

Grupa Kapitałowa

Redan SA w likwidacji w restrukturyzacji

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01.2025 do 30.09.2025 zgodnie
z MSR 34 w kształcie zatwierdzonym przez
Unię Europejską

Łódź, 28 listopada 2025 r.

Spis treści	Strona
1 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Redan SA w likwidacji w restrukturyzacji	4
2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
6 Wybrane dane finansowe Jednostki dominującej Redan SA w likwidacji w restrukturyzacji	12
7 Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Jednostki Dominującej	13
8 Sprawozdanie z sytuacji finansowej Jednostki Dominującej	15
9 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Jednostki Dominującej	17
10 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Jednostki Dominującej	18
11 Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	20

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego	Strona
1 Informacje ogólne	20
2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	21
3 Stosowane zasady rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	23
4 Przychody	24
5 Segmenty operacyjne	26
6 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	28
7 Zysk / strata na akcję	29
8 Rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne i aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31
9 Pozostałe aktywa niematerialne	32
10 Skład Grupy Kapitałowej	35
11 Pozostałe aktywa finansowe	37
12 Zapasy	38
13 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	40
14 Kredyty i pożyczki otrzymane	42
15 Obligacje własne	45
16 Pozostałe zobowiązania finansowe	46
17 Rezerwy	47
18 Pozostałe zobowiązania	48
19 Bieżące zobowiązania podatkowe	48
20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48
21 Transakcje z jednostkami powiązanymi	50
22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz transakcje niepieniężne	54
23 Kontynuacja działalności Grupy Redan	55
24 Zobowiązania do poniesienia wydatków	56
25 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	56
26 Inne czynniki wpływające na przyszłe wyniki Grupy Redan	57
27 Zdarzenia po dniu bilansowym	57
28 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	57

GRUPA KAPITAŁOWA REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres	w tys.zł			w tys. EUR		
	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży	3 234	827	20 413	763	195	4 745
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 844)	(1 214)	(6 172)	(435)	(287)	(1 435)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 078)	(1 403)	(16 434)	(490)	(331)	(3 820)
Zysk (strata) netto	(2 078)	(1 403)	(16 434)	(490)	(331)	(3 820)
Całkowity dochód (strata)	(2 078)	(1 403)	(16 434)	(490)	(331)	(3 820)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35	(55)	3 038	8	(13)	706
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 573	1 479	(74)	1 079	349	(17)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 864)	(1 453)	(1 885)	(1 148)	(343)	(438)
Przepływy pieniężne netto, razem	(256)	(29)	1 079	(61)	(7)	251
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,06)		(0,46)	(0,01)		(0,11)

wg stanu na dzień	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa razem	12 332	12 578	12 964	2 888	2 946	3 034
Aktywa obrotowe	1 220	1 448	1 796	286	339	420
Aktywa trwałe	11 112	11 130	11 168	2 603	2 607	2 614
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 049	31 893	31 604	7 741	7 471	7 396
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	33 049	31 893	31 604	7 741	7 471	7 396
Kapitał własny	(20 718)	(19 315)	(18 640)	(4 853)	(4 524)	(4 362)
Kapitał zakładowy	-	-	35 709	-	-	8 357
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,58)	(0,54)	(0,52)	(0,14)	(0,13)	(0,12)

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2025 oraz 2024 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2025 roku – 4,2692 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2024 roku - 4,273 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 września 2025 roku) – 4,2365 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2024 roku) – 4,3022 PLN / EUR

GRUPA KAPITAŁOWA REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025
Dane za 3Q 2024 przekształcone

	Nota	01.01.2025- 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług	4	3 234	827	20 328	2 143
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	4			418	85
Pozostałe przychody operacyjne		139	25	361	271
Razem przychody z działalności operacyjnej		3 373	852	21 107	2 499
Zmiana stanu produktów		-	-	-	-
Amortyzacja		(56)	(18)	(1 059)	(36)
Zużycie surowców i materiałów		(184)	(7)	(524)	(109)
Usługi obce		(2 089)	(483)	(4 557)	(1 824)
Koszty świadczeń pracowniczych		(1 428)	(368)	(4 261)	(1 192)
Podatki i opłaty		(30)	(10)	(198)	(137)
Pozostałe koszty		(137)	(2)	(77)	(21)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				(15 582)	(54)
Oczekiwane straty kredytowe	9			-	-
Pozostałe koszty operacyjne		(1 292)	(1 177)	(1 021)	(144)
Razem koszty działalności operacyjnej		(5 217)	(2 066)	(27 279)	(3 516)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 844)	(1 214)	(6 172)	(1 016)
Przychody finansowe		732	89	455	415
Koszty finansowe		(966)	(278)	(1 838)	(465)
Oczekiwane straty kredytowe				(8 879)	78
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 078)	(1 403)	(16 434)	(988)
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 078)	(1 403)	(16 434)	(988)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(2 078)	(1 403)	(16 434)	(988)
Zysk (strata) na akcję					
(w zł na jedną akcję)	7				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		(0,06)	(0,04)	(0,03)	(0,02)
Rozwodniony		(0,06)	(0,04)	(0,03)	(0,02)
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		(0,06)	(0,04)	(0,03)	(0,02)
Rozwodniony		(0,06)	(0,04)	(0,03)	(0,02)

GRUPA KAPITAŁOWA REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025

	Nota	01.01.2025- 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024
		PLN'000		PLN'000	PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO		(2 078)	(1 403)	(16 434)	(988)
Pozostałe całkowite dochody					
Składniki, które nie zostaną przeniesione					
w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				(3 718)	
w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:					
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-		(3 718)	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT		(2 078)	2 315	(20 152)	(988)

GRUPA KAPITAŁOWA REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025
Dane za 3Q 2024 przekształcone

	Nota	Stan na 30/09/2025	Stan na 30/06/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	8	357	369	393	230
Nieruchomości inwestycyjne	8		-		-
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	8		-		-
Pozostałe aktywa niematerialne	9	10 754	10 761	10 775	10 609
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	10		-		
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	13		-		-
Pozostałe aktywa finansowe	11		-		-
Pozostałe aktywa			-		6
Aktywa trwałe razem		11 112	11 130	11 168	10 845
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12		-		334
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	4		-		-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	718	916	764	21 242
Pozostałe aktywa finansowe	11	360	360	390	8 902
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT			-		-
Pozostałe aktywa		20	20	263	117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	122	152	379	1 194
		1 220	1 448	1 796	31 789
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		1 220	1 448	1 796	31 789
Aktywa razem		12 332	12 578	12 964	42 634

GRUPA KAPITAŁOWA REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025
Dane za 3Q 2024 przekształcone

	Nota	Stan na 30/09/2025	Stan na 30/06/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny			-		35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe			-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny			-	-	(3 718)
Kapitał rezerwowy			-		-
Fundusz likwidacyjny		(18 307)	(18 307)	(18 307)	
Zyski zatrzymane		(2 411)	(1 008)	(333)	(50 050)
		(20 718)	(19 315)	(18 640)	(18 059)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	12	-	-	-	-
Razem kapitał własny		(20 718)	(19 315)	(18 640)	(18 059)
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	-	-		-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	15	-	-		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-		-
Rezerwa na podatek odroczone		-	-		-
Rezerwy długoterminowe	17	-	-		-
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	2 891	2 889	3 040	32 133
Zobowiązania z tytułu prawa zwrotu	15				
Zobowiązania z tytułu obligacji	14	5 152	5 039	4 816	4 682
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	16	3 930	5 342	8 585	10 174
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16				-
Pozostałe zobowiązania finansowe				-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT	19				
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe	17	3 794	3 895	3 635	2 212
Rezerwy krótkoterminowe		7 530	6 451	6 451	7 031
Przychody przyszłych okresów		9 443	7 964	4 870	3 691
Pozostałe zobowiązania	18	310	313	207	770
		33 049	31 893	31 604	60 693
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		33 049	31 893	31 604	60 693
Zobowiązania razem		33 049	31 893	31 604	60 693
Pasywa razem		12 332	12 578	12 964	42 634

GRUPA KAPITAŁOWA REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025
Dane za 3Q 2024 przekształcone

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji i wyceny	Kapitał rezerwowy ogółem	Fundusz likwidacyjny	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2023 roku	35 709	-	-	-	-	(33 616)	2 093
Zysk / strata netto za 9 miesięcy 2024 roku obrotowego	-	-	-	-	-	(16 434)	(16 434)
Pozostałe całkowite dochody za 9 miesięcy roku obrotowego (netto)	-	-	(3 718)	-	-	-	(3 718)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(16 434)	(16 434)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2024 roku	35 709	-	(3 718)	-	-	(50 050)	(18 059)
Zysk netto za rok obrotowy 2024	-	-	-	-	-	(333)	(333)
Fundusz likwidacyjny	(35 709)	-	-	-	35 709	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	(2 746)	-	(2 746)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	(51 270)	33 616	(17 654)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	-	-	-	-	(18 307)	(333)	(18 640)
Zysk / strata netto za 9 miesięcy 2025	-	-	-	-	-	(2 078)	(2 078)
Fundusz likwidacyjny	-	-	-	-	(18 307)	-	(18 307)
Stan na 30 września 2025 roku	-	-	-	-	(18 307)	(2 411)	(20 718)

GRUPA KAPITAŁOWA REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025

Nota	Okres	Okres	Okres
	zakończony	01/07/2025 -	zakończony
	30/09/2025	30/09/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy	(2 078)	(1 403)	(16 434)
Korekty:			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			911
Koszty finansowe ujęte w wyniku	209	41	-
(Zysk)/strata netto z działalności inwestycyjnej			8 335
Przychody z tyt.sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych			-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych			(62)
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych	336	113	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych	56	18	1 059
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych			-
Utrata wartości aktywów trwałych			(304)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto			(20)
Pozostałe koszty dotyczące wyemitowanych obligacji			
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	47	199	(4 395)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawa zwrotu MSSF15			310
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów			15 358
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	243		
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych	30		
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	113	(104)	(9 745)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	1 079	1 080	4 268
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych			3 756
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35	(55)	3 038

GRUPA KAPITAŁOWA REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025

	Nota	Okres zakończony 30/09/2025 PLN'000	Okres 01/07/2025 - 30/09/2025 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2024 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Otrzymane odsetki				-
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe jed.pozostałym				-
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe jed.powiązany				-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane				-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki pozostałe				-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		4 573	1 479	539
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe				
Płatności za aktywa niematerialne				(613)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych				-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		4 573	1 479	(74)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych- obligacji		-		
Płatności z tytułu leasingu finansowego				(1 114)
Wpływy z pożyczek i kredytów				448
Spłata pożyczek i kredytów		(4 655)	(1 412)	(670)
Spłata odsetek		(209)	(41)	(549)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(4 864)	(1 453)	(1 885)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(256)	(29)	1 079
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		379	152	114
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	22	122	122	1 194
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-		-

REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
WYBRANE DANE FINANSOWE

za okres	w tys. zł			w tys. EUR		
	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży	191	44	20 413	45	10	4 745
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 425)	(1 156)	(6 192)	(336)	(273)	(1 439)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 658)	(1 344)	(16 454)	(391)	(317)	(3 825)
Zysk (strata) netto	(1 658)	(1 344)	(16 454)	(391)	(317)	(3 825)
Całkowity dochód (strata)	(1 658)	(1 344)	(16 454)	(391)	(317)	(3 825)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	156	(61)	2 818	37	(14)	655
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 573	1 479	(74)	1 079	349	(17)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 864)	(1 453)	(1 885)	(1 148)	(343)	(438)
Przepływy pieniężne netto, razem	(136)	(35)	859	(32)	(8)	200
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,06)		(0,46)	(0,01)	(0,01)	(0,11)

wg stanu na dzień	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa razem	12 093	12 290	12 507	2 833	2 879	2 927
Aktywa obrotowe	921	1 119	31 600	216	262	7 395
Aktywa trwałe	11 172	11 172	10 845	2 617	2 617	2 538
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 084	30 938	60 524	7 515	7 247	14 164
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	32 084	30 938	60 524	7 515	7 247	14 164
Kapitał własny	(20 718)	(18 647)	(18 640)	(4 853)	(4 368)	(4 362)
Kapitał zakładowy	-	-	35 709	-	-	8 357
Liczba akcji	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244	35 709 244
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,58)	(0,52)	(0,52)	(0,14)	(0,12)	(0,12)

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2025 oraz 2024 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2025 roku – 4,2692 PLN / EUR, i na dzień 31 grudnia 2024 roku - 4,273 PLN/EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 30 września 2025 roku) – 4,2365 PLN / EUR i (od 1 stycznia do 30 września 2024 roku) – 4,3022 PLN / EUR

REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025

	Nota	01.01.2025- 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług	4	191	44	19 995	1 813
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	4			418	85
Pozostałe przychody operacyjne		164	50	361	271
Razem przychody z działalności operacyjnej		355	94	20 774	2 169
Zmiana stanu produktów		-	-	-	-
Amortyzacja		(1)	-	(1 059)	(36)
Zużycie surowców i materiałów		(7)	-	(524)	(109)
Usługi obce		(110)	(27)	(4 244)	(1 511)
Koszty świadczeń pracowniczych		(213)	(34)	(4 261)	(1 192)
Podatki i opłaty		(29)	(10)	(198)	(137)
Pozostałe koszty		(127)	(2)	(77)	(21)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				(15 582)	(54)
Pozostałe koszty operacyjne		(1 292)	(1 177)	(1 021)	(144)
Razem koszty działalności operacyjnej		(1 780)	(1 250)	(26 966)	(3 203)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 425)	(1 156)	(6 192)	(1 034)
Przychody finansowe		732	89	455	415
Koszty finansowe		(965)	(278)	(1 838)	(465)
Oczekiwane straty kredytowe				(8 879)	78
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 658)	(1 344)	(16 454)	(1 005)
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 658)	(1 344)	(16 454)	(1 005)
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(1 658)	(1 344)	(16 454)	(1 005)
Zysk (strata) na akcję					
(w zł na jedną akcję)	7				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		(0,05)		(0,46)	
Rozwodniony		(0,05)		(0,03)	
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		(0,05)		(0,03)	
Rozwodniony		(0,05)		(0,03)	

REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025

	Nota	01.01.2025- 30.09.2025	01.07.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2024- 30.09.2024
		PLN'000		PLN'000	PLN'000
ZYSK (STRATA) NETTO		(1 658)	(1 344)	(16 454)	(1 005)
Pozostałe całkowite dochody					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				(3 718)	
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-		(3 718)	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW/STRAT		(1 658)	(1 344)	(20 172)	(1 005)

REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025

	Nota	Stan na 30/09/2025	Stan na 30/06/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	8	72	72	73	230
Nieruchomości inwestycyjne	8		-		-
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	8		-		-
Pozostałe aktywa niematerialne	9	10 500	10 500	10 500	10 609
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	10	600	600	600	
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług	13		-		-
Pozostałe aktywa finansowe	11		-		-
Pozostałe aktywa			-		6
Aktywa trwałe razem		11 172	11 172	11 173	10 845
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12		-		334
Aktywa z tytułu prawa zwrotu	4		-		-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	546	709	680	21 279
Pozostałe aktywa finansowe	11	360	360	390	8 902
Bieżące aktywa podatkowe inne niż CIT			-		-
Pozostałe aktywa		-	-	113	111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	15	50	151	974
		921	1 119	1 334	31 600
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		921	1 119	1 334	31 600
Aktywa razem		12 093	12 290	12 507	42 445

REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025

	Nota	Stan na 30/09/2025	Stan na 30/06/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Wyemitowany kapitał akcyjny			-	-	35 709
Kapitał zapasowy w tym nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe			-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny			-	-	(3 718)
Kapitał rezerwowy			-		-
Fundusz likwidacyjny		(18 307)	(18 307)	(18 307)	
Zyski zatrzymane		(1 684)	(340)	(26)	(50 070)
		(19 991)	(18 647)	(18 333)	(18 079)
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	12	-	-	-	-
Razem kapitał własny		(19 991)	(18 647)	(18 333)	(18 079)
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	-	-		-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji	15	-	-		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony		-	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	17	-	-		-
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20	2 241	2 238	2 304	31 968
Zobowiązania z tytułu prawa zwrotu	15			-	
Zobowiązania z tytułu obligacji	14	5 152	5 039	4 816	4 682
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	16	3 930	5 342	8 585	10 174
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16				-
Pozostałe zobowiązania finansowe				-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe CIT	19			-	
Bieżące zobowiązania podatkowe pozostałe	17	3 605	3 729	3 635	2 212
Rezerwy krótkoterminowe		7 530	6 451	6 451	7 031
Przychody przyszłych okresów		9 443	7 964	4 870	3 691
Pozostałe zobowiązania	18	183	176	179	766
		32 084	30 938	30 840	60 524
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		32 084	30 938	30 840	60 524
Zobowiązania razem		32 084	30 938	30 840	60 524
Pasywa razem		12 093	12 290	12 507	42 445

-

REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji i pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy ogółem	Fundusz likwidacyjny	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2023 roku	35 709	-	-	-	-	(33 616)	2 093
Zysk / strata netto za 9 miesięcy 2024 roku obrotowego	-	-	-	-	-	(16 454)	(16 454)
Pozostałe całkowite dochody za 9 miesięcy roku obrotowego (netto)	-	-	(3 718)	-	-	-	(3 718)
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(16 454)	(16 454)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2024 roku	35 709	-	(3 718)	-	-	(50 070)	(18 079)
Zysk netto za rok obrotowy 2024	-	-	-	-	-	(25)	(25)
Fundusz likwidacyjny	(35 709)	-	-	-	35 709	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	(2 746)	-	(2 746)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	(51 270)	33 616	(17 654)
Stan na 31 grudnia 2024 roku	-	-	-	-	(18 307)	(25)	(18 333)
Zysk / strata netto za 9 miesięcy 2025	-	-	-	-	-	(1 659)	(1 659)
Fundusz likwidacyjny	-	-	-	-	(18 307)	-	(18 307)
Stan na 30 września 2025 roku	-	-	-	-	(18 307)	(1 684)	(19 991)

REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025

Nota	Okres	Okres	Okres
	zakończony 30/09/2025	01/07/2025 - 30/09/2025	zakończony 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy	(1 658)	(1 344)	(16 454)
Korekty:			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			911
Koszty finansowe ujęte w wyniku	209	41	-
(Zysk)/strata netto z działalności inwestycyjnej			8 335
Przychody z tyt.sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych			-
(Zysk) / strata netto z wyceny aktywów finansowych			(62)
(Zysk) / strata netto z wyceny zobowiązań finansowych	336	113	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych			-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1	-	1 059
Utrata wartości aktywów trwałych			-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto			(304)
Pozostałe koszty dotyczące wyemitowanych obligacji			(20)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	134	163	(4 395)
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu prawa zwrotu MSSF15			310
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów			15 358
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	113		
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych	30		
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(89)	(114)	(9 944)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	1 080	1 080	4 268
Zwiększenie / (zmniejszenie) rozliczeń międzyokresowych			3 756
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	156	(61)	2 818

REDAN SA W LIKWIDACJI W RESTRUKTURYZACJI
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 DO 30 WRZEŚNIA 2025

	Nota	Okres zakończony 30/09/2025 PLN'000	Okres 01/07/2025 - 30/09/2025 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2024 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Otrzymane odsetki				-
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe jed.pozostałym				-
Udzielone pożyczki krót.i długoterminowe jed.powiązanym				-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane				-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki pozostałe				-
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		4 573	1 479	539
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe				
Płatności za aktywa niematerialne				(613)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych				-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		4 573	1 479	(74)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Płatności-wykup dłużnych papierów wartościowych- obligacji		-		
Płatności z tytułu leasingu finansowego				(1 114)
Wpływy z pożyczek i kredytów				448
Spłata pożyczek i kredytów		(4 655)	(1 412)	(670)
Spłata odsetek		(209)	(41)	(549)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(4 864)	(1 453)	(1 885)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(136)	(35)	859
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		151	50	114
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	22	15	15	974
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-		-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Spółka Redan jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Redan SA. 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 Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039036.

Na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Likwidator

Bogusz Kruszyński - Likwidator

Rada Nadzorcza

Radosław Ignatowski - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kulawiński - Członek Rady Nadzorczej
Marcin Rumowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piengjai Wiśniewska - Członek Rady Nadzorczej
Radosław Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej 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 30.09.2025 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%
Razem		35 709 244	100,00%	100,00%

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

Na dzień bilansowy Redan SA w likwidacji w restrukturyzacji jest jednostką dominującą, która posiada jeden podmiot zależny: Easyflex Sp. z o.o. (poprzednia nazwa tej spółki Redan Fulfillment Sp. z o.o.). Ponadto Redan posiada akcje stanowiące 30,9% kapitału dawnej spółki stowarzyszonej 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 GK Redan SA obejmuje sprzedaż hurtową odzieży i obuwia (nie realizowaną obecnie) oraz usług logistycznych.

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.

W związku z tym, że sprawozdanie finansowe sporządzane jest przy odrzuconym założeniu, że spółka jest zdolna do kontynuacji działalności a jednocześnie w dniu 30 grudnia 2024 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Redan i rozpoczęcie procesu likwidacji Spółki, zaś Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowe nie zawierają szczególnych zasad wyceny aktywów i pasów przez jednostki niekontynuujące działalności, do wyceny zastosowano Krajowy Standard Rachunkowości nr 14 "Kontynuacja działalności oraz rachunkowość jednostek przy braku kontynuowania działalności.

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. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2025:

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

Zmiana do MSR 21 Brak wymienialności waluty, opublikowane w sierpniu 2023 r. obowiązujące od 1 stycznia 2025 r.

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

2.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe likwidator Redan SA w likwidacji w restrukturyzacji podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

2.4. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

Nazwa MSSF	Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments. Amendments to IFRS 9 and IFRS 7. Zmiany w zasadach klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Zmiany w MSSF 9 i MSSF 7. (maj 2024)
Wejście w życie	Roczne SF. 1 stycznia 2026. Dozwolone wcześniejsze zastosowanie.
Sposób wejścia w życie	Zastosowanie retrospektywne. Z wyjątkiem par. 7.2.48–7.2.49. Te można zastosować z początkiem roku sprawozdawczego, w którym zastosowano zmiany po raz pierwszy. Jeżeli jednostka nie dokonuje przekształcenia okresów poprzednich, powinna ująć skutek pierwszego zastosowania tych zmian za korektę bilansu otwarcia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, a skumulowany skutek, jeżeli takowy występuje, za korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych (lub innego składnika kapitału własnego, w stosownych przypadkach) w dniu pierwszego zastosowania.
Podejście UE	Przyjęte przez UE
Nazwa MSSF	IFRS Accounting Standards Annual Improvements. Volume 11 Coroczne poprawki w MSSF. Wolumen 11.
Wejście w życie	Roczne SF. 1 stycznia 2026. Dozwolone wcześniejsze zastosowanie.
Sposób wejścia w życie	Przy braku jednoznacznie wskazanego podejścia domniemane zastosowanie retrospektywne (zgodnie z MSR 8).
Podejście UE	Przyjęte przez UE
Nazwa MSSF	Contracts Referencing Nature-dependent Electricity. Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 Umowy dotyczące energii z odnawialnych źródeł energii
Wejście w życie	Roczne i śródroczne SF. 1 stycznia 2026. Dozwolone wcześniejsze zastosowanie.
Sposób wejścia w życie	Podejście retrospektywne z uwzględnieniem okoliczności na dzień zastosowania zmian po raz pierwszy, ale nie są wymagane, choć możliwe przekształcenia danych porównawczych. Jeśli jednostka tego nie robi, skutki zastosowania ujmują na BO zysków zatrzymanych (lub innych odpowiednich kapitałów). Jeżeli zawarty kontrakt znajdował się na dzień zastosowania zmian poza zakresem MSSF 9, zgodnie z nowymi, wprowadzonymi zmianami, jednostka może go uznać za podlegający temu standardowi i nieodwołanie wyznaczyć do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka stosuje nowe postanowienia w zakresie rachunkowości zabezpieczeń w zakresie umów dotyczących energii z OZE prospektywnie do nowych zabezpieczeń. Jednostka na dzień zastosowania zmian może przestać zabezpieczać ryzyko przedmiotowymi umowami jeśli ustanowi nowe zabezpieczenia tymi umowami do istniejących ryzyk.
Podejście UE	Przyjęte przez UE
Nazwa MSSF	IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych kwiecień 2024
Wejście w życie	Roczne SF. 1 stycznia 2027. Dozwolone wcześniejsze zastosowanie.
Sposób wejścia w życie	Zastosowanie retrospektywne. Z wyjątkiem obowiązku przedstawienia ilościowych informacji wymaganych w pkt. 28 (f) MSR 8 (kwoty korekt poszczególnych pozycji (wierszy) SF i wskaźnika EPS), chociaż pkt C2 wymaga ujawnienia za okres porównawczy bezpośrednio poprzedzający okres zastosowania MSSF 18 po raz pierwszy uzgodnienia dla każdej pozycji rachunku zysków i strat pomiędzy: (a) kwotami przekształconymi przedstawionymi zgodnie z niniejszym Standardem; i (b) kwotami przedstawionymi wcześniej zgodnie z MSR 1.
Podejście UE	Nie przyjęte
Nazwa MSSF	IFRS 19 Subsidiaries without Public Responsibility MSSF 19 Podmioty zależne bez społecznej odpowiedzialności (maj 2024 ze zmianami z sierpnia 2025)
Wejście w życie	Roczne i śródroczne SF. 1 stycznia 2027. Dozwolone wcześniejsze zastosowanie.
Sposób wejścia w życie	Podejście retrospektywne albo prospektywne – ale są wymagane ujawnienia informacji porównawczych. Jeżeli jednostka stosuje ten standard w bieżącym okresie sprawozdawczym, ale nie w okresie bezpośrednio poprzedzającym, powinna ona ujawnić informacje porównawcze (tj. informacje za okres poprzedzający) dla wszystkich kwot wykazanych w SF bieżącego okresu, chyba że ten standard lub inny MSSF zezwala lub wymaga inaczej.
Podejście UE	Nie przyjęte

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Odrzucenie założenia kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy odrzuceniu założenia, że Grupa Redan będzie w stanie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Przyczyny przyjęcia takiego założenia zostały opisane w notce 23.

3.2 Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2025, skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w skorygowanym koszcie albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną polityką rachunkowości.

W związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego przy odrzuceniu założenia o kontynuacji działalności aktywa Spółki zostały wycenione, uwzględniając postanowienia zawarte w Krajowym Standardzie Rachunkowości Nr 14 „Kontynuacja działalności oraz rachunkowość jednostek przy braku kontynuowania działalności”, według cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.3 Dane porównywalne

W kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Redan oraz kwartalnym skróconym jednostkowym sprawozdaniu jednostki dominującej Redan jako dane porównawcze za poprzedni okres obrotowy prezentowane są dane jednostkowe i skonsolidowane Grupy Redan na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz dane ze skróconych sprawozdań na koniec odpowiedniego okresu w 2024 i w 2025 r.

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.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, jednostka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym jednostki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

3.4 Dobrowolne zmiany w Polityce Rachunkowości Redan SA w likwidacji w restrukturyzacji

Na dzień bilansowy nie nastąpiła dobrowolna zmiana polityki rachunkowości. Szczegółowe zasady rachunkowości oraz kluczowe szacunki zostały zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym Redan SA w likwidacji w restrukturyzacji sporządzonym na dzień 31 grudnia 2024 roku, opublikowanym 30 kwietnia 2025 roku.

3.5 Konsolidacja

Na dzień 30.09.2025 roku Redan SA w likwidacji w restrukturyzacji posiadała:

- udziały w jednostce zależnej Easyflex Sp. z o.o. (poprzednia firma Redan Fulfillment Sp. z o.o.) (100% udziału w kapitale)
- akcje w jednostce stowarzyszonej TXM SA. (30,91% udziału w kapitale),
- udziały mniejszościowe w spółkach zgodnie z wykazem w notce 10.1.

Redan jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje sprawozdanie Redan oraz sprawozdanie jednostek zależnych.

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

Konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne. Wykaz jednostek niekonsolidowanych zawiera nota nr 10.

Jednostki, nad którymi Grupa nie sprawuje kontroli ale ma znaczący wpływ (jednostki stowarzyszone) są wyceniane metodą praw własności.

4. Przychody

Polityka rachunkowości

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

Sprzedaż towarów

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

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

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.

Dnia 13 maja 2024 r. Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. w likwidacji w upadłości zaprzestała sprzedaży e-commerce, która generowała prawo do zwrotu w związku z czym spółka zdecydowała o wyksięgowaniu prawa zwrotu oraz aktywa z tytułu prawa zwrotu.

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

	Okres zakończony <u>30/09/2025</u> PLN' 000	Okres zakończony <u>30/09/2024</u> PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	-	14 643
Przychody ze sprzedaży produktów (oprogramowanie)	-	-
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej	-	418
Przychody ze świadczenia usług	3 234	5 685
w tym przychody z opłat licencyjnych	62	838
	<u>3 234</u>	<u>20 746</u>
w tym sprzedaż dla jednostek powiązanych	-	806
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
Przychody ze świadczenia usług	-	806
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
w tym sprzedaż dla jednostek pozostałych	3 234	19 940
Przychody ze sprzedaży towarów	-	14 643
Przychody ze świadczenia usług	3 234	5 297

Przychody wg MSSF 15

Sprzedaż zagraniczna towarów i usług	-	500
Sprzedaż hurtowa w kraju	-	14 482
Sprzedaż usług w kraju	3 234	5 764
w tym przychody z opłat licencyjnych	62	838
	3 234	20 746
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/09/2025	30/09/2023
	PLN' 000	PLN' 000
Prawo zwrotu towarów z bieżącego okresu	-	
Zrealizowane prawo zwrotu roku ubiegłego	-	(348)
	-	(348)
Aktywo z tytułu prawa zwrotu brutto	-	
Odpis z tytułu prawa zwrotu	-	-
Aktywo z tytułu prawa zwrotu netto	-	-

5. Segmenty operacyjne

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

PLN'000	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
"handel"		14 650
"usługi"	3 234	6 018
pozycje nieprzypisane		78
Sprzedaż zewnętrzna		20 746
"handel"		- 2 593
"usługi"	- 691	- 642
pozycje nieprzypisane		78
Zysk w segmencie		- 3 158
Koszty administracji centralnej i zarządu		- 2 354
Saldo przychodów i kosztów operacyjnych		- 660
Saldo przychodów i kosztów finansowych	- 1 387	- 10 262
Zysk przed opodatkowaniem	- 2 078	- 16 434
"handel"		625
"usługi"	56	404
pozycje nieprzypisane		30
Amortyzacja ujęta w wyniku	56	1 059
	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024
"handel"		31 670
"usługi"		1 851
pozycje nieprzypisane		22
Aktywa niealokowane	12 332	12 964
Aktywa jednostki	12 332	12 964
		42 445

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

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

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

5.1 Segmenty operacyjne

Informacje dotyczące produktów i usług

	Okres zakończony <u>30/09/2025</u> PLN'000	Okres zakończony <u>30/09/2024</u> PLN'000
sprzedaż towarów		14 643
sprzedaż usług 'back-office'		1 769
podnajem nieruchomości		418
logistyka kontraktowa	3 172	2 994
opłata licencyjna	62	838
pozostałe usługi		84
	<u>3 234</u>	<u>20 746</u>

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

	Przychody od klientów			Aktywa trwałe*	
	Okres zakończony <u>30/09/2025</u> PLN'000	Okres zakończony <u>30/09/2024</u> PLN'000	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Polska	3 234	20 247	11 112	11 168	10 845
Zagranica		499	-		-
	<u>3 234</u>	<u>20 746</u>	<u>11 112</u>	<u>22 433</u>	<u>10 845</u>

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

Informacje dotyczące głównych klientów

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

	Okres zakończony <u>30/09/2025</u> PLN'000	Okres zakończony <u>30/09/2024</u> PLN'000
Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. w likwidacji w upadłości		14 213
Greenpoint S.A.		4 972
Cordis Logistics Sp. z o.o.	905	
Action Gear Brands Sp. z o.o.	691	
Angara Sp. z o.o.	362	
	<u>1 959</u>	<u>19 185</u>

Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. w likwidacji zajmowała się detaliczną sprzedażą towarów marki "TOP SECRET" - zakończyła ją w maju 2024 r. Sprzedaż do tej spółki dotyczyła przede wszystkim sprzedaży towarów, lecz także usług.

Greenpoint S.A. kupiła od Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. w likwidacji zorganizowaną część przedsiębiorstwa w skład której wchodziły sklepy franczyzowe oraz sklep e-commerce. W pierwszym okresie po przejęciu sklepów Redan prowadził do Greenpoint S.A. sprzedaż towarów, a następnie usług logistycznych i IT.

6. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

Polityka rachunkowości

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

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

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

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

Bieżący podatek dochodowy:

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

Odroczony podatek dochodowy:

Saldo podatku odroczonego

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			39
Rezerwa na podatek odroczony			(39)
			0

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

Rzeczowe aktywa trwałe (różnica wart bilansowa/podatkowa)			39
Rzeczowe aktywa obrotowe - zapasy			(39)
Rezerwy na zobowiązania			0
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	0	0	0

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

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
- Straty podatkowe za rok bieżący	2 078	2 378	1 523
- Niewykorzystane straty podatkowe z lat wcześniejszych	20 591	18 212	19 734
- Różnice przejściowe			600
	22 669	20 591	21 857

7.2 Rozwodniony zysk/strata na akcję

	Okres zakończony 30/09/2025 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2024 PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(2 078)	(16 434)
Odsetki od obligacji zamiennych	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję ogółem	(2 078)	(16 434)
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku/straty na akcję z działalności kontynuowanej	(2 078)	(16 434)

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

pierwsze 9 miesięcy 2025r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni w okresie (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 180
	01.01.2025	30.09.2025	272	35 709 244	35 709 244
suma			272	średnia ważona:	35 709 244
pierwsze 9 miesięcy 2024r.	początek okresu	koniec okresu	liczba dni w okresie (A)	liczba akcji w okresie (B)	(A) × (B) / 365
	01.01.2024	30.09.2024	273	35 709 244	35 709 244
suma			273	średnia ważona:	35 709 244
				Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowego na akcję				35 709	35 709
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty rozwodnionego na akcję				35 709	35 709

7.3 Skutki zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów lat ubiegłych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie korygowała błędów lat ubiegłych oraz nie wprowadziła zmian w polityce rachunkowości

Kapitał z aktualizacji wyceny	Stan na 30/09/2025	Stan na 30/09/2025
korekta wyceny aktywów trwałych		(3 554)
utworzone rezerwy zgodnie z art. 29 ust. 1 ustawy		(986)
korekta wyceny aktywów obrotowych		(142)
przekwalifikowanie leasingów na krótkoterminowe		964
	-	(3 718)

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

Polityka rachunkowości

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

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

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

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

Na dzień 30.06.2025 rzeczowe aktywa trwałe zostały wycenione, uwzględniając postanowienia zawarte w Krajowym Standardzie Rachunkowości Nr 14 „Kontynuacja działalności oraz rachunkowość jednostek przy braku kontynuowania działalności”, według cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień 30.09.2024 wyceny nie uległy zmianie.

Wartości bilansowe:	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia	266	300	105
Środki transportu	91	93	125
Prawo do użytkowania sprzętu			
Nieruchomości inwestycyjne			
Prawo do użytkowania lokali i budynków			
	357	393	230

Na dzień 30.09.2025 GK nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy aktualizujące:	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Maszyny i urządzenia			152
Środki transportu			20
	-	-	172

9. Pozostałe aktywa niematerialne

Polityka rachunkowości

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

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

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

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

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

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

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000		PLN'000
Wartości bilansowe			
Znaki handlowe o nieokreślonym okresie użytkowania	10 500	10 500	10 500
Licencje	254	275	109
Autorskie prawa majątkowe			
Razem	10 754	10 775	10 609

w tym wartości niematerialne w toku wytwarzania

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000		PLN'000
Odpis na WN - stan na początek okresu	7 467	7 467	4 134
Zwiększenie odpisu	-		3 422
Zmniejszenie odpisu (wykorzystanie)	-	-	(63)
Odpis na WN - stan na koniec okresu	7 467	7 467	7 493

Grupa w 3Q 2025 nie tworzyła dodatkowych odpisów na WNIP.

9.1 Istotne aktywa niematerialne

W GK Redan 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)) prawa ochronne do znaków towarowych, w tym prawa do znaku „Top Secret”.

Prawa do znaków towarowych są przedmiotem Umowy Sprzedaży Znaków zawartej z Greenpoint S.A. Na dzień bilansowy prawa do znaków są wycenione na kwotę 10,5 mln zł. Po zapłacie całej ceny sprzedaży prawo własności znaków towarowych przejdzie na Greenpoint S.A.

W dniu 18.06.2025 r., do siedziby Redan został doręczony odpis pozwu wniesionego przez syndyka masy upadłości Top Secret Sp. z o.o. w upadłości o uznanie za bezskuteczne w stosunku do masy upadłości Top Secret Sp. z o.o. w upadłości:

(i) warunkowej umowy sprzedaży praw ochronnych na znaki towarowe oraz innych praw z dnia 23 sierpnia 2022 roku, o której Redan informował w raporcie bieżącym nr 13/2022 z dnia 23 sierpnia 2022 r.;

(ii) warunkowej umowy sprzedaży praw ochronnych na znaki towarowe oraz innych praw z dnia 30 grudnia 2023 roku, o której Redan informował w raporcie bieżącym nr 1/2024 z dnia 2 stycznia 2024 r.

W przypadku prawomocnego uznania ww umów za bezskuteczne Greenpoint S.A. nabyłby wierzytelność wobec Redan, zaś Redan - wobec Top Secret Sp. z o.o. w upadłości.

W opinii likwidatora roszczenia syndyka Top Secret Sp. z o.o. w upadłości są nieuzasadnione, ponieważ w wyniku transakcji zawartej pomiędzy Top Secret Sp. z o.o. oraz Redan SA na podstawie umowy z 23.08.2023 r. nie doszło do poszkodowania wierzycieli Top Secret Sp. z o.o. w upadłości, gdyż oczekiwany stopień zaspokojenia ich wierzytelności wzrósł, a nie zmalał.

Spółka nie posiadała na dzień 30.09.2025 roku zobowiązań bilansowych i warunkowych z tytułu dokonania zakupu wartości niematerialnych.

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. Na prawach do znaków towarowych, których wartość bilansowa na 30.09.2025 roku wynosi 10 500 tys. zł, ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz banku HSBC. W umowach zastawu rejestrowego z HSBC ustanowione zostały ograniczenia co do prawa rozporządzania znakami towarowymi bez zgody zastawnika.

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 sprzedaje 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 przeniesiona 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. Warunki wejścia w życie zarówno Warunkowej Umowy Sprzedaży KD jak i Umowy Sprzedaży Znaków zostały wypełnione i umowy te weszły w życie.

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 kwocie 12 mln zł. W tym celu była przygotowana prognoza „obrotu” wskazanego w punkcie 2.2. powyżej. Obejmowała ona okres projekcji od stycznia 2024 r. do końca grudnia 2025 r. włącznie.

2.5. Biorąc pod uwagę uzyskiwane poziomy sprzedaży w okresie od maja do sierpnia 2024 r. jednostka postanowiła zmodyfikować wycenę i określił wartość odzyskiwalną Znaków Towarowych na kwotę 10,5 mln zł, czyli w wysokości Ceny Minimalnej. W związku z tym Spółka utworzyła dodatkowy odpis aktualizujący wartość Znaków Towarowych w wysokości 1 500 tys. zł. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na dzień 30.06.2024 r. Uzyskiwane poziomy sprzedaży w okresie od września 2024 do czerwca 2025 uzasadniały utrzymanie wartości odzyskiwalnej Znaków Towarowych na poziomie 10,5 mln zł.

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. Do dnia 30.09.2025 r. na podstawie Umowy Sprzedaży Znaków Redan wystawił Greenpoint SA faktury na poczet ceny zakupu Znaków Towarowych w kwocie 9 443 tys. zł. Kwota ta jest wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w przychodach przyszłych okresów.

2.8. 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 ceny sprzedaży znaków, a tym samym wartości odzyskiwalnej. Przyjęta obecnie w sprawozdaniu finansowym wycena Znaków Towarowych na poziomie ceny minimalnej (10,5 mln zł) powoduje, że - poza ewentualnymi scenariuszami niewykonania Umowy Sprzedaży Znaków - wartość odzyskiwalna nie powinna być niższa niezależnie od ewentualnego spadku „obrotów”. W momencie sporządzania niniejszego sprawozdania uzyskanie cen wyższej niż Cena Minimalna nie jest możliwe.

10. Skład Grupy Kapitałowej

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. Odwołanie wartości może być pełne lub częściowe.

10.1 Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 30 września 2025 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	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	rodzaj powiązania	metoda konsolidacji
			Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2024		
TXM SA w upadłości	nie prowadzi działalności	Polska	30,91%	40,49%	30,91%	40,49%	bezpośrednie	jednostka niekonsolidowana
LUNAR sp. z o.o. w likwidacji	nie prowadzi działalności	Polska	3,75%	3,75%	3,75%	3,75%	bezpośrednie	jednostka niekonsolidowana
KADMUS sp. z o.o. w likwidacji	nie prowadzi działalności	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	bezpośrednie	jednostka niekonsolidowana
R-Fashion sp. z o.o.	biuro rachunkowe	Polska	4,29%	4,29%	4,29%	4,29%	bezpośrednie	jednostka niekonsolidowana
Black Label sp. z o.o. w likwidacji	nie prowadzi działalności	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	bezpośrednie	jednostka niekonsolidowana
Yellow Label sp. z o.o. w likwidacji	nie prowadzi działalności	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	bezpośrednie	jednostka niekonsolidowana
Orange Label sp. z o.o. w likwidacji	nie prowadzi działalności	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	bezpośrednie	jednostka niekonsolidowana
Red Label sp. z o.o. w likwidacji	nie prowadzi działalności	Polska	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	bezpośrednie	jednostka niekonsolidowana
Easyflex Sp. z o.o. (poprzednio Redan Fulfillment sp. z o.o.)	usługi logistyczna	Polska	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	bezpośrednie	pełna

W roku 2024 została powołana przez Redan spółka Easyflex Sp. z o.o. (początkowo pod nazwą Redan Fulfillment sp.z o.o.), do której Redan wniósł kapitał w kwocie 600 tys zł, w tym 5 tys. zł w gotówce oraz 595 tys. zł aportem (środki trwałe oraz WNIP)

W dniu 20 listopada 2024 uprawomocniło się postanowienie Sądu o umorzeniu postępowania upadłościowego TXM SA.

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

Nazwa jednostki zależnej	Stan na 30/09/2025			Stan na 31/12/2024			Stan na 2024/09/30		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
TXM SA w upadłości	12 988	12 988	-	12 988	12 988	-	12 988	12 988	-
KADMUS sp. z o.o.	126	126	-	126	126	-	126	126	-
LUNAR sp. z o.o.	50	50	-	50	50	-	50	50	-
R-Fashion sp. z o.o.	1	1	-	1	1	-	1	1	-
Easyflex Sp. z o.o. (poprzednio Redan Fulfillment sp. z o.o.)	600	-	600	600	-	600	5	-	5
Inwestycje w spółki powiązane razem	13 765	13 165	600	13 765	13 165	600	13 170	13 165	5

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

Utrata wartości aktywów finansowych w bieżącym okresie:

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
Odpis na udziały i akcje na BO	13 165	13 165	13 165
Zwiększenie odpisu	-	-	
Przemieszczenie odpisu z należności	-	-	
Wykorzystanie odpisu	-		
Odpis na udziały i akcje na BZ	13 165	13 165	13 165

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 zapłatw 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.

W związku z odrzuceniem założenia o zdolności Spółki do kontynuacji działalności oraz tym, że spółka Top Secret Fashion Story znajduje się w upadłości, pożyczki jej udzielone niezależnie od pierwotnego terminu wymagalności zostały wykazane jako krótkoterminowe.

Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AFwZK)

Kaucje długoterminowe

Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego z odsetkami

Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym

8 522

Krótkoterminowe kaucje

360

390

380

Razem wartość bilansowa

360

390

8 902

w tym:

Aktywa obrotowe

360

390

902

Aktywa trwałe

-

132

360

390

1 034

Stan na
30/09/2025
PLN'000

Stan na
31/12/2024
PLN'000

Stan na
30/09/2024
PLN'000

Odpis - stan na początek okresu

267

Zwiększenie odpisu

-

Przemieszczenie/ wykorzystanie odpisu

-

Zmniejszenie odpisu

(16)

Odpis - stan na koniec okresu

-

-

251

W 3Q 2025 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 towaru do skutku.

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

Metodologia kalkulacji odpisów aktualizujących zapasy towarów przedstawia poniższa tabela:

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

Dodatkowo na towar znajdujący się na stanie magazynu zwrotów MG28 (MG) naliczany jest odpis aktualizujący = 100%. Na tkaniny (towary o indeksie zaczynającym się od STK (STK) odpis aktualizujący nie jest kalkulowany.

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

Na dzień 30.09.2025 uwzględniając postanowienia zawarte w Krajowym Standardzie Rachunkowości Nr 14 „Kontynuacja działalności oraz rachunkowość jednostek przy braku kontynuowania działalności” nie został utworzony dodatkowy odpis do wartości zapasów

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	-	-	91
Produkcja w toku	-	-	-
Towary handlowe	-	-	243
Zapasy netto	-	-	334
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 487	1 487	2 500
Zapasy brutto	1 487	1 487	2 834
w tym towary w drodze	-	-	535

Koszt sprzedanych zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wynosił 0,0 mln PLN (15,5 mln PLN w okresie porównawczym). Odpis aktualizujący wartość zapasów na dzień 30.09.2025 wyniósł 1,5 mln zł.

<u>Zmiany stanu odpisu na zapasy</u>	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	1 487	4 320	4 320
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości zapasów			817
Wykorzystanie/ rozwiązanie odpisu-kwoty odzyskane		(2 833)	(2 637)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 487	1 487	2 500

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Polityka rachunkowości

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

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

	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	20 448	20 544	41 334
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(19 730)	(19 780)	(20 092)
	718	764	21 242
Inne należności	-	-	-
Wartość bilansowa	718	764	21 242

13.1 Należności z tytułu dostaw i usług

Przed przyjęciem nowego klienta jednostka stosuje system wewnętrznej oceny kredytowej do oceny zdolności płatniczej danego Klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe. Limity i punktację danego klienta podlegają weryfikacji kilka razy do roku oraz każdorazowo w przypadku wystąpienia opóźnień w płatnościach. Grupa na bieżąco dokonuje analizy swojej pozycji kredytowej względem dostawców. Wykazane salda należności obejmują głównie należności od odbiorców usług logistycznych Easyflex Sp. z o.o.

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

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, poza możliwymi do rozliczenia poprzez potrącenie z posiadanymi zobowiązaniami) zostały objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe, pozostałą kwotę należności uznaje się za ściągalsną

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

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności nie przeterminowane, przed terminem płatności			
przed 0-30 dni	315	459	537
przed 31-90 dni		9	4 320
przed 91-180 dni			
przed 181-365 dni	-	-	-
powyżej 365 dni przed terminem	-	-	-
Należności przeterminowane, po terminie płatności			
0-30 dni		171	707
31-90 dni	46	200	692
91-180 dni	16	53	10 244
181-365 dni	308	3 904	9 111
ponad 365 dni po terminie	19 763	15 748	15 723
oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	(19 730)	(19 780)	(20 092)
Razem	718	764	21 242

Oczekiwane straty kredytowe

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	19 780	15 999	15 999
Odpisy z tytułu utraty wartości należności, dyskonto		3 781	4 602
Wykorzystanie odpisów			-
Odwrocenie odpisu rozliczonego w ramach korekty VAT- "ulga na złe długi"			-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	(50)		(462)
Odpis rozliczony z należnością z tytułu korekty Vat -"ulga na złe długi"	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	19 730	19 780	20 139

Określając poziom ściągalsności 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 dotyczy w głównej mierze odpisów na należności spółki Top Secret Sp. z o.o. w upadłości oraz Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. w likwidacji w upadłości.

13.2 Transfery aktywów finansowych

W bieżącym roku nie nastąpił transfer aktywów finansowych.

14. Kredyty i pożyczki otrzymane

Polityka rachunkowości

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

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

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

	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego	-	-	-
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego			
Kredyty w rachunku bieżącym	467	5 382	6 614
Kredyty bankowe			
Pożyczki od pozostałych jednostek *	3 463	3 203	3 560
Razem	3 930	8 585	10 174
Zobowiązania krótkoterminowe	3 930	8 585	10 174
Zobowiązania długoterminowe		-	-
	3 930	8 585	10 174

* 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. Pozostała kwota główna pożyczki 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. 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. W lipcu 2024 r. Euro-center Sp. z o.o. dokonał spłaty kapitału pożyczki w imieniu Emitenta w kwocie 1 mln zł zgodnie z art. 518 § 1 pkt 3. Spłata tej kwoty została uzgodniona z Euro-Center Sp. z o.o. także na 15.01.2026 r. W lutym 2025 r. TK Blue Logistics Sp. z o.o. dokonał spłaty kapitału pożyczki w imieniu Emitenta w kwocie 240 tys. zł oraz 20 tys. zł zaległych odsetek zgodnie z art. 518 § 1 pkt 3 KC.

Kwota kredytu przyznanego przez HSBC Redan ulega zmniejszeniu, gdyż zapłaty dokonywane co miesiąc przez Greenpoint S.A. na podstawie Umowy Sprzedaży Znaków, na podstawie umowy cesji zawartej w dniu 28.06.2024 r. są przeznaczane na spłatę tego kredytu.

Pomimo, iż termin spłaty kredytu wobec banku HSBC oraz termin spłaty pożyczki wobec Euro-Center Sp. z o.o. przypadają na 15.01.2026 r, ze względu na przysługujące bankowi HSBC uprawnienie do wypowiedzenia umowy kredytowej, zaś Euro-Center Sp. z o.o. - uprawnienie do żądania przedterminowego spłaty pożyczki, ze względu na naruszenia warunków umów finansowania, zarówno kredytu jak i pożyczka są wykazane jako zobowiązania krótkoterminowe

14.1 Podsumowanie kredytów w Redan SA

Nazwa, siedziba kredytodawcy	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu wg umowy [w tys.]	Zadłużenie na 30.09.2025			Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		kwota	waluta	kwota [w tys.]			
HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym	limit kredytu na kwotę 1 935 tys. USD	USD	129	wartość kredytu w rachunku bieżącym	FED Target Range / WIBOR 1M + marża	15 stycznia 2026 r.

W dniu 28.06.2024 r. Redan zawarł aneks do umowy kredytowej z HSBC, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 18/2024. Zgodnie z tym aneksem wyłączono możliwość otwierania nowych akredytyw przez Redan, zaś limit kredytu w rachunku bieżącym został podwyższony do kwoty 1 935 tys. USD.

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

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

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

Pełnomocnictwo do rachunków bankowych Redan prowadzonych w HSBC Continental Europe (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

Cesja należności przysługujących Redan od Greenpoint SA wynikających z zawartej przez Redan i Greenpoint S.A. w dniu 30 grudnia 2023 r. warunkowej umowy sprzedaży praw do znaków towarowych oraz innych praw

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

Redan udzielił poręczenia spółce powiązanej Loger sp. z o.o. za kredyt inwestycyjny, którego wartość nominalna na dzień 31.12.2024r. wynosi 4 744 tys. zł. Na dzień bilansowy kredyt ten był wypowiedziany.

14.2 Naruszenie postanowień umów finansowych

W 2025 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) wystąpiły przypadki naruszenia umowy kredytowej zawartej przez Redan z bankiem HSBC Continental Europe polegające na: niedotrzymaniu wskaźników finansowych wynikających z umowy kredytowej.
- 3) występowały przeterminowane niespłacone odsetki od kredytu udzielonego przez bank HSBC
- 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.

15. Obligacje własne

Na dzień 30.09.2025 roku Redan posiadał wyemitowane obligacje o wartości bilansowej 4,816 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
 4. Początkowa wielkość emisji: 13.000 obligacji, o łącznej wartości nominalnej 13.000.000 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 Spółka jest w stanie – kontaktując się z jednym konkretnym podmiotem – poznać oczekiwania i ocenić działania, jakie ten obligatariusz może podjąć.

16. Pozostałe zobowiązania finansowe

Polityka rachunkowości

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

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

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

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

	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Zobowiązania finansowe wykazywane w WGPWF			
Wycena instrumentów pochodnych FORWARD	-	-	-
	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Zobowiązania z tytułu obligacji (*)	5 152	4 816	4 682
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu (**)	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe	5 152	4 816	4 682
Zobowiązania krótkoterminowe	5 152	4 816	4 682
Zobowiązania długoterminowe	0	-	0
	5 152	4 816	4 682

(*) Z powodu sporządzania sprawozdania przy odrzuconym założeniu o kontynuacji działalności wykazano obligacje własne Redan jako zobowiązania krótkoterminowe.

(**) Z powodu sporządzania sprawozdania przy odrzuconym założeniu o kontynuacji działalności umowy leasingowe wykazywane dotychczas zgodnie z MSSF 16 jako długoterminowe zostały przekształcone na krótkoterminowe. Tym samym – na mocy pkt. 5 a) MSSF 16 – usunięto i wyłączono z prezentacji po stronie pasywów długoterminowe zobowiązanie z tytułu leasingu

Struktura spłaty zobowiązań z tytułu obligacji wraz z odsetkami

	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Poniżej 1 miesiąca	-		
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-		
Od 3 miesięcy do 1 roku	5 152		
Od 1 roku do 5 lat		4 816	4 682
Ponad 5 lat	-	-	-
Razem	5 152	4 816	4 682

17. Rezerwy

Polityka rachunkowości

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

	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Świadczenia pracownicze			522
Inne rezerwy (i)	7 530	6 451	6 509
	7 530	6 451	7 031
Rezerwy krótkoterminowe	7 530	6 451	7 031
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
	7 530	6 451	7 031

(i) Na dzień 30.09.2025 roku saldo składa się z rezerw na: koszty procesów sądowych 1477 tys.zł.; poręczenie kredytu Loger Sp. z o.o. w Alior Bank S.A. 5899 tys. zł; koszty postępowania restrukturyzacyjnego (koszty sądowe, wynagrodzenie nadzorczy itp.) 154 tys. zł; .

Inne rezerwy

	Sprawy sądowe PLN'000	Rezerwa na przyszłe koszty PLN'000
Stan na 1 stycznia 2025 r.	1 477	4 974
Ujęcie rezerw		
Ujęcie rezerw na przyszłe koszty		1 100
Rozwiązanie rezerw		-
Stan na 30 września 2025 r.	1 477	6 074

18. Pozostałe zobowiązania

Polityka rachunkowości

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

	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Zobowiązania z tyt.wynagrodzeń	246	196	726
Kaucje otrzymane			22
Inne zobowiązania	67	11	-
Pozostałe zobowiązania z ZFŚS oraz tyt.rozrachunków z pracownikami			22
	313	207	770
Zobowiązania krótkoterminowe	347	457	770
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
	347	457	770

19. Bieżące zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	3 597	3 542	1 820
Zobowiązania z tytułu ZUS	189	19	334
Zobowiązania z tytułu innych podatków	8	74	58
	3 794	3 635	2 212

Na kwotę zobowiązania z tytułu podatku VAT składa ją się zobowiązania z deklaracji Redan w likwidacji w restrukturyzacji za , listopad 2024 r. w wysokości 2589 tys. zł oraz za miesiąc grudzień 2024 r. w kwocie 14 tys. zł., za luty 2025 w wysokości 151 tys. zł, za marzec 2025 w wysokości 122 tys. zł, za kwiecień w wysokości 128 tys. zł, za maj 2025 w wysokości 116 tys. zł , za czerwiec 130 tys zł., za lipiec 121 tys.zł, za sierpień 117 tys.zł, za wrzesień 100 tys.zł oraz Eeasyflex 9 tys. zł.

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 891	3 040	32 133
	2 891	3 040	32 133

Do momentu zakończenia handlu odzieżą w 2024 r. głównymi dostawcami Redan były podmioty: Sonasino Sp. z o.o. oraz Rewonki Sp. z o.o. w likwidacji. Zobowiązania wobec tych podmiotów zostały rozliczone w listopadzie 2024 r. poprzez przeniesienie na nie przysługujących Redan należności od Top Secret Fashion Story Sp. z o.o. w likwidacji w upadłości. Obecnie największymi dostawcami Grupy są podmioty wynajmujące powierzchnie magazynowe oraz świadczące usługi kurierskie oraz inne związane z działalnością logistyczną.

Analiza wiekowa zobowiązań handlowych:

	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000
do miesiąca	151	68	573
ponad miesiąc	1 459	734	30 191
przeterminowane	1 609	802	30 764
do miesiąca	226	833	598
od miesiąca do trzech miesięcy	893	91	109
od trzech do sześciu miesięcy	95		108
powyżej sześciu miesięcy	68	1 314	554
przed terminem wymagalności	1 282	2 238	1 369
Razem	2 891	3 040	32 133

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje między Spółką dominującą a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

21.1 Transakcje handlowe

Grupa zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi:

	Zakup towarów	
	Okres	Okres
	zakończony	zakończony
	30/09/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000
Rewonki Sp. z o.o.	0	-39
Pozostałe		
razem	0	-39

Zakupu towarów dokonywano po cenach rynkowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie sprzedawała towarów jednostkom powiązanymi.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa zawarła następujące transakcje na świadczenie usług ze stronami powiązanymi:

	Sprzedaż usług		Zakup usług		Sprzedaż pozostała finansowa	
	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres	Okres
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
TXM SA w upadłości		14		-		
Top Secret Sp. z o.o. w upadłości		125		-		
Getar Sp. z o.o. w likwidacji		2		-		
Loger Sp. z o.o.	112	2	548	1 562		87
R-Fashion Sp. z o.o.		2	112	24		
AMF Doradztwo Marketingowe i Finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy S.C.*		-		90		
Piengjai Wiśniewska Agenda		2		128		
Dariusz Młodziński		-	80	135		
Fundacja Happy Kids		78		-		
		36		-		
Rewonki Sp. z o.o. w likwidacji						
Easyflex Sp. z o.o. (poprzednio pod nazwą Redan Fulfillment Sp. z o.o.)		512				-
Pozostałe		33	-	-		
Razem	112	806	740	1 939	0	87

* wynagrodzenie członków Zarządu przeniesione z noty 21.5

** wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej przeniesione z noty 21.5

Grupa świadczyła usługi stronom powiązanym po cenach rynkowych. Nabywała usługi po cenach rynkowych.

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2024 PLN'000	Stan na 30/09/2025 PLN'000	Stan na 31/12/2024 PLN'000	Stan na 30/06/2024 PLN'000
TXM SA w upadłości	591	591	591			-
Agenda Sp. z o.o. w likwidacji			12	109		-
Centrum Handlowe Brukowa sc	2	2	2			-
Piengjai Wiśniewska Agenda			-			15
Euro-Center Sp. z o.o.	48	48	48			72
Ores Sp. z o.o.	32	32	33			-
Fundacja HAPPY KIDS	1	1	8			-
Target Sp.z o.o. w likwidacji	209	209	210			-
Top Sp. z o.o. w likwidacji	3	3	3			-
Rokappa Sp. z o.o. w likwidacji	3	2	3			-
Top Speed Sp. z o.o. w likwidacji	115	115	116			-
Getar Sp. z o.o. w likwidacji	2	2	2			-
Lejda Sp.z o.o. w likwidacji	60	60	60			-
Elviro Sp. z o.o. w likwidacji	3	3	4			-
Dotar Sp. z o.o. w likwidacji	29	29	29			-
Tubar Sp. z o.o. w likwidacji	2	2	0			-
Krux Sp. z o.o.	6	6	6			-
Kadmus Sp. z o.o. w likwidacji	4	4	4			-
Txm Romania	31	31	31			-
R-fashion Sp. z o.o.	25	25	25	5		-
Black Label Sp. z o.o. w likwidacji	3	3	3			-
R-Moda sp. z o.o w likwidacji	3	3	4			-
Red Label Sp. z o.o. w likwidacji	1	1	2			-
R-Trendy Sp. z o.o. w likwidacji	5	5	6			-
Loger Sp. z o.o.	0	0	177	1 304	1 082	817
Orange Label Sp. z o.o. w likwidacji	2	2	3			-
Silver Label Sp. z o o	2	2	2			-
Yellow Label Sp. z o.o. w likwidacji	1	1	1			-
R-Collection Sp.z o.o. w likwidacji	3	3	3			-
Home&Kids Sp. z o.o.			-			-
Radosław Wiśniewski			-		109	106
Rewonki Sp. z o.o. w likwidacji			-			5 451
AMF Doradztwo Marketingowe i Finansowe			-	12	12	12
Dariusz Młodziński			-	10		18
Easyflex sp. z o.o. (poprzednio Redan Fullfilment)	231	259	418			
Top Secret w upadłości*			14 417			
Centrum Handlowe Brukowa sc	2	3	4			
Top secret OOO	16	16	16			
Pozostałe			9			-
Razem	1 435	1 463	16 252	1 440	1 203	6 491

* Top Secret sp.z o.o z uwagi na rozpoczęte postępowanie upadłościowe stracił status jednostki powiązanej

W zestawieniu pokazano należności i zobowiązania bez kapitału pożyczek lecz z należnymi odsetkami. Kapitał udzielonych i otrzymanych pożyczek przedstawiony w nocie 21.2.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jednostki z Grupy nie udzieliły ani nie otrzymały żadnych gwarancji.

21.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Stan na 30/09/2025 PLN'000			Stan na 30/09/2024 PLN'000		
	wartość pożyczki	odpis		wartość pożyczki	odpis	
Bez odsetek			wartość bilansowa			wartość bilansowa
Pożyczkobiorca						
Euro-Center Sp z o.o.	115	115	-	115	115	-
Smarzyńska Agnieszka	25	25	-	25	25	-
Razem	140	140	0	140	140	0

21.3 Pożyczki udzielone kluczowym członkom naczelnego kierownictwa.

Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
PLN'000	PLN'000	PLN'000
0	0	0

Grupa nie udzieliła kluczowym członkom naczelnego kierownictwa pożyczek.

21.4 Pożyczki od jednostek powiązanych

Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
PLN'000	PLN'000	PLN'000
3463	3 203	2 770

Wierzyciele którzy dokonali spłaty pożyczki zaciągniętej w Service Office sp.z o.o.

Grupie udzielono pożyczek o oprocentowaniu porównywalnym z innymi analogicznymi pożyczkami zaciągniętymi od podmiotów niepowiązanych.

21.5 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2025	Okres zakończony 30/09/2024
Świadczenia krótkoterminowe - osób zarządzających, w tym	27	106
Bogusz Kruszyński - likwidator/prezes zarządu	18	56
Dariusz Młodziński - Członek Zarządu	9	50
Świadczenia krótkoterminowe - Wynagrodzenie Rady Nadzorczej, w tym	38	81
Wiśniewska Piengjai	5	9
Radosław Wiśniewski	5	9
Radosław Ignatowski	18	27
Piotr Kulawiński	5	18
Marcin Rumowicz	5	18
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatne w formie akcji	-	-
	65	187

Wynagrodzenia Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, w zależności od uzyskanych wyników oraz od trendów rynkowych. Zobowiązania na 30.09.2025 r. z tytułu wynagrodzeń dla likwidatora Redan wynoszą 18 tys.PLN, a dla Rady Nadzorczej 36 tys.PLN

21.6 Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi

W bieżącym okresie zrefakturowano zakupione usługi na spółki powiązane w kwocie 111 tys. PLN (w 3Q 2024 r.12 tys. PLN), koszty i przychody w sprawozdaniu zostały spersaldowane.

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

Odpisy na należności handlowe	Okres zakończony 30/09/2025	Okres zakończony 31/12/2024	Okres zakończony 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	1 185	15 485	15 485
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	17	3 863	205
Wykorzystanie odpisów	-	-	-
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	(355)	(48)
Zmiana z tytułu braku powiązania	-	(17 808)	-
Odpis rozliczony z należnością z tytułu korekty Vat- "ulga na złe długi"	-	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	1 202	1 185	15 642

21.8 Informacje dotyczące istoty związku z podmiotem powiązanym

Podmiot powiązany	Rodzaj powiązania
Top Secret Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
TXM SA w upadłości	podmiot stowarzyszony
Lunar Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
R-Line Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
Top Secret OOO Rosja	podmiot powiązany osobowo
R-Style Sp. z o.o. w upadłości	podmiot powiązany osobowo
R-Fashion Sp. z o.o.	podmiot powiązany osobowo
Loger 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
Piengjai Wiśniewska Agenda	podmiot powiązany osobowo
Piengjai Wiśniewska	kluczowy personel kierowniczy
Radosław Wiśniewski	kluczowy personel kierowniczy
Rewonki Sp.z o.o.	podmiot powiązany osobowo
AMF Doradztwo Marketingowe i Finansowe Joanna i Bogusz Kruszyńscy S.C.	podmiot powiązany osobowo
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
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
Easyflex Sp. z o.o. (poprzednio Redan Fulfillment Sp. z o.o.)	jednostka zależna

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz transakcje niepieniężne

22.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Okres zakończony 30/09/2025 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2024 PLN'000	Okres zakończony 30/09/2024 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	122	379	1 194
w tym			
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	-	-
Środki na koncie VAT	-	-	-
Pobrane kaucje na zabezpieczenie akredytyw czynnych	-	-	-
	122	379	1 194

W związku z niespłaconymi przez Redan SA w likwidacji zobowiązaniami z tytułu podatku VAT w dniu 28 marca 2025 r. Naczelnik Urzędu Skarbowego Łódź-Polesie dokonał zajęcia wierzytelności Redan na rachunkach bankowych oraz od wybranych dłużników Redan. Wraz ze składaniem kolejnych deklaracji VAT Urząd Skarbowy dokonywał kolejnych zajęć, gdyż bieżące wpływy VAT były zaliczane na poczet odsetek, kosztów egzekucji oraz najstarszego zobowiązania. Łączna kwota dochodzonych wierzytelności to 3 597 tys. zł plus odsetki i koszty egzekucji, z których część jest spłacona z bieżących wpływów. Zajęcie to eliminuje możliwość dysponowania środkami pieniężnymi przez Spółkę. Po otwarciu przyspieszonego postępowania układowego likwidator wystąpił do sądu o umorzenie zajęć. Do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania wniosek ten nie został rozpoznany przez sąd.

22.2 Transakcje niepieniężne

Poza tymi transakcjami i innymi mniejszymi transakcjami wynikającymi ze standardowych operacji biznesowych rozliczanych kompensatami w III kwartale 2025 roku nie wystąpiły jednorazowe, niestandardowe transakcje niepieniężne w działalności operacyjnej.

W związku z otrzymaną informacją od Alior Bank S.A. o kwocie należności od Loger na dzień 8.10.2025 r. Redan zaktualizował kwotę rezerwy z tytułu poręczenia udzielonego dla Alior Bank podwyższając ją o 1,1 mln zł.

Operacje o charakterze bezgotówkowym dotyczące **działalności finansowej**: naliczone w III kwartale 2025r. wycena w SCN obligacji 337 tys. zł, naliczone odsetki od pożyczki 366 tys. zł

23. Kontynuacja działalności Grupy Redan

Sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2025 r. zostało sporządzone odrzucając założenie, iż Grupa Kapitałowa Redan będzie zdolna do kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Okoliczności uzasadniające przyjęcie tego założenia zostały opisane poniżej.

1) W konsekwencji zawarcia i wykonania Umowy Sprzedaży Znaków, Redan praktycznie zakończył prowadzoną dotychczas działalność handlową. Z tym związana jest także wyprzedaż zapasów towarów handlowych, która praktycznie zakończyła się w 2024 r.

2) Na 30.09.2025 r. kapitał własny Grupy był ujemny i wynosił -20,7 mln zł, co oznacza, że łączne zobowiązania Grupy (33,0 mln zł) przewyższają jej aktywa (12,4 mln zł).

3) Redan udzielił w 2018 r. Loger Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (dalej: Loger) poręczenia z tytułu umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny, zawartej w dniu 22 lutego 2018 r. Wówczas Loger był spółką zależną Redan. W dniu 30.12.2024 r. kredyt ten stał się wymagalny. Kwota nominalna nie spłaconego kredytu wynosiła 30.09.2025 r. 4 744 tys. zł, zaś wraz z odsetkami i kosztami naliczonymi do 08.10.2025 r. 5 886 tys. zł.

4) W dniu 18.11.2024 r. Redan otrzymał mailem od Subra GRP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sosnowcu informację o złożeniu wniosku o upadłość Redan.

5) W dniu 30.11.2024 r. Redan złożył do sądu wnioski: (i) o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, o którym mowa w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne; oraz (ii) o ogłoszenie upadłości Redan wraz z wnioskiem o wstrzymanie jego rozpoznania do czasu prawomocnego rozpoznania wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego Spółki, zgodnie z art. 9b ust. 2 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe.

6) W dniu 30.12.2024 r. 30 grudnia 2024 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Redan i rozpoczęcie procesu likwidacji Spółki

7) W dniu 9 października 2025 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi postanowił otworzyć postępowanie restrukturyzacyjne w formie przyspieszonego postępowania układowego Redan oraz oddalić wskazane powyżej wnioski o upadłość Spółki.

8) Działalność Easyflex Sp. z o.o. (poprzednio pod firmą Redan Fulfillment Sp. z o.o., spółki zależnej świadczącej usługi logistyczne) na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie pozwala zakładać, że może ona zapewnić utrzymanie działalności Grupy Redan. Dodatkowo, w ramach wstępnych propozycji układowych przygotowanych w ramach wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego Redan założył wydanie udziałów w tej spółce wierzycielom.

Przedstawione powyżej fakty wskazują, że Grupa Redan nie będzie w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres 12 miesięcy od dnia bilansowego. W związku z tym likwidator podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania finansowego Redan na dzień 30.09.2025 r. odrzucając założenie kontynuacji działalności.

24. Zobowiązania do poniesienia wydatków

Grupa Redan nie ma zobowiązań do poniesienia wydatków.

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 zabezpieczonego zobowiązania.

25.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 2024/09/30
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Poręczenia i gwarancje bankowe	17 090	21 846	21 947
Akredytywy w HSBC	-	-	-
Gwarancje celne	180	180	180
	17 270	22 026	13 519

Główne zmiany zobowiązań warunkowych w trakcie 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. w likwidacji w upadłości ("TSFS") wobec Greenpoint S.A. wynikające z dwóch umów sprzedaży przez TSFS 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 z zakończeniem realizowania przez Redan odpraw celnych towarów wypowiedziano umowy gwarancji celnych. Na 30.09.2025 r. pozostała ostatnia gwarancja, która powinna się zakończyć do końca 2025 r.

25.2 Aktywa warunkowe

	Stan na 30/09/2025	Stan na 31/12/2024	Stan na 30/09/2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Uzyskanie poręczeń i gwarancji	5 070	5 070	5 173
w tym od jednostek powiązanych	255	255	491
Pozostałe aktywa warunkowe (zabezpieczenia na	6 000	6 000	6 000
w tym od jednostek powiązanych	6 000	6 000	6 000
	11 070	11 070	11 173

Redan otrzymał następujące zabezpieczenia zobowiązań :

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

26. Inne czynniki wpływające na przyszłe wyniki Grupy Redan

Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Redan są opisane w Informacji dodatkowej do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Redan za trzy kwartały 2025 roku.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na sytuację Grupy Redan poza następującym:

(i) w dniu 9 października 2025 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w połączonych sprawach o ogłoszenie upadłości Redan - z wniosku Spółki oraz z wniosku wierzyciela, którym jest Subra GRP Sp. z o.o., oraz o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego - z wniosku Redan sąd postanowił otworzyć przyspieszone postępowanie układowe Redan oraz oddalić wnioski o ogłoszenie upadłości Redan złożone przez wierzyciela SUBRA GRP spółki z ograniczoną odpowiedzialnością kwotę oraz przez Redan.

28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez likwidatora do publikacji oraz ogłoszone w dniu 28.11.2025 r.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Henryk Płonka	księgowy
PODPIS LIKWIDATORA	
Bogusz Kruszyński	Likwidator

Łódź, 28 listopad 2025r.