

# REDAN SA

Skrócone Kwartalne Sprawozdanie  
Finansowe  
za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024  
zgodnie z MSR 34

MSR w kształcie zatwierdzonym  
przez Unię Europejską

Łódź, 29 maja 2024 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 wariantcie 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>10</b>

## Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego

Strona

1	Informacje ogólne	10
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	11
3	Stosowane zasady rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	13
4	Przychody	14
5	Segmenty operacyjne	16
6	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	18
7	Zysk / strata na akcję	19
8	Rzeczowe aktywa trwałe	21
9	Pozostałe aktywa niematerialne	23
10	Udziały w jednostkach powiązanych	25
11	Pozostałe aktywa finansowe	27
12	Zapasy	28
13	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30
14	Kredyty i pożyczki otrzymane	33
15	Obligacje własne	37
16	Pozostałe zobowiązania finansowe	38
17	Bieżące zobowiązania podatkowe i pozostałe zobowiązania	39
18	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41
19	Rezerwy	42
20	Transakcje z jednostkami powiązanymi	43
21	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
22	Transakcje niepieniężne	46
23	Kontynuacja działalności Redan SA	47
24	Zobowiązania do poniesienia wydatków	49
25	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	49
26	Zdarzenia po dniu bilansowym	49
27	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	50

**WYBRANE DANE FINANSOWE REDAN S.A**

za okres	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2024 -	01.01.2023 -	01.01.2024 -	01.01.2023 -
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Przychody ze sprzedaży	11 083	16 645	2 565	3 541
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 851	- 11	- 197	- 2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 2 079	50	- 481	11
Zysk (strata) netto	- 2 079	50	- 481	11
Całkowity dochód (strata)	- 2 079	50	- 481	11
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 547	- 49	- 127	- 10
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 86	402	- 20	86
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	928	- 767	215	- 163
Przepływy pieniężne netto, razem	295	- 414	68	- 88
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	- 0,06	-	- 0,01	-

wg stanu na dzień	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa razem	61 571	64 929	14 316	14 933
Aktywa obrotowe	39 151	42 008	9 103	9 661
Aktywa trwałe	22 420	22 921	5 213	5 272
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	61 557	62 836	14 313	14 452
Zobowiązania długoterminowe	12 276	10 929	2 854	2 514
Zobowiązania krótkoterminowe	49 281	51 907	11 458	11 938
Kapitał własny	14	2 093	3	481
Kapitał zakładowy	35 709	35 709	8 303	8 213
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,06	-	0,01

Powyższe dane finansowe za 2024 oraz 2023 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,3480LN / EUR, i na dzień 31 marca 2024 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 2023 roku) – 4,7005 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku) – 4,3211 PLN / EUR

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 R.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024**

	Nota	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
		PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług	4	10 859	16 411
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	4	224	234
Pozostałe przychody operacyjne		41	360
<b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>		<b>11 124</b>	<b>17 005</b>
Zmiana stanu produktów		-	-
Amortyzacja		(519)	(555)
Zużycie surowców i materiałów		(251)	(313)
Usługi obce		(1 448)	(1 600)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 676)	(1 452)
Podatki i opłaty		(31)	(31)
Pozostałe koszty		(30)	(60)
Wartość sprzedanych towarów i produktów		(8 020)	(13 004)
Pozostałe koszty operacyjne		-	(1)
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>		<b>(11 975)</b>	<b>(17 016)</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(851)</b>	<b>(11)</b>
Przychody finansowe		29	408
Koszty finansowe		(587)	(748)
Oczekiwane straty kredytowe	13	(670)	401
Inne		-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 079)</b>	<b>50</b>
Podatek dochodowy	6	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 079)</b>	<b>50</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(2 079)</b>	<b>50</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>			
<b>(w zł na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		(0,06)	0,00
Rozwodniony		(0,06)	0,00
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(0,06)	0,00
Rozwodniony		(0,06)	0,00

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 R.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024**

	Nota	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
		PLN'000	PLN'000
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(2 079)</b>	<b>50</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>(2 079)</b>	<b>50</b>

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	8	693	738	800
Nieruchomości inwestycyjne	8	1 722	1 665	1 965
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	4 988	5 774	6 998
Pozostałe aktywa niematerialne	9	14 861	14 588	15 989
Udziały i akcje w innych jednostkach		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-	-
Należności długoterminowe		-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		144	142	132
Pozostałe aktywa		12	14	21
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>22 420</b>	<b>22 921</b>	<b>25 905</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	12	7 808	15 834	25 190
Aktywa z tytułu prawa zwrotu		274	310	355
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	29 478	24 670	15 304
Pozostałe aktywa finansowe	11	977	912	7 618
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT		-	-	-
Pozostałe aktywa		205	168	180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	409	114	170
		39 151	42 008	48 817
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>39 151</b>	<b>42 008</b>	<b>48 817</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>61 571</b>	<b>64 929</b>	<b>74 722</b>

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2024 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
		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		(35 695)	(33 616)	(31 238)
		14	2 093	4 471
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>14</b>	<b>2 093</b>	<b>4 471</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	1 772	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	5 985	6 513	7 908
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	15	4 467	4 364	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	6	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	17	52	52	43
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>12 276</b>	<b>10 929</b>	<b>7 951</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	31 618	34 612	27 856
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	-	-	8 834
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	14	10 127	10 005	6 778
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	1 675	1 847	1 788
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT		-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe inne niż CIT	17	2 382	3 261	3 955
Rezerwy krótkoterminowe	19	1 725	1 725	1 713
Pozostałe zobowiązania	17	1 754	457	11 376
		<b>49 281</b>	<b>51 907</b>	<b>62 300</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>49 281</b>	<b>51 907</b>	<b>62 300</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>61 557</b>	<b>62 836</b>	<b>70 251</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>61 571</b>	<b>64 929</b>	<b>74 722</b>



**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 R.**  
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2024 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 2023 roku (po przekształceniach)</b>	<b>35 709</b>	-	-	<b>(31 288)</b>	<b>4 421</b>
Zysk netto za I kwartał 2023 roku	-	-	-	<b>50</b>	<b>50</b>
Pozostałe całkowite dochody za I kwartał roku obrotowego (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>
Zysk netto za rok obrotowy 2023	-	-	-	<b>(2 328)</b>	<b>(2 328)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>35 709</b>	-	-	<b>(33 616)</b>	<b>2 093</b>
Zysk netto za I kwartał 2024 roku	-	-	-	<b>(2 079)</b>	<b>(2 079)</b>
Pozostałe całkowite dochody za I kwartał 2024 roku (netto)	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	-	-	-	<b>(2 079)</b>	<b>(2 079)</b>
<b>Stan na 31 marca 2024 roku</b>	<b>35 709</b>	-	-	<b>(35 695)</b>	<b>14</b>

**REDAN SA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 R.**  
**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 DO 31 MARCA 2024**

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/03/2024	31/03/2023
		PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk za rok obrotowy</b>		<b>(2 079)</b>	<b>50</b>
<b>Korekty:</b>			
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku		-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		375	539
(Zysk) / strata netto z działalności inwestycyjnej		(7)	(322)
Wycena aktywów finansowych		2	3
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych			(64)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych		519	555
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		66	(139)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(4 877)	(5 119)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawo zwrotu MSSF15		36	30
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		8 026	(1 135)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(2 573)	6 030
Zwiększenie / (zmniejszenie) zobowiązań z tytułu umów z klientami		-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		-	(459)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych		(35)	(18)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(547)</b>	<b>(49)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Otrzymane odsetki		-	-
Udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe jed. Pozostałym		-	-
Udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe jed.powiązany		-	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		(68)	605
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki pozostałe		-	-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			77
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		294	(136)
Płatności za aktywa niematerialne		(312)	(144)
Wpływy ze sprzedaży aktywów niematerialnych		-	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>		<b>(86)</b>	<b>402</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Płatności z tytułu kosztów emisji obligacji		-	-
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych- obligacji		-	-
Płatności z tytułu leasingu finansowego		(700)	(311)
Płatności z pozostałych zobowiązań finansowych		-	-
Wpływy z pożyczek i kredytów		1 894	-
Spłata pożyczek i kredytów			(145)
Spłata odsetek		(266)	(311)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>928</b>	<b>(767)</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		295	(414)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		114	574
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			10
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21</b>	<b>409</b>	<b>170</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024

### 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 2024 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

Radosław Ignatowski - Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Kulawiński - Członek Rady Nadzorczej  
Marcin Rumowicz - Członek Rady Nadzorczej (od 13.07.2023 r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)  
Piengjai Wiśniewska - Członek Rady Nadzorczej  
Radosław Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej (od 13.07.2023 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej)

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 2024 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	9 094 298	25,47%	22,31%
Pozostali akcjonariusze uczestniczący z porozumieniem z dnia 9 maja 2016 (Teresa Wiśniewska)	Polska	140 000	0,39%	0,34%
free float		12 493 601	34,99%	31,50%
<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 poza otrzymaną przez Spółkę informacją, że Pani Piengjai Wiśniewska sprzedała 36 370 akcji na okaziciela Redan.

Na dzień bilansowy Redan SA jest jednostką dominującą, posiada jeden podmiot zależny: Redan Fulfillment. Ponadto posiada 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 średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje są 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 2024 są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31.12.2023 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**:

**MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie;

Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

**Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub przeniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi

**MSSF 18: Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych** - Standard ma zastąpić MSR 1 –Prezentacja sprawozdań finansowych. Nowy standard będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 r. Nowy standard to m.in. wynik uwzględnienia w pracach głosów inwestorów, którzy wskazywali, że sprawozdania finansowe nadal nie mają jednolitej formy, często nie przedstawiają istotnych informacji, które są potrzebne do podejmowania decyzji inwestycyjnych. W związku z nowym standardem MSSF 18 planowane są także zmiany w innych standardach ujednolicające wymogi dotyczące ujawnień.

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 2024:

**Zmiana do MSR 1** w zakresie klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku (opublikowana 23 stycznia 2020 roku).

**Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe.** Zmiany dotyczą zobowiązań leasingowych w transakcjach leasingu zwrotnego (opublikowane 22 września 2022 roku). Obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku).

**Zmiana do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia** w zakresie dodatkowych ujawnień dotyczących umów finansowania zobowiązań handlowych obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku

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 2023 rok oraz dane ze skróconego sprawozdania Redan SA z I kwartał 2023.

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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, opublikowanym 28 marca 2024 roku i dostępnym na stronie internetowej Spółki ([www.redan.com.pl](http://www.redan.com.pl)).

#### **3.5. Oświadczenie o kontynuacji stosowanej polityki rachunkowości**

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 r. przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

#### **3.6 Konsolidacja**

Na dzień 31.03.2024 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,
- 100% udziałów w spółce Redan Fulfillment.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka TXM w upadłości została objęta postępowaniem upadłościowym. W związku z tym spółka Redan utraciła na nią wpływ.

Spółka zależna Redan Fulfillment od założona nie podjęła działań operacyjnych. Zgodnie z polityką rachunkowości Redan może nie obejmować konsolidacją spółki zależnej, której dane są nie istotne.

#### **3.7 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 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

## 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

#### Sprzedaż z prawem zwrotu

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

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

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

	<b>Okres zakończony 31/03/2024 PLN' 000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2023 PLN' 000</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	9 064	14 887
Przychody ze sprzedaży produktów (oprogramowanie)	-	-
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	203	234
Przychody ze świadczenia usług	1 816	1 524
w tym przychody z opłat licencyjnych	515	480
	<b>11 083</b>	<b>16 645</b>
<b>w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych</b>	<b>147</b>	<b>215</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	-	32
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze świadczenia usług	147	183
<b>w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych</b>	<b>10 936</b>	<b>16 430</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	9 064	14 855
Przychody ze świadczenia usług	1 872	1 575

Sprzedaż zagraniczna towarów i usług	241	1 233
Sprzedaż hurtowa w Polsce	8 828	13 670
Sprzedaż produktów (oprogramowanie)	-	-
Sprzedaż usług w kraju	2 014	1 742
w tym przychody z opłat licencyjnych	515	480
	<b>11 083</b>	<b>16 645</b>

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

	<b>Okres zakończony 31/03/2024 PLN' 000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2023 PLN' 000</b>
Prawo zwrotu towarów z bieżącego okresu	308	399
Zrealizowane prawo zwrotu roku ubiegłego	(348)	(432)
	<b>(40)</b>	<b>(33)</b>
Aktywo z tytułu prawa zwrotu brutto	274	355
Odpis z tytułu prawa zwrotu	-	-
Aktywo z tytułu prawa zwrotu netto	<b>274</b>	<b>355</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	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	
"handel"	9 069	15 384	
"usługi"	1 989	1 246	
pozycje nieprzypisane	25	16	
<b>Sprzedaż zewnętrzna</b>	<b>11 083</b>	<b>94 251</b>	
"handel"	- 13	32	
"usługi"	- 11	159	
pozycje nieprzypisane	25	16	
<b>Zysk w segmencie</b>	<b>1</b>	<b>208</b>	
Koszty administracji centralnej i zarządu	- 893	- 578	
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych	41	359	
Saldo przychodów i kosztów finansowych	- 1 228	61	
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>- 2 079</b>	<b>50</b>	
"handel"	186	301	
"usługi"	321	234	
pozycje nieprzypisane	13	20	
<b>Amortyzacja ujęta w wyniku</b>	<b>519</b>	<b>555</b>	
	<b>Stan na 31/03/2024</b>	<b>Stan na 31/12/2023</b>	<b>Stan na 31/03/2023</b>
"handel"	57 693	58 451	61 151
"usługi"	2 549	5 141	5 504
pozycje nieprzypisane	208	269	317
Aktywa niealokowane	1 121	1 068	7 750
<b>Aktywa jednostki</b>	<b>61 571</b>	<b>64 929</b>	<b>74 722</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	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
sprzedaż towarów	9 064	14 887
sprzedaż usług 'back-office'	747	936
podnajem nieruchomości	203	234
usługi logistyczne	523	75
opłata licencyjna	515	480
pozostałe usługi	30	33
	<b>11 083</b>	<b>16 645</b>

### Informacje dotyczące obszarów geograficznych

PLN'000	Przychody od klientów	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Polska	10 842	15 412
Zagranica	241	1 233
	<b>11 083</b>	<b>16 645</b>

PLN'000	Aktywa trwałe*		
	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
Polska	22 276	22 433	25 773
Zagranica	-	-	-
	<b>22 276</b>	<b>22 433</b>	<b>25 773</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	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Top Secret Fashion Story Sp. z o.o.	9 061	14 583
	<b>9 061</b>	<b>14 583</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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego  
Rezerwa na podatek odroczony

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	10	4
Rezerwa na podatek odroczony	(17)	(10)	(4)
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
Różnice przejściowe dotyczące (rezerw) / aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Rzeczowe aktywa trwałe (różnica wart bilansowa/podatkowa)	0	0	0
Rzeczowe aktywa obrotowe - zapasy	10	10	4
Rezerwy na zobowiązania	(10)	(10)	(4)
<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 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
- Straty podatkowe za rok bieżący	678	723	995
- Niewykorzystane straty podatkowe z lat wcześniejszych	19 734	19 010	19 334
- Różnice przejściowe	698	302	325
	<b>21 110</b>	<b>20 035</b>	<b>20 654</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 31/03/2024</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2023</b>
	<b>zł na akcję</b>	<b>zł na akcję</b>
<b>Podstawowy zysk/strata na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,06)	0,00
Podstawowy zysk/strata na akcję ogółem	<u>(0,06)</u>	<u>0,00</u>
<b>Zysk/Strata rozwodniony na akcję:</b>		
Z działalności kontynuowanej	(0,06)	0,00
<b>Zysk/Strata rozwodniony na akcję ogółem</b>	<u>(0,06)</u>	<u>0,00</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 31/03/2024</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2023</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(2 079)	50
Inne	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku/straty przypadającego na akcję ogółem	<u>(2 079)</u>	<u>50</u>
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	<u>(2 079)</u>	<u>50</u>
	<b>Okres zakończony 31/03/2024</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2023</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 31/03/2024 PLN'000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2023 PLN'000</b>
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(2 079)	50
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję ogółem	(2 079)	50
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	(2 079)	50

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 2024r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 90
	01.01.2024	31.03.2024	91	35 709 244	35 709 244
suma			91	średnia ważona:	35709244
I - III 2023r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 90
	01.01.2023	31.03.2023	90	35 709 244	35 709 244
suma			90	średnia ważona:	35 709 244
				<b>Stan na 31/03/2024 '000</b>	<b>Stan na 31/03/2023 '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 2024 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 degresywną 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 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>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/03/2023</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Maszyny, urządzenia i środki transportu	693	738	800
Prawo do użytkowania sprzętu	104	113	316
Nieruchomości inwestycyjne	1 722	1 665	1 965
Prawo do użytkowania lokali i budynków	4 884	5 661	6 682
	<b>7 403</b>	<b>8 177</b>	<b>9 763</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 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
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Znaki handlowe o nieokreślonym okresie użytkowania	12 015	12 015	13 900
Licencje	2 523	2 241	1 730
Autorskie prawa majątkowe	323	332	359
<b>Razem</b>	<b>14 861</b>	<b>14 588</b>	<b>15 989</b>
w tym wartości niematerialne w toku wytwarzania	2 319	2 010	1 535

  

	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis na WN - stan na początek okresu	4 134	2 249	2 249
Zwiększenie odpisu	-	1 885	-
Zmniejszenie odpisu (wykorzystanie)	-	-	-
Odpis na WN - stan na koniec okresu	4 134	4 134	2 249

Spółka w roku 2024 nie tworzyła dodatkowych odpisów na WNIP. W 2023 spółka utworzyła dodatkowy odpis na WNIP w wysokości 1.885tys.zł., dotyczył on posiadanych znaków towarowych Top Secret i Drywash. Odpis do wartości odzyskiwalnej określonej w kwocie 12mln zł.

#### 9.1 Istotne aktywa niematerialne

W Redan SA istotną wartość niematerialną stanowią nabyte od Top Secret Sp.z o.o. (warunkowa umowa nabycia praw do znaków towarowych oraz innych praw z dnia 23.08.2022r., po spełnieniu warunków zawieszających w dniu 03.10.2022):

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

Łączna wartość nabytych znaków i praw wynosi 14 275 tys.zł.

Znacząca jest też wartość nakładów na infrastrukturę pod budowę systemu chmurowego, w toku wytwarzania, wynoszą one 1.769 tys.zł. (wartość na koniec 2023 roku wynosiła 1.724 tys.zł). W ocenie Zarządu na dzień 31 marca 2023 r., nie nastąpiła utrata wartości tych aktywów.

Spółka nie posiadała na dzień 31.03.2024 roku istotnych zobowiązań bilansowych i warunkowych z tytułu dokonania zakupu wartości niematerialnych. Zobowiązania z tytułu nakładów na infrastrukturę pod budowę systemu chmurowego na dzień bilansowy wynoszą 35 tys.zł brutto, zaś pozostałe niezapłacone nakłady na wartości niematerialne i prawne wynoszą 86tys.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 31.03.2024 roku wynosi 12 015 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**

2.1. W dniu 30 grudnia 2023 r. Redan zawarł z GREENPOINT S.A. z siedzibą w Krakowie („GP”) warunkową umowę sprzedaży praw do znaków towarowych oraz innych praw (dalej „Umowa Sprzedaży Znaków”) na mocy której, Redan sprzeda GP – po spełnieniu zawartych w niej warunków zawieszających– między innymi prawa do znaków towarowych „Top Secret” i „DryWash” (dalej „Znaki Towarowe”). W tym samym dniu GP zawarł także z Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, („TSFS”) umowę dotyczącą sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa TSFS składającego się z umów franczyzowych dotyczących 30 sklepów działających pod marką „Top Secret” oraz warunkową umowę dotyczącą sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa TSFS składającego się z (przede wszystkim): praw do umów franczyzowych 54 sklepów „Top Secret” oraz sklepu internetowego topsecret.pl („Warunkowa Umowa Sprzedaży KD”)

2.2. W Umowie Sprzedaży Znaków strony uzgodniły, że z tytułu przeniesienia praw ochronnych do Znaków Towarowych oraz z tytułu przeniesienia praw do domen (nie były osobno wyceniane, ani nie są osobno uwzględnione w aktywach Redan) GP zapłaci Redan cenę („Cena Za Znaki”) na następujących zasadach:

a) cena wyniesie 7% od „Obrotu” rozumianego jako wartość sprzedaży w detalicznych cenach sprzedaży (bez podatku VAT) w okresie 18 kolejnych miesięcy kalendarzowych począwszy od stycznia 2024 r., dotyczącego:

- towarów oznaczonych Znakami Towarowymi kupionych przez GP lub podmioty z nim powiązane;  
- innych towarów niż oznaczone Znakami Towarowymi, które będą sprzedawane przez GP lub podmioty z nim powiązane w sklepach „Top Secret” przejętych przez GP od TSFS,  
lecz nie mniej niż 10,5 mln zł („Cena Minimalna”) i nie więcej niż 13,5 mln zł.

b) Jeżeli w okresie 18 miesięcy poziom Ceny Minimalnej nie zostanie osiągnięty – okres zostanie wydłużony, lecz nie więcej niż o 6 miesięcy

c) Cena Minimalna zostanie obniżona o określony w Umowie Sprzedaży Znaków procent dla każdego sklepu franczyzowego działającego pod marką „Top Secret” (od 0,08% do 0,53%), którego dotycząca umowa franczyzowa nie zostanie przeniesione na GP.

d) Cena Za Znaki zostanie powiększona o opłaty licencyjne dla towarów wprowadzonych na Europejski Obszar Celny na podstawie umowy licencyjnej, o której Redan informował w raporcie bieżącym nr 19/2023, za okres pomiędzy przejściem praw do Znaków Towarowych na GP a 31 grudnia 2025 r.

2.3. Umowa Sprzedaży Znaków zawiera następujące warunki zawieszające wejście w życie jej skutków rozporządzających:

a) otrzymanie przez GP decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyrażającej bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji w postaci zakupu przez GP:

- praw do umów franczyzowych 54 sklepów „Top Secret” oraz sklepu internetowego topsecret.pl – na podstawie Warunkowej Umowy Sprzedaży KD;

- Znaków Towarowych - na podstawie Umowy Sprzedaży Znaków  
Ten warunek został spełniony.

b) otrzymanie bezwarunkowego oświadczenia HSBC stwierdzającego, że po spłacie kwoty, nie większej niż łączna cena aktywów wynikająca z Umowy Sprzedaży Znaków HSBC zwolni zabezpieczenia kredytu przyznanego przez HSBC na rzecz Redan w postaci: (i) cesji wierzytelności wynikających z płatności on-line w sprzedaży e-commerce; (ii) cesji wierzytelności z płatności kartami kredytowymi w sklepach „Top Secret” oraz (iii) zastawów rejestrowych na Znakach Towarowych;

c) wykonanie Warunkowej Umowy Sprzedaży KD w postaci przeniesienia określonych nią aktywów na GP; Warunkowa Umowa Sprzedaży KD jest również uzależniona od spełnienia się takich samych dwóch warunków wskazanych powyżej

Redan wystąpił do HSBC z wnioskiem o wydanie oświadczenia o którym mowa powyżej, a jednocześnie o dopasowanie harmonogram spłaty kredytu do zasad zapłaty ceny za znaki towarowe przez Greenpoint S.A.



Redan ocenia, że spełnienie warunków b), a tym samym równocześnie c) powyżej jest wysoce prawdopodobne, gdyż zadłużenie Redan wobec HSBC wynosi ok. 2 mln USD (ok. 7,8 mln zł), czyli znacząco mniej niż minimalna kwota do uzyskania z wpływów ze sprzedaży na podstawie Umowy Sprzedaży Znaków (10,5 mln zł pomniejszone o wpłacone przez Greenpoint SA zaliczki w wysokości 1,3 mln zł), a jednocześnie zapłata przez Greenpoint ceny za znaki towarowe doprowadzi do całkowitej spłaty kredytu Redan w HSBC.

2.4. Biorąc pod uwagę zawartą Umowę Sprzedaży Znaków Redan dokonał na dzień 31 grudnia 2023 r. oszacowania możliwej do uzyskania Ceny Za Znaki. W tym celu przygotował prognozę „obrotu” wskazanego w punkcie 2.2. powyżej. Obejmuje ona okres projekcji od stycznia 2024 r. do końca grudnia 2025 r. włącznie. Prognoza przychodów ze sprzedaży oparta została o plany finansowe zakładające:

- a) uwzględnienie powierzchni sieci sklepów monobrandowych pod marką „Top Secret” w Polsce, które GP powinien przejąć oraz powierzchni sklepów przejętych przez GP, dla których GP dokonał zmiany marki;
- b) powiększenie powierzchni sieci sklepów w 2024 i 2025 r. zgodnie z deklaracjami GP;
- c) wzrost – począwszy od II połowy 2024 r. średniej nominalnej sprzedaży na mkw w przejętych sklepach przez GP, tak, aby w 2025 r. osiągnęły one porównywalną średnią nominalną sprzedaż na mkw jak sklepy GP działające w 2023 r.;
- d) utrzymanie sprzedaży w kanałach e-commerce w 2024 r. na takim samym poziomie jak w roku 2023 i wzrost o kilka procent w 2025;
- e) zmniejszenie sprzedaży zagranicznej na 2024 i 2025 r. o ok. 20% w porównaniu do roku

2.5. Na podstawie opisanych powyżej założeń i biorąc pod uwagę zasady wyznaczenia Ceny Za Znaki (7% od „obrotu”) Zarząd określił wartość odzyskiwalną Znaków Towarowych na kwotę 12 mln zł. W związku z tym postanowił utworzyć odpis aktualizujący wartość Znaków Towarowych w wysokości 1 885 tys. zł. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w 2023 r.

2.6. 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.

2.7. W pierwszym kwartale 2024 r. na podstawie warunkowej umowy sprzedaży praw do znaków towarowych oraz innych praw Greenpoint SA dokonał wpłaty zaliczek na poczet ceny zakupu znaków towarowych w kwocie 1,3 mln zł. Kwota ta jest wykazana w pozostałych zobowiązaniach (nota 17).

#### **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. W przypadku zawartej i wysoce prawdopodobnej do wykonania Umowy Sprzedaży Znaków kluczowym kryterium wpływającym na wyznaczenie wartości odzyskiwalnej jest poziom „obrotu” opisanego w punkcie 2.2 powyżej. Jednocześnie warunki Umowy Sprzedaży Znaków określają minimalny (10,5 mln zł) i maksymalny (13,5 mln zł) poziom wartości odzyskiwalnej. Przy wartości odzyskiwalnej określonej na poziomie 12 mln zł spadek „obrotu” o 12,5% lub więcej poniżej prognozowanego spowoduje, że wartość odzyskiwalna wyniesie 10,5 mln zł, zaś wzrost „obrotu” o 12,5% lub więcej spowoduje, że wartość odzyskiwalna wyniesie 13,5 mln zł. W przedziale od -12,5% do +12,5% wartość odzyskiwalna będzie się zaś zmieniać proporcjonalnie.

## 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 2024 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Spółkę	Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Spółkę
			Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2023
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 2024 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 31/03/2024			Stan na 31/03/2023		
	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)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
<b>Inwestycje w spółki zależne razem</b>	<b>13 165</b>	<b>13 165</b>	<b>-</b>	<b>13 165</b>	<b>13 165</b>	<b>-</b>

### Utrata wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie:

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
Odpis na udziały i akcje na BO	13 165	13 165	13 165
Zwiększenie odpisu	-	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-	-
Przemieszczenie odpisu z należności	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-	-
<b>Odpis na udziały i akcje na BZ</b>	<b>13 165</b>	<b>13 165</b>	<b>13 165</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>31/03/2024</b>	<b>Stan na</b> <b>31/12/2023</b>	<b>Stan na</b> <b>31/03/2023</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	144	142	132
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (i)	-	-	6 718
Krótkoterminowe kaucje	977	912	900
<b>Razem</b>	<b>1 121</b>	<b>1 054</b>	<b>7 750</b>
Aktywa obrotowe	977	912	7 936
Aktywa trwałe	144	142	130
	<b>1 121</b>	<b>1 054</b>	<b>8 066</b>
	<b>Stan na</b> <b>31/03/2024</b>	<b>Stan na</b> <b>31/12/2023</b>	<b>Stan na</b> <b>31/03/2023</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Odpis - stan na początek okresu	267	2 240	2 240
Zwiększenie odpisu, zmiana wyceny SCN			43
Przemieszczenie odpisu	-		-
Zmniejszenie odpisu	(7)	(1 973)	(375)
<b>Odpis - stan na koniec okresu</b>	<b>260</b>	<b>267</b>	<b>1 908</b>

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

W roku 2024 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.	(PZ) odpis aktualizujący = 0%
PZ + 18 mies.	PZ + 30 mies.	jeśli nie było sprzedaży w poprzednich 12 miesiącach (PZ18a) lub jednostkowa cena nabycia towaru jest mniejsza równa od średniej ceny sprzedaży z poprzednich 12 miesięcy (PZ18b), wówczas <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 31/03/2024</b>	<b>Stan na 31/12/2023</b>	<b>Stan na 31/03/2023</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	91	92	166
Produkcja w toku	-	2	-
Towary handlowe	7 717	15 740	25 024
<b>Zapasy netto</b>	<b>7 808</b>	<b>15 834</b>	<b>25 190</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	2 465	4 320	1 360
<b>Zapasy brutto</b>	<b>10 273</b>	<b>20 154</b>	<b>26 550</b>
w tym towary w drodze	593	1 083	3 941

Koszt sprzedanych zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wyniósł 9 mln PLN (13 mln PLN w okresie porównawczym). Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 31.03.2024 wyniósł 3,5 mln zł (1,4 mln na 31.03.2023).

<u>Zmiany stanu odpisu na zapasy</u>	<b>Stan na 31/03/2024</b>	<b>Stan na 31/12/2023</b>	<b>Stan na 31/03/2023</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 320</b>	<b>1 416</b>	<b>1 416</b>
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości zapasów	-	3000	-
Wykorzystanie odpisu	(1 855)	(96)	(56)
Rozwiązanie odpisu	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 465</b>	<b>4 320</b>	<b>1 360</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 2,22 mln zł. (na dzień 31.03.2023 9,4 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 31/03/2024 PLN'000	Stan na 31/12/2023 PLN'000	Stan na 31/03/2023 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	46 041	40 669	30 843
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(16 665)	(15 999)	(16 026)
	29 376	24 670	14 817
Inne należności			487
	<b>29 376</b>	<b>24 670</b>	<b>15 304</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**

	<b>Stan na 31/03/2024 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/12/2023 PLN'000</b>	<b>Stan na 31/03/2023 PLN'000</b>
<b>Należności nie przeterminowane, przed terminem płatności</b>			
przed 0-30 dni	4 198	6 415	1 830
przed 31-90 dni	4 104	9 249	3 653
przed 91-180 dni	74	633	4 769
przed 181-365 dni	-	-	-
powyżej 365 dni przed terminem*			18 620
<b>Należności przeterminowane, po terminie płatności</b>			
0-30 dni	8 007	5 605	218
31-90 dni	13 627	3 525	409
91-180 dni	208	132	212
181-365 dni	368	470	334
ponad 365 dni po terminie	15 557	14 640	1 285
oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(16 665)	(15 999)	(16 026)
<b>Razem</b>	<b>29 478</b>	<b>24 670</b>	<b>15 304</b>

#### **Oczekiwane straty kredytowe**

	<b>Okres zakończony 31/03/2024 PLN'000</b>	<b>Okres zakończony 31/12/2023 PLN'000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2023 PLN'000</b>
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 999</b>	<b>16 101</b>	<b>16 101</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	787	4 077	7
Wykorzystanie odpisów		-	
Odwrocenie odpisu rozliczonego w ramach korekty VAT- "ulga na złe długi"			54
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(121)	(4 179)	(136)
Odpis rozliczony z należnością z tytułu korekty VAT-"ulga na złe długi"	-		-
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 665</b>	<b>15 999</b>	<b>16 026</b>



Określając poziom ściągłości 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 31/03/2024</b>	<b>Stan na 31/12/2023</b>	<b>Stan na 31/03/2023</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>	-	-	-
<b>Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym *	8 022	5 883	6 778
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki od pozostałych jednostek **	3 877	4 122	-
<b>Razem</b>	<b>11 899</b>	<b>10 005</b>	<b>6 778</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	10 127	10 005	6 778
Zobowiązania długoterminowe	1 772	-	-
	<b>11 899</b>	<b>10 005</b>	<b>6 778</b>

\* Kredyt na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw nr 80/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku zawarty z Bankiem HSBC Continental Europe.

\*\* Umowa pożyczki z dnia 05.09.2023r. zawarta z Service Office Sp. z o.o. W dniu 28.03.2024 r. Euro-Center Sp. z o.o. nabył kwotę główną 1,77 mln zł. Dla tej części Emitent zawarł porozumienie ustalające termin spłaty na 15.01.2026 r. o którym informował w raporcie bieżącym nr 9/2024. Pozostała kwota główna pożyczki w wysokości 2,0 mln zł pozostaje wymagalna od dnia 2.03.2024 r. Emitent zawarł z Service Office Sp.z o.o. porozumienie o jej spłatach do końca 2024 r. w miesięcznych ratach, o którym informował w raporcie bieżącym nr 10/2024. Pożyczkodawca zobowiązał się, że wstrzyma się z prowadzeniem wobec Emitenta czynności zmierzających do przymusowego wyegzekwowania spłaty zaległych wierzytelności pożyczkodawcy z tytułu pożyczki, pod warunkiem realizacji przez Emitenta uzgodnionej spłaty wierzytelności. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie płatności były zrealizowane terminowo.

#### 14.1 Podsumowanie kredytów w Redan SA

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy [w tys.]	Zadłużenie na 31.03.2024			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			kwota	waluta	kwota [w tys.]		
HSBC Continental Europe	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw	limit kredytu na kwotę 1 500 tys. USD *	USD	1 432	wartość kredytu w rachunku bieżącym	FED Target Range / WIBOR 1M + marża	30 czerwiec 2024
			PLN	268			
		limit na linię akredytyw na kwotę 1 500 tys. USD *	USD	501	wartość akredytyw czynnych (zob.pozabilansowe)		30 listopad 2024
			USD	511	wartość akredytyw, za które Bank zapłacił, lecz nie obciążył nimi Redan **		

\* w dniu 5.04.2024 r. został zawarty aneks do umowy z HSBC, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2024. Zgodnie z tym aneksem wartość linii na akredytywy została obniżona do 570 tys. USD oraz Emitent nie ma prawa otwierać nowych akredytyw. Limit kredytu w rachunku bieżącym zaś zostanie podwyższony do kwoty 2,0 mln USD w momencie, gdy zostanie wpłacona kaucja zabezpieczająca umowę kredytową w kwocie 570 tys. USD Kaucję tą ma wpłacić Greenpoint SA w ramach transakcji sprzedaży biznesu marki "Top Secret". Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania kaucja ta nie została wpłacona.

\*\* wartość akredytyw, za które Bank HSBC dokonał zapłaty zostanie pokryta częściowo z podwyższonego limitu kredytu w rachunku bieżącym, na podstawie opisanego powyżej aneksu, a częściowo z depozytu pieniężnego, który ma zabezpieczać otwarte akredytywy, o którym także mowa powyżej.

#### Zabezpieczenia umowy zawartej między Redan SA. a HSBC Continental Europe:

Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 25 000 000 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 4 500 000 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

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 2024r. wynosiła 4 868 tys. zł. Okres ostatecznej spłaty to 15 lipca 2026r.**

## 14.2 Naruszenie postanowień umów finansowych

W pierwszym kwartale 2024 roku wystąpiły przypadki naruszenia umów związanych z finansowaniem Spółki.

1) wymagalna pozostawała pożyczka zaciągnięta przez Emitenta od Service Office Sp. z o.o. w dniu 5.09.2023 r.

2) istniały wierzytelności wobec banku HSBC Continental Europe wynikające z dokonanych przez ten bank wypłat z tytułu akredytyw; zobowiązania te zostaną pokryte częściowo z podwyższonego limitu kredytu w rachunku bieżącym, a częściowo z depozytu pieniężnego, który ma być wpłacony na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu akredytyw

3) wystąpiły przypadki naruszenia umowy kredytowej zawartej przez Redan z bankiem HSBC Continental Europe polegające na: niedotrzymaniu wskaźników finansowych oraz wartości zapasów posiadanej przez Redan mniejszej niż wynikająca z umowy kredytowej.

4) nastąpiły przypadki naruszenia warunków ogólnych emisji obligacji serii F wyemitowanych przez Redan w postaci: (i) niedotrzymania określonych w umowie wskaźników finansowych, (ii) wystąpienia wymagalności pożyczki zaciągniętej przez Redan od Service Office Sp. z o.o.

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 31.03.2024 roku Redan SA posiadał wyemitowane obligacje o wartości bilansowej 4,36 mln PLN. Liczba obligacji podlegających wykupowi na dzień bilansowy wynosi 3750 szt.

W dniu 10.08.2018 r. zostały wyemitowane obligacje serii F. W dniach 15.07.2019r., 17.12.2020r, 16.08.2022, 20.01.2023r. oraz 27.12.2023 r. 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
5. Oprocentowanie: od 1.01.2023 r. stałe w wysokości 12% w skali roku. Od tego dnia do dnia wykupu obowiązuje jeden okres odsetkowy.
6. Termin wykupu: 7 stycznia 2026r.
7. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez obligatariusza: w przypadku zajścia określonych zdarzeń, typowych dla tego typu instrumentów finansowych, obligatariusz będzie uprawniony 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.
8. Prawo żądania przedterminowego wykupu przez Emitenta: po upływie 7 m-cy od daty emisji Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu całości lub części obligacji.
9. W dniu 10.01.2023r. Redan powziął informację o nabyciu wszystkich niewykupionych obligacji serii 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.

W dniu 28 grudnia 2023r. Krux sprzedał Redan 3 900 obligacji o wartości jednostkowej nominalnej 1000 zł za łączną kwotę 1,2 mln zł. Po tej transakcji pozostaje jeszcze do wykupu 3 750 sztuk.

Zabezpieczenia obligacji stanowią:

- ustanowienie zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych należących do Redan SA
- 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.)
- 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 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 31/03/2024 PLN'000	Stan na 31/12/2023 PLN'000	Stan na 31/03/2023 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	4 467	4 364	8 834
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 660	8 360	9 696
	<b>12 127</b>	<b>12 724</b>	<b>18 530</b>
<b>Razem pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>12 127</b>	<b>12 724</b>	<b>18 530</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	1 675	1 847	10 622
Zobowiązania długoterminowe	10 452	10 877	7 908
	<b>12 127</b>	<b>12 724</b>	<b>18 530</b>

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

	Stan na 31/03/2024 PLN'000	Stan na 31/12/2023 PLN'000	Stan na 31/03/2023 PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	-	-	-
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-
Od 3 miesięcy do 1 roku	-	-	1 231
Od 1 roku do 5 lat	5 274	5 274	8 430
Ponad 5 lat	-	-	-
Razem	5 274	5 274	9 661

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

	Stan na 31/03/2024 PLN'000	Stan na 31/12/2023 PLN'000	Stan na 31/03/2023 PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	179	195	193
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	370	391	383
Od 3 miesięcy do 1 roku	1 571	1 747	1 673
Od 1 roku do 5 lat	6 595	7 220	8 516
Ponad 5 lat	-	-	-
Razem	8 715	9 553	10 765

## 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 31/03/2024</b>	<b>Stan na 31/12/2023</b>	<b>Stan na 31/03/2023</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zobowiązania z tyt.wynagrodzeń	424	309	307
Kaucje otrzymane	23	23	30
Zobowiązania z tyt.nabycia śr.trwałych i wartości niematerialnych		118	11 030
Otrzymana zaliczka na poczet ceny sprzedaży znaków towarowych	1 300		
Pozostałe zobowiązania z ZFSS oraz tyt.rozrachunków z pracownikami	7	7	9
	<b>1 754</b>	<b>457</b>	<b>11 376</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	1 754	457	11 376
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	<b>1 754</b>	<b>457</b>	<b>11 376</b>

Wykazana na 31.03.2023r. wartość zobowiązania w wysokości 11 006 tys. z tyt.nabycia wartości niematerialnych wynikających z zawartej z Top Secret sp. z o.o. umowy nabycia znaków towarowych i innych praw majątkowych została uregulowana w kwietniu 2023 roku poprzez potrącenie z należnościami od Top Secret sp. z o.o.

Saldo zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych na koniec 2023 roku pokazuje tylko niezapłacone zobowiązania z ostatniego miesiąca roku. Zostały one spłacone z początkiem roku 2024.

Na podstawie zawartej w dniu 30.12.2023 r. warunkowej umowy sprzedaży praw do znaków towarowych oraz innych praw, o której Redan informował w raporcie bieżącym nr 1/2024, w pierwszym kwartale 2024 r. Greenpoint dokonał wpłaty zaliczek na poczet zapłaty ceny za znaki towarowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wszystkie warunki zawieszające wejście w życie jej skutki rozporządzające zostały wypełnione. Ponadto przeniesienie własności praw do znaków towarowych nastąpi po dokonaniu zapłaty przez Greenpoint ceny za nie w całości.

#### Bieżące zobowiązania podatkowe

	<b>Stan na 31/03/2024</b>	<b>Stan na 31/12/2023</b>	<b>Stan na 31/03/2023</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	2 014	2 871	3 236
Zobowiązania z tytułu cła		84	263
Zobowiązania z tytułu ZUS	301	261	403
Zobowiązania z tytułu innych podatków	67	47	53
	<b>2 382</b>	<b>3 263</b>	<b>3 955</b>

Na kwotę zobowiązania z tytułu podatku Vat składa się podatek Vat za miesiąc 01.2024 w wysokości 884 tys.pln, podatek Vat za miesiąc 02.2024 w kwocie 748 tys.zł i podatek Vat za miesiąc 03.2024 w kwocie 616 tys.zł. Zobowiązanie styczniowe zostało spłacone w miesiącu kwietniu 2024. Wykazana wartość faktycznego zobowiązania VAT powiększona jest o kwotę vat wynikającą z odwrócenia ulgi na złe długi dot. należności od Top Sceret sp. z o.o. po częściowym ich uregulowaniu oraz pomniejszone o nadpłaty wynikające z korekt deklaracji.



## 18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	<b>Stan na 31/03/2024</b>	<b>Stan na 31/12/2023</b>	<b>Stan na 31/03/2023</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 618	34 612	27 856
	<b>31 618</b>	<b>34 612</b>	<b>27 856</b>

Największym dostawcą Redan S.A. jest podmiot Sonasino 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 Rewonki Sp. z o.o. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem płynnościowym zapewniające optymalne zarządzanie płatnościami zobowiązań.

### Analiza wiekowa zobowiązań handlowych:

	<b>Stan na 31/03/2024</b>	<b>Stan na 31/12/2023</b>	<b>Stan na 31/03/2023</b>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
do miesiąca	1 170	3 300	1 047
ponad miesiąc	20 036	12 195	1 891
<b>przeteterminowane</b>	<b>21 206</b>	<b>15 495</b>	<b>2 938</b>
do miesiąca	6 526	4 357	9 436
ponad miesiąc	3 886	14 760	15 482
<b>przed terminem wymagalności</b>	<b>10 412</b>	<b>19 117</b>	<b>24 918</b>
<b>Razem</b>	<b>31 618</b>	<b>34 612</b>	<b>27 856</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.

	<b>Stan na 31/03/2024</b>	<b>Stan na 31/12/2023</b>	<b>Stan na 31/03/2023</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
Świadczenia pracownicze (i)	300	300	285
Inne rezerwy (ii)	1 477	1 477	1 471
	<b>1 777</b>	<b>1 777</b>	<b>1 756</b>
Rezerwy krótkoterminowe	1 725	1 725	1 713
Rezerwy długoterminowe	52	52	43
	<b>1 777</b>	<b>1 777</b>	<b>1 756</b>

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

(ii) Na 31.03.2024 roku saldo składa się przede wszystkim z rezerwy na koszty procesów sądowych 1470 tys.pln.

#### **Inne rezerwy**

	<b>Sprawy sądowe (iii)</b>	<b>Rezerwa na przyszłe koszty</b>
	<b>PLN'000</b>	<b>PLN'000</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2024r.</b>	<b>1 477</b>	-
Ujęcie rezerw	-	-
Redukcje wynikające z wykorzystania - płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych oraz sprawy sądowe	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-
<b>Stan na 31 marca 2024 r.</b>	<b>1 477</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 Ihracat Kredi Banks (bank nie posiadał skutecznego potwierdzenia przyjęcia tej cesji do wiadomości przez Redan). W I kwartale 2023 roku, w związku z prawomocnym wyrokiem Sądu i oddaleniem powództwa Turkiye ihracat Kredi Banks rozwiązano część rezerwy w wysokości 453 tys.pln.

## 20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a jej jednostkami powiązаныmi w I kwartale 2024r. przedstawiono poniżej.

### 20.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Top Secret Sp. z o.o.				20
Shumee SA*		32		
Rewonki Sp. z o.o.			-39	1 105
Pozostałe				
<b>razem</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>-39</b>	<b>1 125</b>

\* spółka Shumee SA powiązana osobowo do 01.2023

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

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

	Sprzedaż usług		Zakup usług		Sprzedaż pozostała finansowa	
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM S.A. w upadłości	9	8				
Top Secret Sp. z o.o.	63	59				
Getar Sp. z o.o. w likwidacji	1	4				
Loger Sp. z o.o.	1	1	521	570	30	34
R-fashion Sp.z o.o.	1	1				
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ			30	30		
KRUSZYŃSCY S.C.*						
Shumee SA		5				
Dariusz Młodziński *			45	45		
Rewonki Sp.z o.o.	12	11				
Fundacja Happy Kids	39	51				
Piengjai Wiśniewska Agenda	1		48	48		
Pozostałe	20	43				
<b>razem</b>	<b>147</b>	<b>183</b>	<b>644</b>	<b>693</b>	<b>30</b>	<b>34</b>

\* wynagrodzenie członków Zarządu przeniesione z noty 20.5

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

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

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AGENDA SP Z O.O.		10				
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SC	2	2	2			
Piengjai Wiśniewska AGENDA				15	15	18
EURO-CENTER SP Z O.O.	47	46	44			
ORES SP Z O.O.	31	31	29			
Fundacja HAPPY KIDS	18	17	82			
TARGET SP Z O.O.	209	208	206			
TOP SP Z O.O. w likwidacji	2	1	11			
ROKAPPA SP Z O.O. w likwidacji	2	1	15			
TOP SPEED SP Z O.O.	115	114	112			
GETAR SP Z O.O. w likwidacji	1	2	113			
LEJDA SP Z O.O.	59	58	57			
ELVIRO SP Z O.O. w likwidacji	3	1	15			
DOTAR Sp. z o.o	28	27	25			
TUBAR SP Z O.O.	2	1	24			
AGENDA s.c. Piengjai i Radosław Wiśniewscy			2			
REDRAL Sp. z o.o.	10	10	10			
CARASSIUS SP. Z O.O.	8	8	8			
CENTRUM HANDLOWE BRUKOWA SP. J.				6	16	6
KRUX SP. Z O.O.	5	5	3			
TOP SECRET SP Z O.O.	14 339	14 262	18 620			11 006
TXM SA w upadłości	596	595	601			
KADMUS SP Z O.O. w likwidacji	3	2	11			
TXM ROMANIA	31	31	31			
R-FASHION SP Z O.O.	33	33	39			
TOP SECRET OOO	16	16	14			
R-MODA sp. z o.o w likwidacji	3	2	36			
R-STYLE SP Z O.O. w upadłości		6	4			
R-TRENDY SP Z O.O. w likwidacji	4	2	32			
R-LINE SP Z O.O.	6	6	5			
LOGGER SP Z O.O.	144	142	130	512	485	286
Silver Label Sp z o.o.	2	1	25			
R-COLLECTION SP. Z O.O.	2	1	6			
Rewonki Sp. z o.o.				9 800	10 206	2 018
Radosław Wiśniewski				95	42	65
AMF DORADZTWO MARKETINGOWE I FINANSOWE JOANNA I BOGUSZ KRUSZYŃSCY S.C.				12	12	12
Dariusz Młodziński				18	18	18
POZOSTAŁE	15	12	61			
<b>razem</b>	<b>15 736</b>	<b>15 653</b>	<b>20 373</b>	<b>10 458</b>	<b>10 794</b>	<b>13 429</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 31/03/2024		Stan na 31/03/2023			
	PLN'000		PLN'000			
Pożyczkobiorca	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa	wartość pożyczki	odpis	wartość bilansowa
TOP SP Z O.O.				544	544	
TOP SECRET SP Z O.O.				6 803	125	6 678
KADMUS SP. Z O.O.				62	62	
R-STYLE				7	7	
EURO-CENTER SP Z O.O. (jedn.pozostałe)	115	115		115	115	
ELVIRO SP Z O.O.				795	795	
Smarzyńska Agnieszka	25	25		25	25	
<b>Razem bez odsetek</b>	<b>140</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>8 351</b>	<b>1 673</b>	<b>6 678</b>

## 20.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa.

Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
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 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
EURO-CENTER SP Z O.O.	1770	0	0

## 20.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/03/2024	Okres zakończony 31/03/2023
	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	27
W tym:		
Wiśniewska Piengjai	3	3
Kapusta Leszek	0	3
Lachowski Sławomir	0	3
Kaczorowska Monika	0	15
Radosław Wiśniewski	3	3
Radosław Ignatowski	9	0
Piotr Kulawiński	6	0
Marcin Rumowicz	6	0
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>54</b>

Wynagrodzenia Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, w zależności od uzyskanych wyników oraz od trendów rynkowych. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 31.03.2024r. 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 75 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 powiązаныmi

W bieżącym okresie zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązane w kwocie tys. 8 PLN (w I kwartale 2023 r. 20 tys. PLN), koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spersaldowane. W bieżącym okresie nie sprzedano podmiotom powiązanyм środków trwałych (w roku 2023r. także nie było takiej sprzedaży). Spółka REDAN S.A. nie otrzymała dywidendy w 2024r., ani w roku 2023.

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

Odpisy na należności handlowe	Okres	Okres	Okres
	zakończony 31/03/2024	zakończony 31/12/2023	zakończony 31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 485</b>	<b>15 629</b>	<b>15 629</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	93	3 959	-
Wykorzystanie odpisów	-	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	(9)	(4 103)	(53)
Odwrocenie odpisu rozliczonego w ramach korekty Vat- "ulga na złe długi"		-	53
Odpis rozliczony z należnością z tytułu korekty Vat- "ulga na złe długi"		-	
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 569</b>	<b>15 485</b>	<b>15 629</b>

## 20.8 Informacje dotyczące istoty związku z podmiotem powiązanyм

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-Style Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
R-Fashion Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
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 do 30.09.2022
AMF Doradztwo Marketingowe i Finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy S.C.	podmiot powiązany osobowo
Shumee S.A.	podmiot powiązany osobowo do stycznia 2023
Dariusz Młodziński	podmiot powiązany osobowo
Centrum Handlowe Brukowa Sp.z o.o. Sp.Jawna	podmiot powiązany osobowo
Centrum Handlowe Brukowa IP Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Euro-Center Sp.z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Agenda Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo do 8.07.2022
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
Kadmus Sp. z o.o.	podmiot powiązany kapitałowo
Getar Sp. z o.o.	podmiot powiązany kapitałowo
Lejda Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Dotar Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Krux Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
R-Collection Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
R-Moda Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Redan Fulfillment 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 31/03/2024 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2023 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2023 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	409	114	170
	<b>409</b>	<b>114</b>	<b>170</b>
w tym			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	-	-
Środki na koncie VAT	-	-	-
Pobrane kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	-	-	-
	<b>409</b>	<b>114</b>	<b>170</b>

## 22. Transakcje niepieniężne

Spółka Euro-Center zgodnie z zawartą w dniu 28 marca 2024 r. ze spółka Service Office spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi umowy przelewu wierzytelności nabyła wierzytelność, składającą się z samej kwoty głównej, wobec Redan w kwocie 1.770 tys. zł wynikającą z tytułu umowy pożyczki zawartej przez Service Office z Redan. Inne transakcje niepieniężne w **działalności operacyjnej**: zmiana odpisów na należności (-794 tys. zł). Poza tymi transakcjami i innymi mniejszymi transakcjami wynikającymi ze standardowych operacji biznesowych rozliczanych kompensatami w I kwartale 2024 roku nie wystąpiły jednorazowe, niestandardowe transakcje niepieniężne w działalności operacyjnej.

Operacje o charakterze bezgotówkowym dotyczące **działalności inwestycyjnej**: zmiana odpisów od udzielonych pożyczek i odsetk od nich w kwocie -7 tys.zł.

Operacje o charakterze bezgotówkowym dotyczące **działalności finansowej**: naliczone w 1 kwartale 2024r. niezrealizowane różnice kursowe od kredytu 75 tys. zł (zwiększenie salda kredytu), wycena w SCN obligacji 9 tys. zł, naliczone odsetki od obligacji 112 tys. zł (łącznie zwiększenie salda obligacji o 121 tys. zł).

## 23. Kontynuacja działalności spółki REDAN SA

1. Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku 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. Zmiana przedmiotu działalności Redan

2.1. Od września 2021 roku Redan rozpoczął świadczenie usług logistycznych na potrzeby klientów handlujących rozszerzonym asortymentem (Home & Garden, zabawki) niezwiązanych z biznesem marki „Top Secret”.

2.2. W II połowie 2023 r. Redan zapoczątkował działania w celu zmiany przedmiotu prowadzonej działalności, tak aby w pełni skoncentrować się na świadczeniu usług logistycznych, zaś zakończyć działalność handlową. W tym celu Redan podjął rozmowy z potencjalnymi partnerami, którzy mogli być zainteresowani zakupem praw ochronnych do posiadanych przez Spółkę znaków towarowych „Top Secret” i „DryWash”.

2.3. W rezultacie tych rozmów w dniu 30 grudnia 2023 r. Redan zawarł z Greenpoint S.A. warunkową umowę sprzedaży praw do znaków towarowych oraz innych praw (szczegółowo opisaną w raporcie bieżącym nr 1/2024) (dalej „Umowa Sprzedaży Znaków”). Wprowadzenie w życie postanowień tej umowy wiąże się jednocześnie z koniecznością wyprzedaży posiadanych przez Redan towarów handlowych. Spowoduje to zatem zakończenie prowadzonej dotychczas działalności handlowej. Z tym także wiąże się przeprowadzenie reorganizacji operacyjnej, w wyniku której – po zakończeniu okresu przejściowego – w Redan pozostaną jedynie operacje związane ze świadczeniem usług logistycznych.

2.4. Wpływy uzyskane ze sprzedaży: (i) praw do znaków towarowych (cena minimalna to 10,5 mln zł zaś maksymalna to 13,5 mln zł), (ii) innych praw niematerialnych i prawnych (cena 0,5 mln zł) oraz (iii) towarów handlowych (prognozowana kwota wpływów to 13,4 mln zł) Redan zamierza przeznaczyć na: (i) pokrycie kosztów procesu transformacji oraz (ii) spłatę zobowiązań, w tym zobowiązań finansowych.

2.5. Sporządzone przez zarząd Spółki prognozy przepływów finansowych na rok 2024 i – wstępne – na rok 2025 wskazują, że w tych okresach Redan będzie w stanie utrzymać płynność finansową spłacając zdecydowaną większość zobowiązań. Warunkiem koniecznym dla realizacji tego planu jest przede wszystkim pozyskanie klientów, którzy zapewnią wymagany poziom przychodów ze sprzedaży usług logistycznych. Intensywne działania w tym zakresie są stale prowadzone, ale portfel klientów zapewniający wymagany poziom przychodów nie został jeszcze osiągnięty, w tym także uwzględniając świadczone usługi w zakresie obsługi marki "Top Secret" na zlecenie Greenpoint SA

2.6. Na dzień 31.03.2024 r. poziom kapitału własnego Redan zmniejszył się do 14 tys. zł. Nawet tak niski poziom kapitału własnego, w przekonaniu zarządu, nie zakłóca zdolności Redan do kontynuacji działalności, choć zwiększa poziom niepewności poprzez zmniejszenie buforu na ewentualne negatywne zdarzenia nieprzewidziane.

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

3.1. Na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw zawartej w dniu 17 grudnia 2014 r. (z późniejszymi zmianami) z bankiem HSBC Continental Europe z siedzibą w Paryżu, Redan korzysta z kredytu obejmującego kredyt w rachunku bieżącym i linię akredytyw. Zgodnie z aneksem z dnia 5.04.2024 r. limit linii na akredytywy wynosi 570 tys. USD, zaś limit kredytu w rachunku bieżącym 1,5 mln USD, który będzie podwyższony do 2,0 mln USD, pod warunkiem, że zostanie wpłacona do HSBC kaucja zabezpieczająca otwarte akredytywy w wysokości 570 tys. USD. Kaucję tą ma wpłacić Greenpoint SA. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Greenpoint SA tej kaucji nie wpłacił. Redan jest w bieżącym kontakcie z Greenpoint SA w tym zakresie i spodziewa się dokonania wpłaty kaucji w pierwszej połowie czerwca 2024 r. Po dokonaniu wpłaty kaucji i jej rozliczeniu na poczet zapłat za towary z nowej kolekcji wiosna/lato 2024, które kupił Greenpoint SA, łączne zobowiązanie Redan z tytułu umowy kredytowej będzie wynosić 2,0 mln USD.

3.2. Zgodnie z obecnie obowiązującymi postanowieniami umowy kredytowej Redan może korzystać z kredytu i linii akredytyw do 30 czerwca 2024 r.

3.3. Redan złożył w HSBC wniosek w sprawie zmiany warunków umowy kredytowej w następujący sposób:

- spłata całego kredytu (równowartość 2 mln USD, czyli ok. 7,8 mln zł) będzie realizowana ze środków, które Spółka uzyska z płatności ceny za znaki towarowe przez Greenpoint S.A. (minimalna cena to 10,5 mln zł, z czego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Greenpoint SA zapłacił 1,73 mln zł, czyli pozostało do zapłaty minimum 8,8 mln zł.)

- harmonogram spłaty kredytu zostanie dopasowany do zasad zapłaty ceny za znaki towarowe przez Greenpoint S.A. Oznacza to wydłużenie okresu kredytowania do maksymalnie 15.01.2026 r.

Na podstawie rozmów z HSBC zarząd ocenia, że uzyskanie zgody HSBC na ustalenie takiego scenariusza spłaty całości kredytu w tym banku jest wysokie.

### 4. Pożyczka z dnia 5 września 2023 r.

4.1. W dniu 5 września 2023 r. Redan (jako pożyczkobiorca) zawarł z Service Office sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (jako pożyczkodawcą) umowę pożyczki, zgodnie z którą Redan zaciągnął pożyczkę w kwocie 4 mln zł.



4.2. Ostateczny termin spłaty pożyczki przypadał w dniu 1 marca 2024 r. Do dnia 31.03.2024 r. Redan dokonał spłaty 230 tys. zł z tytułu kwoty głównej pożyczki.

4.3. W dniu 28.03.2024 r. Service Office Sp. z o.o. dokonał przelewu wierzytelności pożyczki w kwocie 1,77 mln zł na Euro-Center Sp. z o.o. (podmiot kontrolowany przez Panią Piengjai Wiśniewską, 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. W dniu 12.04.2024 r. Redan zawarł z Euro-Center Sp. z o.o. porozumienie w sprawie spłaty przejętej wierzytelności, w szczególności ustalając termin spłaty na 15.01.2026 r. O zawartym porozumieniu Redan informował w raporcie bieżącym nr 9/2024.

4.4. W dniu 12.04.2024 r. Redan zawarł z Service Office Sp. z o.o. aneks do umowy pożyczki zgodnie z którym: (i) Redan zobowiązał się do spłaty kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami w 9 miesięcznych ratach do dnia 31 grudnia 2024 r.; (ii) nie nastąpiła zmiana terminu zwrotu kwoty głównej pożyczki, w związku z czym, kwota wierzytelności wobec Service Office Sp. z o.o. jest wymagalna; (iii) Service Office Sp. z o.o. zobowiązała się, że wstrzyma się z prowadzeniem wobec Redan czynności zmierzających do przymusowego wyegzekwowania spłaty zaległych wierzytelności, pod warunkiem realizacji przez Redan harmonogramu spłaty.

#### 5. Obligacje serii F

5.1. Na dzień 31.03.2024 r. istniało niewykupionych 3 750 obligacji serii F, o wartości nominalnej 1000 zł każda obligacja, wyemitowanych przez Redan w dniu 10 sierpnia 2018 r.

5.2. Zgodnie z warunkami emisji obligacji obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania termin wykupu wszystkich obligacji przypada na 7 stycznia 2026 r.

5.3. Wszystkie obligacje są w posiadaniu spółki pośrednio zależnej 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

5.4. Warunki emisji obligacji przewidują, że w przypadku zajścia określonych zdarzeń, typowych dla tego typu instrumentów finansowych, obligatariusze będą uprawnieni do przedstawienia obligacji do wcześniejszego wykupu.

5.5. Zarząd ocenia – na podstawie rozmów z Panią Piengjai Wiśniewską – że ryzyko żądania wcześniejszego wykupu obligacji, który mógłby zagrozić płynności finansowej Redan, jest niewielkie.

#### 6. Zobowiązania handlowe

6.1. Na dzień 31.03.2024 r. zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynosiły 32,9 mln zł.

6.2. Z łącznej wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług kwota 20,6 mln zł przypadała na zobowiązania wobec Sonasino Sp. z o.o., 9,8 mln wobec Rewonki Sp. z o.o., 0,1 mln wobec Blue Fashion Sp. z o.o.

6.3. Zgodnie z umową o współpracy z dnia 27 sierpnia 2020 r. Redan kupował towary od Sonasino Sp. z o.o. Do momentu zapłaty przez Redan na rzecz Sonasino Sp. z o.o. towary kupione od tej spółki mają zastrzeżone dla niej prawa własności. Oznacza to, iż do momentu zapłaty zobowiązań przez Redan stanowią własność Sonasino Sp. z o.o. Wstrzymanie przez Sonasino Sp. z o.o. zamówień oraz ewentualne wystąpienie o wydanie jej towarów nieopłaconych przez Redan, stanowiłoby istotne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Redan. Redan na bieżąco pozostaje w kontakcie z Sonasino Sp. z o.o. oraz prowadzi stały monitoring struktury zadłużenia. Umowa ta zawiera także uprawnienie Redan do przeniesienia na Sonasino Sp. z o.o. wierzytelności przysługujących Redan od Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. (dalej „TSFS Sp. z o.o.”) i w ten sposób zmniejszenia zobowiązań Redan wobec Sonasino Sp. z o.o. Na dzień 31.03.2024 r. należności Redan od TSFS Sp. z o.o. wynosiły 28,6 mln zł. Zarząd Redan planuje skorzystać z tego uprawnienia.

6.4. W dniu 25 sierpnia 2023 r. Redan zawarł z Rewonki Sp. z o.o. i TSFS Sp. z o.o. umowę o współpracy handlowej, zgodnie z którą Redan kupował od Rewonki Sp. z o.o. towary zamówione przez TSFS Sp. z o.o., a następnie dokonywał ich odprawy celnej i je sprzedawał TSFS Sp. z o.o. lub innym podmiotom (nie więcej niż 15% dostaw bez zgody TSFS Sp. z o.o. w terminie 9 m-cy od daty przyjęcia towarów na magazyn). Umowa upoważnia Redan do przeniesienia na Rewonki Sp. z o.o. wierzytelności przysługujących Redan od TSFS Sp. z o.o. i w ten sposób zmniejszenia zobowiązań Redan wobec Rewonki Sp. z o.o. Zarząd Redan planuje skorzystać z tego

6.5. W dniu 25 sierpnia 2023 r. Redan zawarł z Blue Fashion Sp. z o.o. i TSFS Sp. z o.o. umowę o współpracy handlowej, zgodnie z którą Redan kupował od Blue Fashion Sp. z o.o. towary zamówione przez TSFS Sp. z o.o., a następnie dokonywał ich odprawy celnej i je sprzedawał TSFS Sp. z o.o. lub innym podmiotom (nie więcej niż 15% dostaw bez zgody TSFS Sp. z o.o. w terminie 9 m-cy od daty przyjęcia towarów na magazyn). Umowa upoważnia Redan do przeniesienia na Blue Fashion Sp. z o.o. wierzytelności przysługujących Redan od TSFS Sp. z o.o. i w ten sposób zmniejszenia zobowiązań Redan wobec Blue Fashion Sp. z o.o. Zarząd Redan planuje skorzystać z tego uprawnienia.

#### 7. Podsumowanie

Zarząd podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania Redan w oparciu o zasadę kontynuacji działalności. Zarząd zwraca jednak uwagę, że przedstawione powyżej informacje wskazują na występowanie znaczącej niepewności, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności i z tego względu Spółka może w przyszłości nie uzyskać zakładanych korzyści ekonomicznych z aktywów i nie uregulować zobowiązań w toku zwykłej działalności.

## 24. Zobowiązania do poniesienia wydatków

W roku 2024 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 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia i gwarancje bankowe	22 107	5 412	6 082
Akredytywy w HSBC	2 000	5 821	6 071
Gwarancje celne	1 000	1 000	1 200
	<b>25 107</b>	<b>12 233</b>	<b>13 353</b>

Główne zmiany zobowiązań warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

- 1) W ramach zawartej w dniu 30 grudnia 2023 r. warunkowej umowy sprzedaży praw do znaków towarowych oraz innych praw Redan m.in. udzielił Greenpoint S.A. poręczenie za zobowiązania Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. wobec Greenpoint S.A. wynikające z dwóch umów sprzedaży przez Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. na rzecz Greenpoint S.A. zorganizowanych części przedsiębiorstwa składających się (przede wszystkim) z: praw do umów franczyzowych oraz sklepu internetowego topsecret.pl. Łączna wartość poręczenia jest ograniczona do kwoty będącej sumą: (i) ceny za znaki towarowe (od 10,5 do 13,5 mln zł) oraz (ii) kwoty 3,5 mln zł. Poręczenie jest ważne do 31 grudnia 2029 r. Uwzględniono w tabeli maksymalną wartość poręczenia 17 mln zł.
- 2) w związku ze zmniejszeniem kwoty kapitału kredytu zaciągniętego przez Loger w I kw 2024 zmniejszyła się wartość poręczenia z tego tytułu o 194 tys. zł.
- 3) zmniejszyła się wartość otwartych akredytyw, co wynika z zakończenia udziału Redan w dokonywaniu zakupu towarów pod marką "Top Secret". Jest to konsekwencja sprzedaży znaków towarowych na rzecz Greenpoint S.A.

### 25.2 Aktywa warunkowe

	Stan na 31/03/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 31/03/2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Uzyskanie poręczeń i gwarancji (i)	26 620	43 580	45 475
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>2 104</i>	<i>2 580</i>	<i>4 475</i>
Pozostałe aktywa warunkowe (zabezpieczenia na majątku, hipoteki, zastawy itp.)	6 000	6 000	6 000
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>6 000</i>	<i>6 000</i>	<i>6 000</i>
	<b>32 620</b>	<b>49 580</b>	<b>51 475</b>

Redan otrzymał następujące zabezpieczenia zobowiązań:

- (i) poręczenie od osoby prywatnej za zobowiązania wynikające z zaciągniętej pożyczki
- (ii) poręczenie od dwóch podmiotów niepowiązanych za zobowiązania wynikające z kredytu w HSBC (oba podmioty) oraz z wyemitowanych obligacji serii F - jeden podmiot
- (iii) wpis hipoteki od podmiotu powiązanego osobowo

W porównaniu ze stanem na koniec 2023 r. znacząco zmniejszyły się uzyskane poręczenia i gwarancje. Z warunków emisji obligacji serii F wykreślono poręczenie Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. oraz poręczenie i zastaw na akcjach. Dodatkowo zmniejszyła się kwota pożyczki objętej otrzymanym przez Redan poręczeniem.

## 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 2024r.

## 27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 29 maja 2024 roku.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Anna Pawlikowska	Główna Księgowa
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	
Bogusz Kruszyński	Prezes Zarządu
Dariusz Młodziński	Członek Zarządu
Łódź, 29 maja 2024 r.	