.

## 6. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

### Polityka rachunkowości

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

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

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych.

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

### Bieżący podatek dochodowy:

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

### Odroczony podatek dochodowy:

#### Saldo podatku odroczonego

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	3	6
Rezerwa na podatek odroczony	(4)	(3)	(6)
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe (różnica wart bilansowa/podatkowa)	0	0	0
Rzeczowe aktywa obrotowe - zapasy	4	3	6
Rezerwy na zobowiązania	(4)	(3)	(6)
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
- Straty podatkowe za rok bieżący	995	2 428	155
- Niewykorzystane straty podatkowe z lat wcześniejszych	19 334	16 906	17 228
- Różnice przejściowe	325	343	1 152
	<b>20 654</b>	<b>19 677</b>	<b>18 535</b>

## 7. Zysk/Strata na akcję

### Polityka rachunkowości

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

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

	<b>Okres zakończony 31/03/2023</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2022</b>
	<b>zł na akcję</b>	<b>zł na akcję</b>
<b>Podstawowy zysk/strata na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	0,00	(0,05)
Podstawowy zysk/strata na akcję ogółem	<u>0,00</u>	<u>(0,05)</u>
<b>Zysk/Strata rozwodniony na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	0,00	(0,05)
<b>Zysk/Strata rozwodniony na akcję ogółem</b>	<u>0,00</u>	<u>(0,05)</u>

#### 7.1 Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	<b>Okres zakończony 31/03/2023</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2022</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	50	(1 662)
Inne	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku/straty przypadającego na akcję ogółem	<u>50</u>	<u>(1 662)</u>
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	<u>50</u>	<u>(1 662)</u>
	<b>Okres zakończony 31/03/2023</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2022</b>
	<b>'000</b>	<b>'000</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty na akcję	<u>35 709</u>	<u>35 709</u>

## 7.2 Rozwodniony zysk/strata na akcję

	<b>Okres zakończony 31/03/2023 PLN'000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2022 PLN'000</b>
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	50	(1 662)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję ogółem	50	(1 662)
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	50	(1 662)

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

I - III 2023r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 90
	2023-01-01	2023-03-31	90	35 709 244	35 709 244
suma			90	średnia ważona:	35709244
I - III 2022r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 90
	2022-01-01	2022-03-31	90	35 709 244	35 709 244
suma			90	średnia ważona:	35 709 244
				<b>Stan na 31/03/2023 '000</b>	<b>Stan na 31/03/2022 '000</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowego na akcję				35 709	35 709
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty rozwodnionego na akcję				35 709	35 709

## 7.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów lat ubiegłych

Spółka nie dokonywała dobrowolnych zmian zasad rachunkowości w I kwartale 2023 roku oraz nie korygowała błędów lat ubiegłych.

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

### Polityka rachunkowości

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

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

Okres użytkowania jest corocznie weryfikowany.

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

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

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

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

#### Wartości bilansowe:

	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/03/2022</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Maszyny, urządzenia i środki transportu	800	900	848
Prawo do użytkowania sprzętu	316	336	526
Nieruchomości inwestycyjne	1 965	2 033	1 936
Prawo do użytkowania lokali i budynków	6 682	6 914	8 311
	<b>9 763</b>	<b>10 183</b>	<b>11 621</b>

W bieżącym okresie nie nastąpiła istotna sprzedaż ani zakup rzeczowych aktywów trwałych.

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

## 9. Pozostałe aktywa niematerialne

### Polityka rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Wartości bilansowe	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe o nieokreślonym okresie użytkowania	13 900	13 900	-
Licencje	1 730	1 708	725
Autorskie prawa majątkowe	359	369	-
<b>Razem</b>	<b>15 989</b>	<b>15 977</b>	<b>725</b>
w tym wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 535	1 497	355

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na WN - stan na początek okresu	2 249	2 249	2 249
Zwiększenie odpisu	-	-	-
Zmniejszenie odpisu (wykorzystanie)	-	-	-
Odpis na WN - stan na koniec okresu	2 249	2 249	2 249

Spółka w roku 2023 nie tworzyła dodatkowych odpisów na WNIP, w roku 2022 również nie były tworzone odpisy.

#### 9.1 Istotne aktywa niematerialne

W Redan SA istotną wartość niematerialną stanowią nabyte od Top Secret Sp.z o.o. w 2022 roku prawa do znaków towarowych, w tym głównie prawo do znaku „Top Secret”, którego wartość bilansowa wynosi 13.351 tys. zł.(wartość na koniec 2022 roku: 13.351 tys. zł). Znaki zakwalifikowano do aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania.

Znacząca jest też wartość nakładów na infrastrukturę pod budowę systemu chmurowego, w toku wytwarzania, wynoszą one 1.441 tys.zł. (wartość na koniec 2022 roku wynosiła 1.403 tys.zł). W ocenie Zarządu na dzień 31 marca 2023 r., nie nastąpiła utrata wartości tych aktywów.

Spółka nie posiadała na dzień 31.03.2023 roku istotnych zobowiązań bilansowych i warunkowych z tytułu dokonania zakupu wartości niematerialnych poza wynikającymi z wyżej opisanych transakcji nabycie (zobowiązanie z tytułu zakupu znaków towarowych i innych praw majątkowych wynosiło 11.006,8 tys. zł, z tytułu nakładów na infrastrukturę pod budowę systemu chmurowego 24 tys. zł brutto).



## **9.2 Wartości niematerialne, do których tytuł prawny jednostki podlega ograniczeniom oraz wartości bilansowe wartości niematerialnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań**

Znaki towarowe stanowią zabezpieczenie płatności zobowiązań Spółki z tytułu posiadanego kredytu w banku HSBC i z tytułu wyemitowanych obligacji. Na prawach do znaków towarowych, których wartość bilansowa na 31.03.2023 roku wynosi 13.900 tys.zł, ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz banku HSBC i CVI działającego jako administrator zabezpieczeń dla obligacji serii F wyemitowanych przez Redan w dniu 10 sierpnia 2018 r. (w dniu 10 stycznia 2023 r. spółka Krux Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi poinformowała Redan, że nabyła od dotychczasowego obligatariusza wszystkie niewykupione Obligacje serii F wyemitowane przez Redan).

W umowach zastawu rejestrowego z HSBC i CVI ustanowione zostały ograniczenia co do prawa rozporządzania znakami towarowymi bez zgody zastawników, tj. odpowiednio HSBC i CVI.

### **9.3. Ocena ryzyka utraty wartości znaków towarowych**

Zewnętrzny podmiot dokonał wyceny Znaków Towarowych na zlecenie zarządu Redan w dniu 19 sierpnia 2022 roku na dzień wyceny: 30.06.2022 r.

Spółka przeprowadziła, sporządzając sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2022 roku, test utraty wartości znaków, zwracając się do specjalisty ds. wycen o zaktualizowanie wyceny. W otrzymanym oświadczeniu z dnia 10 marca 2023 roku dot. wyceny wartości znaku towarowego „TOP SECRET” na dzień 31.12.2022 r. rzeczoznawca, na podstawie udostępnionych przez spółkę zaktualizowanych danych sprzedażowych dla tego znaku, aktualnych danych bilansowych REDAN na koniec grudnia 2022 r. a także zaktualizowanych na tę datę danych rynkowych (w tym zwłaszcza stóp procentowych wpływających na wysokość ustalonej w procesie wyceny stopy dyskonta) stwierdził, iż wartość wyceny dla tego znaku towarowego na koniec grudnia 2022 nie uległa istotnej zmianie w stosunku do wyceny sporządzonej przez niego w sierpniu 2022 r. Tym samym podtrzymał stanowisko, iż w tym zakresie wartość wyceny dla tego znaku towarowego na dzień 31 grudnia 2022 została oszacowana z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i jest nadal aktualna. Ponowna wycena wartości znaku towarowego „TOP SECRET” na dzień 31 grudnia 2022 r. nie była przeprowadzana w pełnym zakresie, jednakże przeprowadzone przez specjalistę ds. wyceny uproszczone szacunki własne wskazały, iż ponowna wycena dla tego znaku towarowego, oparta o dane zaktualizowane na koniec grudnia 2022 r. przyniosłaby wartości wyższe w stosunku do stanu wynikającego z wyceny jego wartości rynkowej przeprowadzonej na dzień 30 czerwca 2022r.

W ocenie Zarządu, po dokonaniu wewnętrznej analizy wyceny, nie nastąpiła również utrata wartości znaku towarowego „TOP SECRET” na dzień 31 marca 2023 r. Na podstawie szacowanych przez spółkę, ponownie zaktualizowanych danych sprzedażowych dla tego znaku, zmienionej (wzrost) stawki kosztu długu Redan na koniec marca 2023 r., a także zaktualizowanych na tę datę danych rynkowych (w tym zwłaszcza stóp procentowych wpływających na wysokość ustalonej w procesie wyceny stopy dyskonta) Zarząd stwierdził, iż wartość wyceny dla tego znaku towarowego na koniec marca 2023 roku przewyższa jego wartość księgową. Ponowna wycena wartości znaku towarowego „TOP SECRET” na dzień 31 marca 2023 r. nie była przeprowadzana w pełnym zakresie, jednakże przeprowadzone uproszczone szacunki własne wskazały, iż nie ma konieczności tworzenia odpisu aktualizującego jego wartość.

Podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej znaków towarowych była wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia. Koszty zbycia znaków są na tyle nieznaczące, że kwalifikują się do pominięcia. Ponieważ wynikiem testu przeprowadzonego z wykorzystaniem metody dochodowej opartej na zdyskontowanych przepływach pieniężnych była wartość godziwa na dzień 31.03.2023 wyższa od wartości bilansowej tego aktywa, oszacowano iż w I kwartale 2023 roku nie nastąpiła utrata wartości tego składnika aktywów.

Nie istnieje aktywny rynek dla aktywów w postaci praw ochronnych na znaki towarowe. Nie istnieje także aktywny rynek innych aktywów, na podstawie których mogłaby być dokonywana wycena wartości godziwej w postaci obserwowalnych danych. W związku z tym sklasyfikowano pomiary wartości godziwej Znaków Towarowych w ujęciu całościowym na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej zgodnie z MSSF 13. Jedynymi danymi obserwowalnymi jest rentowność długookresowych obligacji rządowych, które można uznać za ekwiwalent stopy wolnej od ryzyka. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana hierarchii wartości godziwej.

### **Analiza wrażliwości wyceny znaków towarowych**

Wartość odzyskiwalna odzwierciedla obecne szacunki, które mogą ulec zmianie w kolejnych okresach sprawozdawczych z tytułu warunków rynkowych lub innych czynników. Istnieje wiele metod ustalania wartości odzyskiwalnej, które mogą powodować różnice w szacowanych wartościach. Założenia będące podstawą ustalenia wartości odzyskiwalnej mogą wymagać oszacowania zmian kosztów/cen w czasie, stopy dyskonta, stopy inflacji czy innych istotnych zmiennych.

W związku z tym Spółka dokonała analizy wrażliwości wyceny wartości odzyskiwalnej Znaków Towarowych pod względem kryterium, które ma wpływ na ryzyko związane z wyceną. Jako kluczowe parametry zostały przyjęte:

- a) sprzedaż detaliczna,
- b) wysokość stawki opłaty licencyjnej,

- c) zmiana stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz  
d) zmiana premii za ryzyko.

Założenia dotyczące sprzedaży detalicznej, jak i % opłaty licencyjnej zostały przyjęte z uwzględnieniem profesjonalnego osądu Zarządu, co do możliwości kształtowania się tych wielkości w przyszłości, co znalazło swoje odzwierciedlenie w szacunku wartości odzyskiwalnej.

Poniżej tabela przedstawiająca wpływ na wycenę procentowych zmian poszczególnych parametrów.

	<i>zmiana</i>	<i>wartość w wycenie znaków towarowych</i>	<i>nowa wartość wyceny znaków towarowych</i>	<i>Wycena znaków towarowych po zmianie w tys. PLN</i>	<i>zmiana wartości znaków towarowych w tys. PLN</i>
zmiana sprzedaży detalicznej w okresie prognozy 5 lat w tys. PLN	5,0%	646 216	678 527	14 616,9	696,0
zmiana sprzedaży detalicznej w okresie prognozy 5 lat w tys. PLN	10,0%	646 216	710 837	15 313,0	1 392,1
zmiana sprzedaży detalicznej w okresie prognozy 5 lat w tys. PLN	-5,0%	646 216	613 905	13 224,8	-696,0
zmiana sprzedaży detalicznej w okresie prognozy 5 lat w tys. PLN	-10,0%	646 216	581 594	12 528,8	-1 392,1
zmiana stopy procentowej wolnej od ryzyka	1,0%	7,3%	8,3%	13 281,9	-638,9
zmiana stopy procentowej wolnej od ryzyka	2,0%	7,3%	9,3%	12 698,5	-1 222,4
zmiana stopy procentowej wolnej od ryzyka	-1,0%	7,3%	6,3%	14 623,5	702,6
zmiana stopy procentowej wolnej od ryzyka	-2,0%	7,3%	5,3%	15 399,6	1 478,7
zmiana premii za ryzyko	1,0%	5,0%	6,0%	13 281,9	-638,9
zmiana premii za ryzyko	2,0%	5,0%	7,0%	12 698,5	-1 222,4
zmiana premii za ryzyko	-1,0%	5,0%	4,0%	14 623,5	702,6
zmiana premii za ryzyko	-2,0%	5,0%	3,0%	15 399,6	1 478,7

## 10. Udziały w jednostkach powiązanych

### Polityka rachunkowości

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

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

### 10.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 31 marca 2023 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę
			Stan na 2023-03-31	Stan na 2023-03-31	Stan na 2022-03-31	Stan na 2022-03-31
TXM SA w upadłości	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	30,91%	40,49%	30,91%	40,49%
LUNAR sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	3,75%	3,75%	3,75%	3,75%
KADMUS sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Raionio LTD (w likwidacji)*	Spółka celowa	Cypr	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
R-Fashion sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,29%	4,29%	4,29%	4,29%
Black Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Yellow Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Orange Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Red Label sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Top Sp. z o.o.	sprzedaż odzieży i obuwia	Polska	8,97%	8,97%	8,97%	8,97%

\* Spółka zlikwidowana (wykreślenie z rejestru 11.10.2022r.)

W roku 2023 nie miały miejsca żadne ruchy na udziałach posiadanych przez Spółkę.

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

Inwestycje w jednostkach powiązanych zostały przedstawione poniżej:

Nazwa jednostki	Stan na 31/03/2023			Stan na 31/03/2022		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM SA w upadłości	12 988	12 988	-	12 988	12 988	-
KADMUS sp. z o.o.	126	126	-	126	126	-
LUNAR sp. z o.o.	50	50	-	50	50	-
R-Fashion sp. z o.o.	1	1	-	1	1	-
Raionio LTD (w likwidacji)	-	-	-	46	46	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>13 165</b>	<b>13 165</b>	<b>-</b>	<b>13 211</b>	<b>13 211</b>	<b>-</b>

### Utrata wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie:

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
Odpis na udziały i akcje na BO	13 165	13 211	13 211
Zwiększenie odpisu	-	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-	-
Przemieszczenie odpisu z należności	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	(46)	-
<b>Odpis na udziały i akcje na BZ</b>	<b>13 165</b>	<b>13 165</b>	<b>13 211</b>

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

## 11. Pozostałe aktywa finansowe

### Polityka rachunkowości

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

	<b>Stan na</b> <b>31/03/2023</b>	<b>Stan na</b> <b>31/12/2022</b>	<b>Stan na</b> <b>31/03/2022</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AFwZK)</b>			
<b>Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Należności długoterminowe - kaucje	132	130	1 009
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (i)	6 718	7 056	3 217
Krótkoterminowe kaucje	900	880	-
<b>Razem</b>	<b>7 750</b>	<b>8 066</b>	<b>4 226</b>
Aktywa obrotowe	7 618	7 936	645
Aktywa trwałe	132	130	3 581
	<b>7 750</b>	<b>8 066</b>	<b>4 226</b>
	<b>Stan na</b> <b>31/03/2023</b>	<b>Stan na</b> <b>31/12/2022</b>	<b>Stan na</b> <b>31/03/2022</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis - stan na początek okresu	2 240	6 203	6 203
Zwiększenie odpisu, zmiana wyceny SCN	43	3 078	70
Przemieszczenie odpisu	-	(287)	-
Zmniejszenie odpisu	(375)	(6 754)	-
<b>Odpis - stan na koniec okresu</b>	<b>1 908</b>	<b>2 240</b>	<b>6 273</b>

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

W roku 2023 zarówno podmiotom powiązanym, jak i niepowiązanym nie były udzielane pożyczki.

## 12. Zapasy

### Polityka rachunkowości

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

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

Towary - w cenie nabycia;

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

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

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

Metodologia kalkulacji odpisów aktualizujących zapasy towarów przedstawia poniższa tabela:

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

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

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

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

	<b>Stan na 31/03/2023</b>	<b>Stan na 31/12/2022</b>	<b>Stan na 31/03/2022</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	166	166	148
Produkcja w toku	-	2	73
Towary handlowe	25 024	23 887	37 752
<b>Zapasy netto</b>	<b>25 190</b>	<b>24 055</b>	<b>37 973</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 360	1 416	5 371
<b>Zapasy brutto</b>	<b>26 550</b>	<b>25 471</b>	<b>43 344</b>
w tym towary w drodze	3 941	4 098	6 063

Koszt sprzedanych zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosił 13 mln PLN (18,6 mln PLN w okresie porównawczym). Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 31.03.2023 wyniósł 1,4 mln zł (5,4 mln na 31.03.2022).

<u>Zmiany stanu odpisu na zapasy</u>	<b>Stan na 31/03/2023</b>	<b>Stan na 31/12/2022</b>	<b>Stan na 31/03/2022</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 416</b>	<b>10 396</b>	<b>10 396</b>
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości zapasów	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	(56)	(8 980)	(5 025)
Rozwiązanie odpisu	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 360</b>	<b>1 416</b>	<b>5 371</b>

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

Zgodnie z zapisami "umowy czterostronnej" z 27.08.2020r. (umowa współpracy Redan ze spółkami: Top Secret sp. z o.o., Top Secret Fashion Story sp. z o.o. oraz Sonasino sp. z o.o.) spółka Top Secret Fashion Story w przypadku nie sprzedania w przeciągu 30 miesięcy towarów nabytych przez Redan poniesie koszty wypłaty odszkodowania dla Redan lub zakupi je od Redan po pełnej cenie z marżą.

Zobowiązania powstałe z tytułu zakupu towarów przez Redan od spółki Sonasino posiadają zabezpieczenie na towarze do dnia ich opłacenia. Na dzień bilansowy wartość towarów z zabezpieczeniem prawa własności wynosi 9,5 mln zł. (na dzień 31.03.2022 12,4 mln zł.)

### 13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

#### Polityka rachunkowości

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

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

	Stan na 31/03/2023 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/03/2022 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	30 843	25 821	28 045
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(16 026)	(16 101)	(14 360)
	14 817	9 720	13 685
Inne należności	487	487	-
	<b>15 304</b>	<b>10 207</b>	<b>13 685</b>

#### 13.1 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, stosowane jest uproszczone podejście i wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które nie są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego. Należności które jednostka uznała za trudne do windykacji (w tym objęte układem) zostały objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe, pozostałą kwotę należności uznaje się za ściągalną.

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

	Stan na 31/03/2023 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/03/2022 PLN'000
<b>Należności nie przeterminowane, przed terminem płatności</b>			
przed 0-30 dni	1 830	2 020	1 496
przed 31-90 dni	3 653	2 336	5 249
przed 91-180 dni	4 769	1 141	485
przed 181-365 dni	-	-	16
powyżej 365 dni przed terminem*	18 620	17 851	18 056
<b>Należności przeterminowane, po terminie płatności</b>			
0-30 dni	218	302	965
31-90 dni	409	323	311
91-180 dni	212	669	450
181-365 dni	334	442	217
ponad 365 dni po terminie	1 285	1 224	800
oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(16 026)	(16 101)	(14 360)
<b>Razem</b>	<b>15 304</b>	<b>10 207</b>	<b>13 685</b>

\*Wykazane należności "przed terminem płatności powyżej 365 dni" stanowią należności od Top Secret sp. z o.o. i były zgodnie z układem wymagalne do końca 2026 roku. W Sprawozdaniu Finansowym są prezentowane jako należności krótkoterminowe - w wyniku uprawomocnienia się postanowienia sądu o umorzeniu postępowania układowego w kwietniu 2023 roku, należności te stały się wymagalne w pierwotnie obowiązujących terminach i zarazem częściowo rozliczone poprzez potrącenie ze zobowiązaniami Redan wobec Top Secret w wysokości 4,3 mln zł.

#### Oczekiwane straty kredytowe

	Okres zakończony 31/03/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2022 PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 101</b>	<b>13 605</b>	<b>13 605</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	7	8 117	819
Wykorzystanie odpisów	-	-	-
Odwrócenie odpisu rozliczonego w ramach korekty VAT- "ulga na złe długi"	54	(722)	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	(136)	(6 232)	(64)
Odpis rozliczony z należnością z tytułu korekty VAT-"ulga na złe długi"	-	1 333	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 026</b>	<b>16 101</b>	<b>14 360</b>

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

Wartość dokonanych w okresie sprawozdawczym odpisów i ich odwrócenie dotyczy w głównej mierze dyskonta

### **13.2 Transfery aktywów finansowych**

W bieżącym roku nie nastąpił transfer aktywów finansowych.

## 14. Kredyty i pożyczki otrzymane

### Polityka rachunkowości

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

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

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

	<b>Stan na 31/03/2023 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/12/2022 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/03/2022 PLN'000</b>
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>	-	-	-
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym *	6 778	7 052	-
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 778</b>	<b>7 052</b>	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 778	7 052	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	<b>6 778</b>	<b>7 052</b>	-

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

#### 14.1 Podsumowanie kredytów w Redan SA

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [w tys.]	Zadłużenie na 31.03.2023			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota [w tys.]		
HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw	limit łączny na kwotę 3 000 tys. USD, w tym limit kredytu w rachunku bieżącym 1800 tys. USD	USD	1 222	wartość kredytu w rachunku bieżącym	FED Target Range / WIBOR 1M + marża	30 czerwiec 2023
			PLN	1 531			
			USD	1 414	wartość akredytyw czynnych (zob.pozabilansowe)		30 listopad 2023

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

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

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

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

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

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

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

Pełnomocnictwo do rachunków bankowych spółki Redan SA 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.

W dniu 22 września 2022r. na podstawie Umowy przejęcia długu nastąpiło przejęcie przez Redan całości zadłużenia spółki Top Secret z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w ramach Umowy Kredytowej w wysokości 1.165,3 tys. USD i 852,43 tys. PLN. Zadłużenie to stanowi wykorzystanie przez Redan kredytu w rachunku bieżącym na podstawie Umowy Kredytowej. Wcześniej Redan i Top Secret byli współkredytobiorcami umowy z bankiem HSBC.

**Redan S.A. udzielił poręczenia spółce powiązanej Loger sp. z o.o. za kredyt inwestycyjny, którego wartość nominalna na dzień 31 marca 2023r. wynosi 5 646 tys. zł. Okres ostatecznej spłaty to 15 lipca 2026r.**

## **14.2 Naruszenie postanowień umów finansowych**

W pierwszym kwartale 2023 roku wystąpiły przypadki naruszenia umów związanych z finansowaniem Spółki.

Na dzień 31.03.2023 wystąpiły przypadki naruszenia umowy kredytowej zawartej przez Redan z bankiem HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce. Na dzień 31.03.2023 nastąpiły przypadki naruszenia warunków ogólnych emisji obligacji serii F wyemitowanych przez Redan w postaci niedotrzymania określonych w umowie wskaźników finansowych. Spółka pozostaje z instytucjami finansowymi w operacyjnym, bieżącym kontakcie.

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

## 15. Obligacje własne

Na dzień 31 marca 2023 roku Redan SA posiadał wyemitowane obligacje o wartości bilansowej 8,8 mln PLN. Liczba obligacji podlegających wykupowi na dzień bilansowy wynosi 7650.

W dniu 10 sierpnia 2018 r. zostały wyemitowane obligacje serii F. W dniach 17 lipca 2019r., 17 grudnia 2020r. oraz 20 stycznia 2023r. 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: od 1 stycznia 2023 r. stałe w wysokości 12% w skali roku. Od tego dnia do dnia wykupu będzie jeden okres odsetkowy.
6. Termin wykupu: 1 lipiec 2024r.
7. Harmonogramu częściowego wykupu Obligacji obecnie stanowi, że 1 100 szt. Obligacji zostanie wykupione w dniu 28 grudnia 2023 r.;
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 pierwotnie objęte przez fundusz Mezzanine FIZAN Noble Funds TFI S.A. W dniu 10 stycznia 2023r. Redan powziął informację dotyczącą sprzedaży wszystkich niewykupionych obligacji serii F. Zostały one nabyte od dotychczasowego obligatariusza przez spółkę Krux sp. z o.o. - spółkę pośrednio zależną od Pani Piengjai Wiśniewskiej, która, wraz z podmiotem zależnym Ores Sp. z o.o. posiada 25,6% akcji Redan uprawniających do wykonywania 22,4% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, a także jest członkiem Rady Nadzorczej Redan. Z nowym Obligatariuszem zostało zawarte Porozumienie, na podstawie którego Redan jest zobowiązany wносить wierzytelności wynikające z Obligacji na jego rzecz.
11. Zarząd nie posiada informacji o posiadaczach certyfikatów inwestycyjnych FIZAN.

Zabezpieczenia stanowią:

- oświadczenie Redan SA o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 roku Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)
  - ustanowienie zastawu rejestrowego na 2.500.000 akcjach Redan SA
  - ustanowienie zastawu rejestrowego na 8 750 000 akcjach TXM SA w upadłości
  - ustanowienie zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych należących do Redan SA
  - ustanowienie zastawu rejestrowego na prawach ochronnych na znaki towarowe: Top Secret, DryWash i Troll będących od 10'2022 roku własnością Redan
  - przelew na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Redan SA od Top Secret sp. z o.o. wynikających z dwóch umów pożyczek
  - cesja na należnościach przysługujących Redan od kontrahenta
  - zabezpieczenia udzielone przez podmioty trzecie. Zabezpieczenia te nie obciążają żadnych aktywów należących do Redan. Emitent ponosi koszty będące wynagrodzeniem za udzielenie tych zabezpieczeń na zasadach rynkowych.
- Wszystkie obligacje serii F wyemitowane przez Redan są w posiadaniu jednego obligatariusza. Taka sytuacja powoduje, że Zarząd Spółki jest w stanie – kontaktując się z jednym konkretnym podmiotem – poznać oczekiwania i ocenić działania, jakie ten obligatariusz może podjąć.

Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie posiada żadnych wymagalnych zobowiązań z tytułu obligacji.

## 16. Pozostałe zobowiązania finansowe

### Polityka rachunkowości

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

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

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

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

	Stan na 31/03/2023 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/03/2022 PLN'000
<b>Zobowiązania finansowe wykazywane w WGPWF</b>			
Wycena instrumentów pochodnych FORWARD	-	-	-
	-	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>			
Zobowiązania z tytułu obligacji	8 834	8 671	9 443
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 696	10 007	11 337
	<b>18 530</b>	<b>18 678</b>	<b>20 780</b>
<b>Razem pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>18 530</b>	<b>18 678</b>	<b>20 780</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	10 622	10 431	11 216
Zobowiązania długoterminowe	7 908	8 247	9 564
	<b>18 530</b>	<b>18 678</b>	<b>20 780</b>

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

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

	Stan na 31/03/2023 PLN'000	Stan na 31/12/2022 PLN'000	Stan na 31/03/2022 PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	-	75	201
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	282	613
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 231	8 309	1 972
Od 1 roku do 5 lat	8 430	-	7 456
Ponad 5 lat	-	-	-
Razem	9 661	8 666	10 242

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

	<b>Stan na 31/03/2023</b>	<b>Stan na 31/12/2022</b>	<b>Stan na 31/03/2022</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Poniżej 1 miesiąca	193	193	200
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	383	386	411
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 673	1 691	1 748
Od 1 roku do 5 lat	8 516	9 074	8 781
Ponad 5 lat	-	-	1 985
<b>Razem</b>	<b>10 765</b>	<b>11 344</b>	<b>13 126</b>



## 17. Bieżące zobowiązania podatkowe i pozostałe zobowiązania

### Polityka rachunkowości

#### Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

	<b>Stan na 31/03/2023</b>	<b>Stan na 31/12/2022</b>	<b>Stan na 31/03/2022</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zobowiązania z tyt.wynagrodzeń	307	335	321
Kaucje otrzymane	30	35	50
Zobowiązania z tyt.nabycia śr.trwałych i wartości niematerialnych	11 030	11 162	-
Pozostałe zobowiązania z ZFSS oraz tyt.rozrachunków z pracownikami	9	14	8
	<b>11 376</b>	<b>11 546</b>	<b>379</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	11 376	11 546	379
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	<b>11 376</b>	<b>11 546</b>	<b>379</b>

Na 31 grudnia 2022 roku znacząco wzrosły zobowiązania z tyt.nabycia wartości niematerialnych wynikające głównie z zawartej z Top Secret sp. z o.o. umowy nabycia znaków towarowych i innych praw majątkowych. Wykazana na 31.03.2023 i 31.12.2022r. wartość tego zobowiązania w wysokości 11006 tys. zł została uregulowana w kwietniu 2023 roku poprzez potrącenie z należnościami od Top Secret sp. z o.o.

#### Bieżące zobowiązania podatkowe

	<b>Stan na 31/03/2023</b>	<b>Stan na 31/12/2022</b>	<b>Stan na 31/03/2022</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	3 236	3 526	4 812
Zobowiązania z tytułu cła	263	89	399
Zobowiązania z tytułu ZUS	403	241	406
Zobowiązania z tytułu innych podatków	53	136	53
	<b>3 955</b>	<b>3 992</b>	<b>5 670</b>

Na kwotę zobowiązania z tytułu podatku Vat składa się podatek Vat za miesiąc 01.2023 w wysokości 1.072 tys.pln, podatek Vat za miesiąc 02.2023 w kwocie 708 tys.zł i podatek Vat za miesiąc 03.2023 w kwocie 879 tys.zł. Zobowiązanie styczniowe zostało spłacone w miesiącu kwietniu 2023. Wykazana wartość faktycznego zobowiązania VAT powiększona jest o kwotę vat wynikającą z odwrócenia ulgi na zle długi dot. należności od Top Sceret sp. z o.o. po częściowym ich uregulowaniu.

## 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	<b>Stan na 31/03/2023</b>	<b>Stan na 31/12/2022</b>	<b>Stan na 31/03/2022</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 856	21 726	34 832
	<b>27 856</b>	<b>21 726</b>	<b>34 832</b>

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

### Analiza wiekowa zobowiązań handlowych:

	<b>Stan na 31/03/2023</b>	<b>Stan na 31/12/2022</b>	<b>Stan na 31/03/2022</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
do miesiąca	1 047	1 233	2 555
ponad miesiąc	1 891	2 131	1 945
<b>przeterminowane</b>	<b>2 938</b>	<b>3 364</b>	<b>4 500</b>
do miesiąca	9 436	5 352	8 831
ponad miesiąc do 3 m-cy	4 342	4 061	21 501
ponad 3 miesiące	11 140	8 949	-
<b>przed terminem wymagalności</b>	<b>24 918</b>	<b>18 362</b>	<b>30 332</b>
<b>Razem</b>	<b>27 856</b>	<b>21 726</b>	<b>34 832</b>

## 19. Rezerwy

### Polityka rachunkowości

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

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	285	285	362
Inne rezerwy (ii)	1 471	1 930	5 080
	<b>1 756</b>	<b>2 215</b>	<b>5 442</b>
Rezerwy krótkoterminowe	1 713	2 172	5 392
Rezerwy długoterminowe	43	43	50
	<b>1 756</b>	<b>2 215</b>	<b>5 442</b>

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

(ii) Na 31.03.2023 roku saldo składa się przede wszystkim z rezerwy na koszty procesów sądowych 1471 tys.pln.

(ii) Na 31.03.2022 roku saldo składało się przede wszystkim z rezerwy na przyszłe koszty 152 tys. pln (w tym na koszty premii, usług, ubezpieczenie towarów w transporcie), rezerwy na kredyt w HSBC- możliwe roszczenia banku w przypadku braku spłaty przez ówczesnego współkredytobiorcę Top Secret Sp. z o.o.

### Inne rezerwy

	Sprawy sądowe (iii)	Rezerwa na przyszłe koszty
	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2023r.</b>	<b>1 930</b>	-
Ujęcie rezerw	-	-
Redukcje wynikające z wykorzystania - płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych oraz sprawy sądowe	-	-
Rozwiązanie rezerw	(459)	-
<b>Stan na 31 marca 2023 r.</b>	<b>1 471</b>	<b>0</b>

(iii) Na 31.12.2020 roku ujęto rezerwę na sprawę sporną z Prime Global w zakresie wdrożenia oprogramowania SAP w spółce TXM SA. oraz na realizację cesji należności od Redan względem banku Turkiye İhracat Kredi Banks (bank nie posiadał skutecznego potwierdzenia przyjęcia tej cesji od wiadomości przez Redan). W I kwartale 2023 roku, w związku z prawomocnym wyrokiem Sądu i oddaleniem powództwa Turkiye İhracat Kredi Banks rozwiązano część rezerwy w wysokości 453 tys.pln.

## 20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a jej jednostkami powiązanymi w I kwartale 2023r. 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
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Top Secret Sp. z o.o.		-86	20	314
Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. *		18 944		
Shumee SA*	32	1		
Rewonki Sp. z o.o.			1 105	
Pozostałe				
<b>razem</b>	<b>32</b>	<b>18 859</b>	<b>1 125</b>	<b>314</b>

\* spółka Top Secret Fashion Story powiązana osobowo do 06.2022, Shumee SA do 01.2023

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		Sprzedaż pozostała finansowa	
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM S.A. w upadłości	8	208				
Top Secret Fashion Story Sp. z o.o.	0	455				
Top Secret Sp. z o.o.	59	473		40		
Getar Sp. z o.o.	4	15				
Loger Sp. z o.o.	1		570	564	34	39
R-fashion Sp.z o.o.	1					
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.*			30	30		
Shumee SA	5	401				
Agenda Piengjai i Radosław Wiśniewscy s.c.**				48		
Dariusz Młodziński *		1	45	48		
Rewonki Sp.z o.o.	11					
Fundacja Happy Kids	51					
Piengjai Wiśniewska Agenda			48			
Pozostałe	43	36				36
<b>razem</b>	<b>183</b>	<b>1 589</b>	<b>693</b>	<b>730</b>	<b>34</b>	<b>75</b>

\* wynagrodzenie członków Zarządu przeniesione z noty 20.5

\*\* wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przeniesione z noty 20.5

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
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA SP Z O.O.		55	83			
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SC	2	2	2			
Piengjai Wiśniewska AGENDA				18	19	3
EURO-CENTER SP Z O.O.	44	44	41			
ORES SP Z O.O.	29	28	26			
Fundacja HAPPY KIDS	82	75	8			
TARGET SP Z O.O.	206	206	204			
TOP SP Z O.O.	11	9	4			
TOP SECRET FASHION STORY SP. Z O.O.			7 366			
ROKAPPA SP Z O.O.	15	12	6			
TOP SPEED SP Z O.O.	112	112	110			
GETAR SP Z O.O.	113	107	53			
LEJDA SP Z O.O.	57	56	54			
ELVIRO SP Z O.O.	15	10	12			
DOTAR Sp. z o.o	25	25	23			
TUBAR SP Z O.O.	24	21	7			
AGENDA s.c. Piengjai i Radosław Wiśniewscy	2	3				19
REDRAL Sp. z o.o.	10	10	10			
CARASSIUS SP. Z O.O.	8	8	8			
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SP. J.				6	6	6
KRUX SP. Z O.O.	3	2				
TOP SECRET SP Z O.O.	18 620	18 569	17 828	11 006	11 006	
TXM SA w upadłości	601	594	1 006			
KADMUS SP Z O.O.	11	6	20			
TXM ROMANIA	31	31	31			
R-FASHION SP Z O.O.	39	38	33			
TOP SECRET OOO	14	14	14			
BLACK LABEL	25		13			
R-MODA sp. z o.o	36	30	15			
R-COLLECTION SP. Z O.O.	6		5			
R-STYLE SP Z O.O.	4	4	3			
R-TRENDY SP Z O.O.	32	26	11			
RED LABEL SP Z O.O.	31		7			
R-LINE SP Z O.O.	5	5	4			
LOGGER SP Z O.O.	130	128	27	286	159	
ORANGE LABEL SP Z O.O.	3		5			
Silver Label Sp z o.o.	25	18	5			
YELLOW LABEL SP Z O.O.	20		8			
HEROFASHION SP.Z O.O.			2			
PERFECT CONSUMER CARE SP.Z O.O.	9		9			
Radosław Wiśniewski				65	58	71
Rewonki Sp. z o.o.				2 018	1 064	
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.				12	12	12
Shumee SA			203		14	
Dariusz Młodziński				18	18	19
POZOSTAŁE	61	18	1			
<b>razem</b>	<b>20 461</b>	<b>20 266</b>	<b>27 267</b>	<b>13 429</b>	<b>12 356</b>	<b>130</b>

Jednostka świadczyła usługi stronom powiązanim po cenach rynkowych. Nabyła usługi po cenach rynkowych. W zestawieniu pokazano należności i zobowiązania bez kapitału pożyczek lecz z należnymi odsetkami. Kapitał udzielonych i otrzymanych pożyczek przedstawiony w nocie 32.2.

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

## 20.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim

Bez odsetek	Stan na 31/03/2023		Stan na 31/03/2022			
	PLN'000		PLN'000			
	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa
TOP SP Z O.O.	544	544		544	544	
TOP SECRET SP Z O.O.	6 803	125	6 678	6 586	3 952	2 634
LUNAR SP Z O.O.				304	304	
KADMUS SP. Z O.O.	62	62		62	62	
YELLOW LABEL SP. Z O.O.				30		30
RED LABEL SP. Z O.O.				80		80
ORANGE LABEL SP. Z O.O.				180		180
BLACK LABEL SP Z O.O.				165		165
R-STYLE	7	7		7	7	
EURO-CENTER SP Z O.O. (jedn.pozostałe)	115	115		115	115	
ELVIRO SP Z O.O.	795	795		795	795	
TUBAR SP Z O.O.				150		150
Smarzyńska Agnieszka	25	25		25	25	
<b>Razem bez odsetek</b>	<b>8 351</b>	<b>1 673</b>	<b>6 678</b>	<b>9 043</b>	<b>5 804</b>	<b>3 239</b>

W I kwartale 2023 roku spółki Tubar, Black Label, Orange Label, Red Label i Yellow Label spłaciły zaciągnięte wcześniej pożyczki (łącznie 605 tys. zł). W kwietniu 2023 uregulowana została poprzez potrącenie ze zobowiązaniami wartość 6678 tys. zł pożyczki udzielonej Top Secret sp. z o.o.

## 20.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa.

Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
PLN'000	PLN'000	PLN'000
0	0	0

Jednostka nie udzieliła kluczowym członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

## 20.4 Pożyczki od jednostek powiązanych

Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
PLN'000	PLN'000	PLN'000
0	0	0

Jednostka nie zaciągała pożyczek od jednostek powiązanych

## 20.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2023	31/03/2022
	PLN'000	PLN'000
<b>Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Zarządu *</b>	27	27
Bogusz Kruszyński	12	12
Dariusz Młodziński	15	15
<b>Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Rady Nadzorczej **</b>	27	20
W tym:		
Wiśniewska Piengjai	3	3
Kapusta Leszek	3	3
Lachowski Sławomir	3	3
Kaczorowska Monika	15	8
Radosław Wiśniewski	3	3
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Płatne w formie akcji	0	0
	<b>54</b>	<b>47</b>

Wynagrodzenia Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, w zależności od uzyskanych wyników oraz od trendów rynkowych. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 31.03.2023r. dla Zarządu Redan SA wynoszą 9 tys.PLN, a dla Rady Nadzorczej 9 tys.PLN (\*)Dokonano przeniesienia do noty 20.1 części wynagrodzeń dla Zarządu w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 75 tys. PLN za bieżący okres oraz 78 tys. PLN za okres porównawczy.

(\*\*)Dokonano przeniesienia do noty 20.1 części wynagrodzeń dla Członków Rady Nadzorczej w zakresie wynagrodzenia za świadczone usługi w kwocie 48 tys. PLN za bieżący okres oraz 48 tys. PLN za okres porównawczy.

## 20.6 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanyymi

Poza opisanymi wyżej transakcjami, w bieżącym kwartale 2023r. Spółka Redan zakupiła usługi finansowe na kwotę 125 tys. PLN (w I kw. 2022 r. 118 tys. PLN). W bieżącym okresie zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązane w kwocie 20 tys. PLN (w I kw 2022r. 128 tys. PLN), koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spersaldowane. W bieżącym okresie, ani w poprzednim nie sprzedano podmiotom powiązanym środków trwałych. Spółka REDAN S.A. nie otrzymała dywidendy w 2022r., ani w I kw. 2023r.

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

Odpisy na należności handlowe	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 629</b>	<b>13 215</b>	<b>13 215</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	-	7 983	796
Wykorzystanie odpisów	-		(64)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(53)	(6 180)	
Odwrocenie odpisu rozliczonego w ramach korekty Vat- "ulga na złe długi"	53	(722)	
Odpis rozliczony z należnością z tytułu korekty Vat- "ulga na złe długi"		1 333	
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 629</b>	<b>15 629</b>	<b>13 947</b>

## 20.8 Informacje dotyczące istoty związku z podmiotem powiązanym

Podmiot powiązany	Rodzaj powiązania
Top Secret Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
TXM SA w upadłości	podmiot stowarzyszony
Lunar Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
R-Line Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
Top Secret OOO Rosja	podmiot powiązany osobowo
R-Style Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
R-Fashion sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Raionio LTD (w likwidacji)	podmiot zależny
Loger Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Top Secret Fashion Story sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo (do końca czerwca 2022)
Top Sp.z o.o.	podmiot powiązany kapitałowo
Elviro Sp.z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Herofashion 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
Rewonki Sp.z o.o.	podmiot powiązany osobowo
AMF Doradztwo Marketingowe i Finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy S.C.	podmiot powiązany osobowo
Anieszka Smarzyńska	kluczowy personel kierowniczy jednostki powiązanej
Shumee S.A.	podmiot powiązany osobowo (do stycznia 2023 r.)
Dariusz Młodziński	podmiot powiązany osobowo
Centrum Handlowe Brukowa Sp.z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Centrum Handlowe Brukowa IP SP. Z O.O.	podmiot powiązany osobowo
Euro-Center SP Z O.O.	podmiot powiązany osobowo
Agenda sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo do 8.07.2022 roku
Tubar sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Yellow Label sp. z o.o.	podmiot powiązany kapitałowo
Red Label sp. z o.o.	podmiot powiązany kapitałowo
Orange Label sp. z o.o.	podmiot powiązany kapitałowo
Black Label sp. z o.o.	podmiot powiązany kapitałowo

## 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 31/03/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2022 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2022 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	170	574	160
	170	574	160
w tym			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	-	-
Środki na koncie VAT	-	-	-
Pobrane kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	-	-	-
	170	574	160

## 22. Transakcje niepieniężne

Zgodnie z zawartym w dniu 27.02.2023 r. porozumieniem o wzajemnych rozliczeniach pomiędzy Redan SA, Sonasino Sp. z o.o. i Top Secret Fashion Story Sp. z o.o., ze skutkiem na dzień 31.12.2022r. nastąpiło rozliczenie wzajemnych wierzytelności między stronami. W wyniku kompensaty nastąpiło zmniejszenie należności Redan od Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. o 12 mln zł i zmniejszenie zobowiązań Redan wobec Sonasino Sp. z o.o. o 12 mln zł. Inne transakcje niepieniężne w **działalności operacyjnej**: zmiana odpisów na należności (-75 tys. zł). Poza tymi transakcjami i innymi mniejszymi transakcjami wynikającymi ze standardowych operacji biznesowych rozliczanych kompensatami w I kwartale 2023 roku nie wystąpiły jednorazowe, niestandardowe transakcje niepieniężne w działalności operacyjnej.

Operacje o charakterze bezgotówkowym dotyczące **działalności inwestycyjnej**: zmiana odpisów od udzielonych pożyczek i odsetek od nich w kwocie -332 tys.zł., korekta wyceny w SCN pożyczek 62 tys. zł.

Operacje o charakterze bezgotówkowym dotyczące **działalności finansowej**: naliczone w 1 kwartale 2023r. niezrealizowane różnice kursowe od kredytu 129 tys. zł (zmniejszenie salda kredytu), wycena w SCN obligacji 64 tys. zł, naliczone odsetki od obligacji 226 tys. zł (łącznie zwiększenie salda obligacji o 162 tys. zł).



## 23. Kontynuacja działalności spółki REDAN SA

1. Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 rok zostało sporządzone przy założeniu, iż Redan będzie kontynuował działalność w dającej przewidzieć się przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego jednak na dzień bilansowy istnieją okoliczności wskazujące na istnienie znaczącej niepewności co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Okoliczności te zostały opisane poniżej.

### 2. Uzależnienie Redan od operacji gospodarczych ze spółką Top Secret Fashion Story Sp. z o.o.

W I kwartale 2023 roku na operacje gospodarcze ze spółką Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. (dalej „TSFS Sp. z o.o.”) prowadzącą sprzedaż detaliczną w sklepach marki „Top Secret” w Polsce i w sklepie on-line topsecret.pl, przypadają 68% wolumenu marży na sprzedaży towarów, produktów i usług Redan oraz 88% przychodów ze sprzedaży towarów, usług i produktów. To wskazuje, że Redan jest w bardzo wysokim stopniu uzależniony od operacji gospodarczych z tą spółką.

- Na dzień 31 marca 2023 r. Redan posiadał towary o wartości 25,2 mln zł netto (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących), z tego 10,2 mln zł znajdowało się w sklepach pod marką „Top Secret” lub outletach w Polsce.

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

- Na dzień 31.03.2023 należności Redan od TSFS Sp. z o.o. wynosiły 9,6 mln zł.

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

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

- Umowa została zawarta na czas oznaczony i obowiązuje do 31 grudnia 2028 r. czyli jeszcze prawie 6 lat. Możliwość jej wypowiedzenia została w treści tej umowy określona tylko w sytuacjach, gdy któraś ze stron nie realizuje jej postanowień.

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

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

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

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

- Na koniec marca 2023 r. działały w Polsce 139 sklepy marki „Top Secret” oraz sklep internetowy topsecret.pl. Od początku roku powierzchnia sklepów marki „Top Secret” zmniejszyła się o 3%.

Oznacza to, że marka „Top Secret” utrzymuje zdolność kreowania i dostarczania nowych kolekcji, a także posiada zarówno kanały dystrybucji, jak i zainteresowanie klientów.

Pomimo tego nie można jednak pominąć ryzyk związanych z możliwym wpływem spowolnienia gospodarczego lub recesji na wydatki konsumentów na odzież, w tym także na towary marki „Top Secret”. Pomimo posiadania towarów oraz kanałów dystrybucji może wystąpić sytuacja, w której spadek popytu przełoży się na tak znaczące zmniejszenie sprzedaży, że uzyskiwane wpływy nie zapewnią możliwości kontynuacji działalności przez podmioty uczestniczące w biznesie marki „Top Secret”, a tym samym przez Redan. Zbyt niski popyt może być także wynikiem przygotowania kolekcji nie trafiających odpowiednio w potrzeby grupy klientów docelowych.

Istnieje także ryzyko, że wzrost kosztów utrzymania sklepów, w tym także podmiotów prowadzących sklepy franczyzowe, nie zostanie pokryty wyższymi przychodami. Może to spowodować dalsze zmniejszanie się powierzchni sieci sklepów pod marką „Top Secret”, co zmniejszyłoby generowaną w tym kanale dystrybucji marżę na pokrycie kosztów centrali odpowiedzialnej za tworzenie i zamawianie kolekcji, marketing oraz zarządzanie kanałami dystrybucji. To także stanowi zagrożenie dla kontynuacji działalności przez podmioty uczestniczące w biznesie marki „Top Secret”, a tym samym przez Redan.

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

-Redan, własnymi środkami, rozwija sprzedaż towarów „Top Secret” na rynkach zagranicznych. W I kwartale 2023 udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży spółki Redan wyniósł 7 %.

- Niezależnie od prowadzonej sprzedaży Redan posiada kompetencje w zakresie prowadzenia usług logistycznych (transportu międzynarodowego, odpraw celnych, kompletacji i realizacji wysyłek towarów zarówno do sklepów jak i do detalicznych odbiorców e-commerce, obsługi zwrotów i reklamacji oraz VAS). Od września 2021 roku Redan rozpoczął świadczenie usług logistycznych na potrzeby innych klientów niż związani z biznesem marki „Top Secret”. Uzyskane w I kwartale 2023 r. przychody ze sprzedaży usług z tego tytułu stanowiły 11% łącznej sprzedaży usług. Trwają zaawansowane rozmowy z potencjalnymi kolejnymi partnerami. Celem wdrożenia tych usług jest wykorzystanie posiadanych zasobów i kompetencji oraz częściowa dywersyfikacja źródeł przychodów od TSFS Sp. z o.o.

- Redan osiąga także przychody z najmu nieruchomości, które w I kwartale 2023 r. stanowiły 13% przychodów ze sprzedaży usług. W kwietniu 2023 r. Spółka podpisała nową umowę na wynajem powierzchni biurowych - co w przyszłości przyczyni się do dalszego wzrostu przychodów.

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

- W dniu 23 sierpnia 2022 r. Redan zawarł z Top Secret Sp. z o.o. (dalej „TS”) warunkową umowę nabycia praw do znaków towarowych oraz innych praw. Jej skutki rozporządzające, w tym w szczególności przejście prawa własności praw ochronnych do znaków towarowych na Redan, weszły w życie w momencie wypełnienia wszystkich warunków zawieszających, co nastąpiło w dniu 3 października 2022 r.

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

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

## 7. Prognozy przepływów pieniężnych Redan

W oparciu o prognozy dla operacji gospodarczych dotyczących marki „Top Secret” oraz swoje założenia dotyczące innych działalności i kosztów Redan, zarząd opracował prognozowane przepływy finansowe Spółki.

W 2023 roku Redan nie zamierza przeprowadzać istotnych inwestycji poza pracami związanymi z uruchomieniem infrastruktury serwerowej w chmurze. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych w tym zakresie będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej.

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

Prognoza przepływów dla Redan wskazuje, że Spółka jest w stanie skutecznie prowadzić działalność i utrzymać płynność w 2023 roku. Krytyczne znaczenie dla utrzymania płynności przez Redan, a tym samym przyjęcia założenia kontynuacji działalności mają wpływy od TSFS Sp. z o.o. oraz utrzymanie kredytu kupieckiego udostępnionego Redan przez spółkę Sonasino Sp. z o.o.

Pomimo antycypowanego wzrostu kosztów jednostkowych, w tym w szczególności wynagrodzeń, stawek za transport towarów oraz mediów, dzięki podjętym inicjatywom oszczędnościowym, prognozowane koszty na kolejne 12 m-cy zmniejszą się o około 4 % .

Zarząd Redan ocenia, że występuje obecnie radykalnie podwyższona niepewność w zakresie prognozowania popytu detalicznego na odzież wynikająca z trudności oszacowania wpływu spowolnienia gospodarczego lub recesji na wydatki konsumentów na odzież. W tej sytuacji prognozowanie przychodów ze sprzedaży, a tym samym przepływów pieniężnych, w tym okresie jest obciążone szczególnie wysokim ryzykiem.

## 8. Finansowanie Redan

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

Redan w dniu 22 września 2022 r. zawarł z TS umowę przejścia długu wynikającego z kredytu w rachunku bieżącym, z którego TS korzystał na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw nr 80/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku. W związku z tym, na podstawie tej umowy kredytowej Bank HSBC udostępnił Redan:

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

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

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

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

Brak wydłużenia terminu dostępności limitu kredytu w rachunku bieżącym lub linii na akredytywy, jak również zmniejszenie ich wysokości, stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Redan.

### 8.2. Obligacje serii F

W dniu 10 stycznia 2023 r. Redan powziął informację, że Krux Sp. z o.o. nabył od dotychczasowego obligatariusza wszystkie niewykupione obligacje serii F wyemitowane przez Redan w dniu 10 sierpnia 2018 r. (dalej „Obligacje”)

W dniu 20 stycznia 2023 r. Redan zawarł z Krux Sp. z o.o., jako obligatariuszem posiadającym wszystkie Obligacje porozumienie w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii F (dalej „WEO”).

Istotne zmiany WEO dotyczą:

1) wydłużenia terminu wykupu Obligacji do 1 lipca 2024 r.;

2) zmiany harmonogramu częściowego wykupu Obligacji, który obecnie stanowi, że 1 100 szt. Obligacji zostanie wykupione w dniu 28 grudnia 2023 r.;

3) zmiany oprocentowania Obligacji w ten sposób, że od 1 stycznia 2023 r. są one oprocentowane w wysokości 12% w skali roku oraz że od tego dnia do dnia wykupu będzie jeden okres odsetkowy.

Krux Sp. z o.o. jest spółką pośrednio zależną od Pani Piengjai Wiśniewskiej, która, wraz z podmiotem zależnym Ores Sp. z o.o., posiada 25,6% akcji Redan uprawniających do wykonywania 22,4% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, a także jest członkiem Rady Nadzorczej Redan.

Prawo żądania przedterminowego wykupu przez obligatariuszy następuje w przypadku zajścia określonych zdarzeń, typowych dla tego typu instrumentów finansowych, obligatariusze będą uprawnieni do przedstawienia obligacji do przedterminowego wykupu. Szczególne przypadki to:

1) brak płatności jakiegokolwiek kwoty wynikającej z Obligacji w ciągu 7 dni

2) brak ustanowienia zabezpieczeń

3) w momencie wypowiedzenia przez wierzyciela lub postanowienia w stan wymagalności jakiekolwiek umowy dotyczącej zadłużenia finansowego.

## 9. Zobowiązania handlowe

9.1. Na dzień 31 marca 2023 r. zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynosiły 27,9 mln zł, co oznacza wzrost o 6,1 mln zł w stosunku do stanu na 31.12.2022 roku.

Z łącznej wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług kwota 21,7 mln zł przypadała na zobowiązania wobec Sonasino Sp. z o.o. Zgodnie z umową o współpracy z dnia 27 sierpnia 2020 r. (o której mowa także w punkcie 3. powyżej) Redan kupuje towary od Sonasino Sp. z o.o. Do momentu zapłaty przez Redan na rzecz Sonasino Sp. z o.o. towary od tej spółki kupione są z zastrzeżeniem dla niej prawa własności. Oznacza to, iż do momentu zapłaty zobowiązań przez Redan stanowią własność Sonasino Sp. z o.o. W umowie tej wpisany jest również warunek, iż po przekroczeniu określonego poziomu wierzytelności (15 mln zł) Sonasino Sp. z o.o. od Redan, spółka ta jest uprawniona do złożenia oświadczenia o wstrzymaniu przyjmowania zamówień na kolejne towary. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Sonasino Sp. z o.o. nie złożyło takiego oświadczenia.

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

## 11. Podsumowanie

Zarząd podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania Redan w oparciu o zasadę kontynuacji działalności, jednak zwraca uwagę, iż przedstawione powyżej informacje wskazują, że występuje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności i z tego względu Spółka może w przyszłości nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

## 24. Zobowiązania do poniesienia wydatków

W roku 2023 Redan nie zamierza przeprowadzać istotnych inwestycji. Planowane są wydatki związane z rozwojem infrastruktury IT. Źródłami finansowania działań inwestycyjnych będą środki wypracowane w trakcie prowadzonej działalności gospodarczej. W ocenie Zarządu plany inwestycyjne Redan SA mają zapewnione źródła finansowania.

## 25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

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 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Dług solidarny z tytułu kredytu w HSBC*	0	0	5 723
Poręczenia i gwarancje bankowe	6 082	6 456	8 189
Akredytywy w HSBC*	6 071	5 864	5 970
Gwarancje celne	1 200	1 200	1 200
	<b>13 353</b>	<b>13 519</b>	<b>21 082</b>

\*Przed 22.09.2022r. Redan SA i Top Secret sp. z o.o. byli dłużnikami solidarnymi umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw pomiędzy HSBC a obiema Spółkami na łączną kwotę 3 mln USD. Na dzień bilansowy Redan SA jest jedynym Kredytobiorcą (umowa opisana jest w nocie 14.1).

Główne zmiany zobowiązań warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego: wzrosła wartość wykorzystanych akredytyw o 207 tys. zł oraz spadła wartość poręczeń i gwarancji bankowych o 374 tys zł (głównie poręczenia kredytu spółki Loger).

### 25.2 Aktywa warunkowe

	Stan na 31/03/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/03/2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Uzyskanie poręczeń i gwarancji (i)	45 475	45 532	58 219
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	4 475	4 402	37 719
Pozostałe aktywa warunkowe (zabezpieczenia na majątku, hipoteki, zastawy itp.)	6 000	6 000	6 000
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	6 000	6 000	6 000
	<b>51 475</b>	<b>51 532</b>	<b>64 219</b>

Redan otrzymał następujące zabezpieczenia zobowiązań:

- (i) poręczenie od osoby prywatnej oraz zastaw na akcjach
- (ii) poręczenie od dwóch podmiotów niepowiązanych
- (iii) wpis hipoteki od podmiotu powiązanego osobowo

Od lipca 2022 roku, w związku ze zgłoszeniem wniosku o upadłość przez Top Secret sp. z o.o., realna możliwość ewentualnej spłaty poręczanych zobowiązań przez Top Secret została ograniczona do wysokości posiadanego majątku przez tą spółkę. Tym samym poręczenie od Top Secret sp. z o.o. na wartość zadłużenia z tytułu wyemitowanych przez Redan obligacji serii F wykazywano na 31.12.2022 roku jako aktywa warunkowe oszacowane na kwotę zero złotych. W dniu 20 stycznia 2023 roku zawarto z nowym obligatariuszem, spółką Krux sp. z o.o., Porozumienie zmieniające warunki umowy WEO, na mocy którego m.in. wykreślono zabezpieczenie w postaci poręczenia spółki Top Secret Sp. z o.o. Nie wystąpiły inne zmiany aktywów warunkowych w stosunku do wykazanych na 31.12.2022 r. poza powyżej opisanymi.

## 26. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na sytuację jednostki poza opisanymi w Informacji dodatkowej do raportu kwartalnego za I kwartał 2023r.

## 27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 11 maja 2023 roku.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Marzena Szynkowska	Główny Księgowy
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	
Bogusz Kruszyński	Prezes Zarządu
Dariusz Młodziński	Członek Zarządu
Łódź, 11 maja 2023 r.	