„CZERWONA TOREBKA” SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2024 ROKU
WRAZ Z SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Poznań, 25 kwietnia 2025 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów ... 4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów (c.d.) ... 5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej ... 6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych ... 7
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku ... 7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ... 8
dodatkowe noty objaśniające ... 9
1. Informacje ogólne ... 9
2. Skład Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej ... 9
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego ... 9
4. Zmiana szacunków i korekta błędów ... 9
5. Sezonowość działalności ... 10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach ... 10
   6.1. Profesjonalny osąd ... 10
   6.2. Niepewność szacunków ... 10
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego ... 11
   7.1. Oświadczenie o zgodności ... 11
   7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego ... 11
   7.3. Zmiany dotychczas stosowanych zasad rachunkowości ... 11
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie 12
9. Istotne zasady rachunkowości ... 12
   9.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej ... 12
   9.2. Rzeczowe aktywa trwałe ... 12
   9.3. Wartości niematerialne ... 13
   9.4. Leasing ... 14
   9.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych ... 15
   9.6. Koszty finansowania zewnętrznego ... 16
   9.7. Aktywa finansowe ... 16
   9.8. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych ... 18
   9.9. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne ... 18
   9.10. Zobowiązania finansowe ... 18
   9.11. Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe ... 18
   9.12. Odprawy emerytalne ... 19
   9.13. Płatności w formie akcji ... 19
      9.13.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych ... 19
   9.14. Przychody ... 20
      9.14.1. Przychody ze sprzedaży ... 20
      9.14.2. Odsetki ... 21
      9.14.3. Dywidendy ... 21
      9.14.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego) ... 21
   9.15. Podatki ... 21
      9.15.1. Podatek bieżący ... 21
      9.15.2. Podatek odroczony ... 22
      9.15.3. Podatek od towarów i usług ... 23
   9.16. Zysk netto na akcję ... 23
   9.17. Zmiana dotychczas stosowanych zasad rachunkowości ... 23

10. Segmenty operacyjne ... 23
11. Przychody i koszty ... 23
11.1. Przychody ze sprzedaży ... 23
11.2. Pozostałe przychody operacyjne ... 24
11.3. Pozostałe koszty operacyjne ... 24
11.4. Przychody finansowe ... 24
11.5. Koszty finansowe ... 25
11.6. Koszty według rodzajów ... 25
11.7. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie ... 25
11.8. Koszty świadczeń pracowniczych ... 26
12. Podatek dochodowy ... 26
12.1. Obciążenie podatkowe ... 26
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej ... 26
12.3. Odroczony podatek dochodowy ... 27
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS ... 28
14. Zysk przypadający na jedną akcję ... 29
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty ... 29
16. Rzeczowe aktywa trwałe ... 30
17. Leasing ... 31
17.1. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca ... 31
17.2. Spółka jako leasigobiorca ... 31
18. Wartości niematerialne ... 31
19. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących ... 32
20. Inwestycje w jednostkach zależnych ... 32
20.1. Ocena utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ... 33
21. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie ... 33
22. Świadczenia pracownicze ... 34
22.1. Programy akcji pracowniczych ... 34
22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia ... 34
23. Inne aktywa ... 35
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe ... 35
25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – długoterminowe ... 36
26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ... 37
26.1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych ... 37
26.2. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych ... 37
27. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe ... 38
27.1. Kapitał podstawowy ... 38
27.1.1. Wartość nominalna akcji ... 38
27.1.2. Prawa akcjonariuszy ... 38
27.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale ... 39
27.2. Kapitał zapasowy ... 39
27.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy ... 39
28. Dłużne papiery wartościowe (obligacje) ... 39
29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe ... 40
30. Rezerwy ... 41

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe41
31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe) 41
31.2. Pozostałe zobowiązania 42
32. Poręczenia i gwarancje finansowe 43
33. Sprawy sądowe 44
34. Rozliczenia podatkowe 45
35. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi 45
35.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi 48
35.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki 49
35.2.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki 49
35.2.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej 49
36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych 49
37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym 50
37.1. Ryzyko stopy procentowej 50
37.2. Ryzyko inflacji 51
37.3. Ryzyko kredytowe 51
37.4. Ryzyko związane z płynnością 51
38. Instrumenty finansowe 52
38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych 52
38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych 53
38.3. Ryzyko stopy procentowej 54
38.4. Zabezpieczenia 54
38.4.1. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych 54
39. Zarządzanie kapitałem 54
40. Struktura zatrudnienia 55
41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 55

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 (badane)	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 (badane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	11.1	**911**	**996**
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług		911	996
Koszty własne sprzedaży		**-**	**-**
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**911**	**996**
Koszty ogólnego zarządu		(1 297)	(1 048)
Koszty sprzedaży		(95)	(7)
Zysk (strata) ze sprzedaży		**(481)**	**(59)**
Pozostałe przychody operacyjne	*11.2*	1 436	38
Pozostałe koszty operacyjne	*11.3*	(4 437)	(14 900)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**(3 482)**	**(14 921)**
Przychody finansowe	*11.4*	9 054	4 465
Koszty finansowe	*11.5*	(3 757)	(4 576)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**1 815**	**(15 032)**
Podatek dochodowy	*12.1*	(159)	(434)
Zysk (strata) netto		**1 656**	**(15 466)**
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		1 656	(15 466)
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 656	(15 466)
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Zysk na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,02	(0,21)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,02	(0,21)
– rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,02	(0,21)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,02	(0,21)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (c.d.)
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 (badane)	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 (badane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	1 656	(15 466)
Inne całkowite dochody		
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres	**1 656**	**(15 466)**
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 656	(15 466)
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
Na dzień 31 grudnia 2024 roku

Aktywa	*Nota*	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
Aktywa trwałe (długoterminowe)		**144 556**	**165 316**
Inwestycje w jednostkach zależnych	*20*	99 729	99 850
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	*21*	5 642	4 603
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	*25*	39 135	60 654
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	*12.3*	50	209
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		**715**	**2 315**
Należności z tytułu dostaw i usług	*24*	552	185
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	*21*	25	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	*23*	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*26.1*	46	19
Pozostałe należności krótkoterminowe	*24*	92	2 110
Aktywa razem		**145 271**	**167 631**

Pasywa	*Nota*	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
Kapitał własny		**140 814**	**139 157**
Kapitał podstawowy	*27.1*	15 005	15 005
Kapitał zapasowy	*27.2*	414 863	414 863
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		**(289 054)**	**(290 711)**
Zysk (strata) z lat ubiegłych	*27.3*	(290 710)	(275 245)
Zysk (strata) netto bieżącego roku		1 656	(15 466)
Zobowiązania		**4 457**	**28 474**
Zobowiązania długoterminowe		**732**	**1 393**
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	*29*	723	935
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	*12.3*	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	*30*	9	8
Pozostałe rezerwy długoterminowe	*30*	-	450
Zobowiązania krótkoterminowe		**3 725**	**27 081**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*31.1*	339	389
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	*29*	3 244	23 886
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	*31.2*	44	1
Pozostałe zobowiązania podatkowe	*31.2*	16	18
Rezerwy krótkoterminowe	*30*	19	29
Otrzymane zaliczki		51	51
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	*31.2*	12	2 707
Pasywa razem		**145 271**	**167 631**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2024 ROKU

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Zysk / (strata) brutto		1 815	(15 032)
Korekty o pozycje		(5 296)	11
Amortyzacja		-	-
Przychody z tytułu odsetek	*11.4*	*(8 903)*	*(4 465)*
(Zysk) / Strata ze sprzedaży aktywów finansowych	*11.4*	*(30)*	-
Koszty z tytułu odsetek i prowizji		*3 637*	*4 476*
Korekty kapitału obrotowego		5 253	13 859
Zmiana stanu rezerw		*(458)*	*(23)*
Zmiana stanu należności	*26.2*	*10 101*	*17 751*
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	*26.2*	*(4 389)*	*(4 393)*
Zmiana stanu innych aktywów		-	*471*
Zaliczki otrzymane		-	*51*
Inne korekty		*(1)*	*2*
Środki pieniężne wykorzystane w działalności Spółki		1 772	(1 162)
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**1 772**	**(1 162)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży udziałów/akcji		125	-
Wpływy z aktywów finansowych (weksle)		1 470	1 515
Odsetki otrzymane		758	-
Wydatki na aktywa inwestycyjne		(3 100)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(747)**	**1 515**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		-	-
Spłaty z tyt. zobowiązań finansowych (weksli)		(979)	(335)
Odsetki zapłacone		(19)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(998)**	**(335)**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		27	18
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		27	18
Środki pieniężne na początek okresu		**19**	**1**
Środki pieniężne na koniec okresu		**46**	**19**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2023 roku (badane)	**15 005**	**414 863**	**(275 245)**	**154 623**
Całkowite dochody ogółem	-	-	(15 466)	(15 466)
Suma zmian w kapitale własnym	**-**	**-**	**(15 466)**	**(15 466)**
Na dzień 31 grudnia 2023 roku (badane)	**15 005**	**414 863**	**(290 711)**	**139 157**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2024 roku (badane)	**15 005**	**414 863**	**(290 710)**	**139 158**
Całkowite dochody ogółem	-	-	1 656	1 656
Suma zmian w kapitale własnym	**-**	**-**	**1 656**	**1 656**
Na dzień 31 grudnia 2024 roku (badane)	**15 005**	**414 863**	**(289 054)**	**140 814**

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki „Czerwona Torebka" Spółka Akcyjna obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku.

„Czerwona Torebka" Spółka Akcyjna („Spółka", „jednostka") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 22 października 2007 roku. Z dniem 28 grudnia 2010 roku Spółka zmieniła nazwę z „Świtalski & Synowie" S.A. na „Czerwona Torebka" S.A.

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ulicy Piekary 7.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000292312. Państwem rejestracji jednostki jest Polska. Podstawowy adres prowadzenia działalności gospodarczej przez Spółkę to ul. Piekary 7, 61-823 Poznań.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 300709350.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie ma podmiotu bezpośrednio dominującego. Większościowy pakiet akcji Spółki (bezpośrednio i pośrednio) znajduje się w posiadaniu Rodziny Świtalskich (struktura akcjonariatu opisana jest w nocie 27.1.3).

2. Skład Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 25 kwietnia 2025 roku wchodzili:

Pan Mateusz Świtalski – Prezes Zarządu

Natomiast w skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzili:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Mariusz Świtalski

Członek Rady Nadzorczej – Marcin Świtalski

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Wierzbicki

Członek Rady Nadzorczej – Mikołaj Świtalski

Sekretarz Rady Nadzorczej – Wiesław Michalski

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 kwietnia 2025 roku. Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku, które dnia 25 kwietnia 2025 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

4. Zmiana szacunków i korekta błędów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany metody ustalania szacunków w porównaniu do założeń prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

5. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

Przygotowanie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od kierownictwa wydania opinii, oszacowań i założeń, które wpływają na sumę dochodów, wydatków, aktywów i zobowiązań a także ujawnienie zobowiązań warunkowych na dzień przygotowania sprawozdania. Jednakże, niepewność co do tych założeń i ocen może prowadzić do wprowadzenia istotnych korekt aktywów lub/i zobowiązań w przyszłych okresach.

Opinie inne niż oszacowania

W procesie stosowania polityki księgowej Spółki, kierownictwo dokonało następujących ocen, które w najbardziej znaczący sposób wpłynęły na sumy ujęte w sprawozdaniu finansowym:

Leasing operacyjny – Spółka jako wynajmujący

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

6.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka oceniła na dzień bilansowy ryzyko potencjalnej utraty wartości posiadanych inwestycji w jednostki zależne. Przyjęte zasady oceny opisano w nocie 9.5 oraz 20.1.

Podatki

W przypadku podatków pojawiają się wątpliwości, jeśli chodzi o interpretację złożonych przepisów podatkowych, zmian w prawie podatkowym oraz kwot i terminów przyszłego dochodu do opodatkowania. Spółka tworzy rezerwy oparte na sensownych szacunkach dla możliwych konsekwencji kontroli/audytów przeprowadzonych przez organy skarbowe. Kwota tych rezerw oparta jest na różnych czynnikach takich jak doradztwo renomowanych firm konsultingowych, doświadczenie z poprzednich kontroli podatkowych, różniących się interpretacji wydanych przez organy podatkowe. Różnice w interpretacji mogą powstawać na wielu płaszczyznach i przy wielu sprawach w zależności od warunków dominujących w odniesieniu do siedziby Spółki.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego i jest przedstawione w złotych („PLN"), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości (przez co najmniej 12 najbliższych miesięcy od daty bilansowej).

Zarząd wskazuje, że sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2024 roku wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 3.010 tys. PLN, która wynika w głównej mierze z krótkoterminowych płatności z tytułu weksli wobec jednostek w ramach Grupy Kapitałowej: 3.026 tys. PLN oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek wchodzących w skład Grupy Czerwona Torebka w wysokości 10 tys. PLN. Zobowiązania wobec jednostek wchodzących w skład Grupy Czerwona Torebka mogą zostać spłacone w dowolnym momencie.

Spółka z racji charakteru spółki holdingowej prowadzi działalność operacyjną wyłącznie w ramach Grupy Kapitałowej. Podobnie jak w latach poprzednich ważne źródło finansowania działalności Grupy będzie stanowiła regularna sprzedaż nieruchomości. W ocenie Zarządu, podobnie jak w minionych okresach, transakcje sprzedaży nieruchomości, które są jednym z największych pod względem wartości aktywem Grupy, będą miały pozytywny wpływ na przepływy pieniężne. Zdaniem Zarządu należące do Grupy nieruchomości (w tym m.in. zgromadzony w poprzednich latach znaczący bank ziemski) stanowią wystarczające zaplecze majątku możliwego do sprzedaży i zapewniającego płynność Grupy.

Zarząd Spółki przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń natury finansowej i operacyjnej, które mogłyby ujemnie wpływać na zdolność jednostki do kontynuacji działalności.

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, w związku z czym sporządził niniejsze sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 najbliższych miesięcy.

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF").

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

7.3. Zmiany dotychczas stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

- MSR 1 - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty – zmiany miały charakter doprecyzowujący i nie wpłynęły na dotychczasową prezentację zobowiązań;
- MSR 7 i MSSF 7 - ujawnianie informacji: umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców – nie wystąpiły;
- MSSF 16 Ujmowanie oczekiwanych opłat zmiennych od leasingu zwrotnego – nie wystąpiły.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSR 21 Brak możliwości wymiany walut (po 1 stycznia 2025)
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (po 1 stycznia 2027)
- MSSF 19 Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnienia (po 1 stycznia 2027)
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7- umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody oraz zmiany do klasyfikacji oraz wyceny instrumentów finansowych, rozliczanie zobowiązań za pośrednictwem elektronicznych systemów płatności (po 1 stycznia 2026)

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych, a w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażone w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
USD	4,1012	3,9350
EUR	4,2730	4,3480

9.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	10 – 32 lata
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 10 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	2,55 – 5 lat
Komputery	3,33 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5 – 10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

9.3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	n/d	3,33 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Natomiast te które wynikają z umowy są amortyzowane liniowo przez okres jej obowiązywania.	n/d	3,33 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	n/d	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - corocznie oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. Dla pozostałych – coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	n/d	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF15. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

9.4. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Dla każdej zawartej umowy Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce,
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.
Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat

jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.
Na dzień rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.
Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.
W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.
Spółka stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

9.5. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych według poniesionego kosztu. Utrata wartości tych aktywów podlega zasadom określonym w MSR 36.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie wypracowuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są wypracowywane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu

pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

9.7. Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółce, w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe,
- należności z tytułu przejęcia długu,
- należności wekslowe

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach „Należności z tytułu dostaw i usług", „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej", „Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie" oraz „Pozostałe należności". Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.
Spółka nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.
Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.
W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.
Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.
Do tej kategorii zaliczane są:

- wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe", z wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń,
- akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone,
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe" lub „Koszty finansowe". Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Spółka dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Spółka dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.
W tej kategorii Spółka ujmuje akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe".
Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych" po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.
Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.

- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Spółka przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Spółka przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 90 dni.

9.8. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

9.9. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

9.10. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- zobowiązania z tytułu leasingu (poza MSSF 9),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

9.11. Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania mogą być niepewne.
Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów z klientami,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.
Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.
Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.
W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.
Informację o poręczeniach i gwarancjach ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego w nocie nr 32. Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

9.12. Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.
Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.
Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuariusza. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych.
Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych są ujmowane w wyniku.

9.13. Płatności w formie akcji

W Spółce w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły płatności w formie akcji własnych.

9.13.1. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw"). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia

nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

9.14. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

9.14.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym Spółka, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa w pięciu etapach:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem

i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Spółki do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Spółka świadczy głównie usługi związane z najmem, spełnienie zobowiązania następuje w okresie trwania umowy najmu lokalu, powierzchni użytkowej lub gruntowej. Terminy płatności stosowane w umowach wynoszą zazwyczaj od 14 dni do 21 dni. Zawarte umowy nie zawierają istotnego komponentu finansowania i kwota wynagrodzenia nie podlega ograniczeniom.

W przypadku braku płatności za dwa pełne okresy Spółka ma prawo do wypowiedzenia umowy w trybie natychmiastowym po uprzednim wezwaniu do zapłaty w terminie 30 dni. Dla zabezpieczenia

przychodu wynikających z umów najmu Klient zobligowany jest do wpłaty kaucji w wysokości trzykrotności miesięcznego czynszu.
Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy nie występują, nie ma sprzedaży niezafakturowanej. Terminem wypełnienia zobowiązania jest wystawienie faktury z określoną w umowie datą płatności.

Ustalenie ceny transakcyjnej
W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Spółka nie stosuje zmiennego wynagrodzenia w zawartych umowach oraz nie zawierają one istotnego komponentu finansowania.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Spółka ujmuje przychody w momencie wypełniania *zobowiązania do wykonania świadczenia* poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.
Momentem uzyskania kontroli przez klienta nad przyrzeczonymi dobrami/usługami uznaje w chwili podpisania protokołu wydania lokalu, towaru czy nieruchomości.
Spółka nie aktywuje dodatkowych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy, ponieważ ich nie ponosi.

9.14.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

9.14.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

9.14.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

9.15. Podatki

9.15.1. Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem

pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

9.15.2. Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

9.15.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

9.16. Zysk netto na akcję

Zysk na akcję wyliczony został zgodnie z MSR 33.

9.17. Zmiana dotychczas stosowanych zasad rachunkowości

Wszystkie zmiany dotyczące stosowanych zasadach rachunkowości zostały opisane w nocie 7.3.

10. Segmenty operacyjne

Informacje o segmentach operacyjnych zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Czerwona Torebka. Zgodnie z wymogami MSSF 8, paragraf 4, obowiązek ujawniania informacji dotyczy tylko sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej.

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody ze sprzedaży

Pozostałe przychody ze sprzedaży

	Okres zakończony 31 grudnia 2024	Okres zakończony 31 grudnia 2023
Przychody ze sprzedaży usług zarządczych	215	984
Przychody z usług księgowych	376	12
Przychody z tytułu due dillgence	320	-
Razem	**911**	**996**

Głównym źródłem przychodów Spółki są świadczone usługi księgowe oraz due dillgence na rzecz podmiotów z Grupy. Koszty dotyczące tych usług są prezentowane w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

11.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Rozwiązane rezerw	350	1
Rozwiązanie odpisów	932	37
Spisane zobowiązania	-	-
Kary i grzywny otrzymane	100	-
Inne	54	-
Razem	**1 436**	**38**

11.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Utworzone odpisy na pozostałe należności wobec podmiotów powiazanych*	4 273	14 778
Koszty rezerw pracowniczych	1	-
Koszty rezerw na poręczenia	160	-
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	-	100
Inne	3	22
Razem	**4 437**	**14 900**

**W związku z przeprowadzonym testem na utratę wartości posiadanych należności zostały utworzone częściowe odpisy aktualizacyjne w stosunku do nalezności od podmiotów powiązanych, które na koniec 2024r. wykazywały ujemne kapitały własne i nie prowadziły działalności deweloperskiej.*

11.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe

	Okres zakończony 31.12.2024 (badane)	Okres zakończony 31.12.2023 (badane)
Odsetki - pozost. - Dz.F. weksle	5 463	1 251
Przychody z tytułu umorzenia naliczonych odsetek	-	1 633
Sprzedaż praw i obowiązków komplementariusza	151	-
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	-	1 110
Pozostałe przychody finansowe	3 440	471
Razem	**9 054**	**4 465**

11.5. Koszty finansowe

Koszty finansowe

	Okres zakończony 31.12.2024 (badane)	Okres zakończony 31.12.2023 (badane)
Odsetki wekslowe	1 935	4 078
Odsetki od pożyczki	-	-
Koszt sprzedaży inwestycji	121	-
Ujemne różnice kursowe	-	-
Odsetki od zobowiązań	1 701	-
Pozostałe koszty finansowe	-	498
Razem	**3 757**	**4 576**

11.6. Koszty według rodzajów

Koszty wg rodzajów

	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 (badane)	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 (badane)
Amortyzacja	-	-
Zużycie materiałów i energii	22	22
Usługi obce	741	495
Podatki i opłaty	28	29
Wynagrodzenia	490	426
Inne świadczenia pracownicze	96	73
Pozostałe koszty rodzajowe	15	10
Koszty według rodzajów, w tym:	**1 392**	**1 055**
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 297	1 048
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	95	7

11.7. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w rachunku zysków i strat

	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 (badane)	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 (badane)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
SUMA	**-**	**-**

11.8. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 (badane)	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 (badane)
Koszty wynagrodzeń	490	426
Koszty ubezpieczeń społecznych	96	73
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem w tym:	**586**	**499**
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	491	492
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	95	7

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku i w pozostałym okresie sprawozdawczym przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy - główne składniki obciążenia podatkowego

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy		
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(159)	(434)
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	(159)	(434)

12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku i w okresie porównawczym przedstawia się następująco:

Podatek dochodowy - uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 815	(15 032)
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	1 815	(15 032)
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce w latach 2023-2024, wynoszącej 19%	(345)	2 856
Podatkowe skutki przychodów księgowych, które nie podlegają opodatkowaniu	140	140
Podatkowe skutki kosztów księgowych, które nie podlegają opodatkowaniu	46	(3 430)
Podatek wg efektywnej stawki podatk. Wynoszącej 8,76% za rok 2024 i 2,88% za rok 2023	(159)	(434)
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	(159)	(434)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-

12.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczony podatek dochodowy - aktywo

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przychody z tyt. zarachowanych odsetek	132	134	2	(2)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	132	134	2	(2)

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres	
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwy	5	111	(105)	(30)
Naliczone odsetki z tyt. weksli i obligacji	176	169	7	6
Należności handlowe i pozostałe - odpisy	3 475	63	3 412	(408)
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	3 656	343	3 314	(432)
Odpisy aktualizujące aktywo z tyt. pod. odroczonego	(3 475)	-	(3 475)	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(159)	(434)
Aktywo / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego w tym:				
	50	**209**	**(159)**	**(434)**
- Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 657	343	(161)	(432)
- Odpisy aktualizujące aktywo z tyt. pod. odroczonego	(3 475)	-	-	-
- Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	132	134	2	(2)
- Podatek odroczony ujęty w kapitałach	-	-	-	-

13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka na mocy uchwały Zarządu z dnia 21.11.2014 roku nie tworzy już funduszu w roku 2015 i latach następnych.

W 2023 i 2024 roku Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2024 wynosi zero złotych podobnie jak na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów i zobowiązań Funduszu.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	Okres zakończony 31 grudnia 2024	Okres zakończony 31 grudnia 2023
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	-	-
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-	-
Wydatki z Funduszu pokryte ze środków własnych	-	-
Saldo po skompensowaniu	-	-

14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 656	(15 466)
Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego	1 656	(15 466)
Liczba akcji zwykłych – seria A	2 500 000	2 500 000
Liczba akcji zwykłych – seria B	34 875 000	34 875 000
Liczba akcji zwykłych – seria C	11 650 000	11 650 000
Liczba akcji zwykłych – seria D	2 689 135	2 689 135
Liczba akcji zwykłych – seria E	1 525 940	1 525 940
Liczba akcji zwykłych – seria F	21 785 991	21 785 991
Całkowita liczba akcji	75 026 066	75 026 066
Zysk na akcję (w PLN)	0,02	(0,21)

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie od 01 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku Spółka nie wypłaciła żadnych dywidend ani nie zaproponowała dywidendy do zapłaty. Podobnie jak za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31.12.2023 roku.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 grudnia 2024 (badane)			
	Komputery	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2024 roku	**205**	**7**	**-**	**212**
Nabycia	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	**205**	**7**	**-**	**212**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2024 roku	205	7	-	212
Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	205	7	-	212
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2024 roku	**-**	**-**	**-**	**-**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	**-**	**-**	**-**	**-**

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 grudnia 2023 (badane)			
	Komputery	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2023 roku	**205**	**7**	**-**	**212**
Nabycia	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	**205**	**7**	**-**	**212**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2023 roku	205	7	-	212
Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023 roku	205	7	-	212
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2023 roku	**-**	**-**	**-**	**-**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	**-**	**-**	**-**	**-**

17. Leasing

17.1. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

W całym okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała umów leasingu operacyjnego jako leasingodawca.

17.2. Spółka jako leasigobiorca

Na dzień bilansowy Spółka jest zobligowana z tytułu leasingów krótkoterminowych, do których stosuje przewidziane w MSSF 16 uproszczenie, tym samym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2024 Spółka nie wykazuje wartości przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

18. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

Stan na dzień 31 grudnia 2024 (badane)

	Patenty i licencje	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2024 roku	**1 020**	**1 020**
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	**1 020**	**1 020**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2024 roku	1 020	1 020
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	1 020	1 020
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2024 roku	**-**	**-**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	**-**	**-**

Wartości niematerialne

Stan na dzień 31 grudnia 2023 (badane)

	Patenty i licencje	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2023 roku	**1 020**	**1 020**
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	**1 020**	**1 020**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2023 roku	1 020	1 020
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023 roku	1 020	1 020
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2023 roku	**-**	**-**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	**-**	**-**

19. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne połączenia ani nabycia udziałów.

20. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	99 850	99 850
Zmiany stanu:		-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 3CT	(10)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 2CT	(50)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 20CT	(1)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 18CT	(1)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 11CT	(5)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 6CT	(10)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 15CT	(5)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 5CT	(10)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 1CT	(15)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 8CT	(5)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 13CT	(5)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 17CT	(1)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 19CT	(1)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 21CT	(1)	-
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 22CT	(1)	-
Razem	**99 729**	**99 850**

Przedstawiona powyżej (tabela) zmiana wartości inwestycji uwzględnia transakcje, w wyniku których nastąpiły transfery aktywów pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej.

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Inwestycje w jednostkach zależnych według stanu na dzień bilansowy		
Wkład Komplementariusza		
„Projekt - 4 - Szesnasta Czerwona Torebka spółka akcyjna sp.k." Sp.K. (dawniej„ Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.)	-	15
Druga - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: „Druga Czerwona Torebka Spółka Akcyjna" S.K.)	-	50
Trzecia - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: „Trzecia Czerwona Torebka Spółka Akcyjna" S.K	-	10
Piąta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: „Piąta - Czerwona Torebka Spółka Akcyjna" S.K.)	-	10
Szósta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: „Szósta - Czerwona Torebka Spółka Akcyjna" S.K.)	-	10
"Ósma-Czerwona Torebka S.A." Sp.K.	-	5
Jedenasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: „Jedenasta - Czerwona Torebka Spółka Akcyjna" S.K.)	-	5
"Trzynasta-Czerwona Torebka S.A." Sp.K.	-	5
"Czternasta-Czerwona Torebka S.A." Sp.K.	5	5
Piętnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: „Piętnasta - Czerwona Torebka Spółka Akcyjna" S.K.)	-	5
"Szesnasta-Czerwona Torebka S.A." Sp.K.	5	5
"Siedemnasta-Czerwona Torebka S.A." S.K.A.	-	1
Osiemnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: „Osiemnasta - Czerwona Torebka Spółka Akcyjna" S.K.A.)	-	1
	-	1
Dwudziesta - SOVO Group. Sp. z o.o S.K. (dawniej: „Dwudziesta - Czerwona Torebka Spółka Akcyjna" S.K.A.)	-	1
"Dwudziesta Pierwsza-Czerwona Torebka S.A." S.K.A.	-	1
"Dwudziesta Druga-Czerwona Torebka S.A." S.K.A.	-	1
Udziały w Czerwona Torebka Sp. z o.o. za akcje Małpki SA i Merlin pl.SA	99 719	99 719
Wartość netto inwestycji finansowych	**99 729**	**99 850**

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

20.1. Ocena utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych

W 2024 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości w jednostkach zależnych, w których wystąpiły przesłanki ku temu. Wyniki testów nie wykazały trwałej utraty ich wartości. Majątek spółek zależnych stanowią rozrachunki wewnątrzgrupowe, nieruchomości inwestycyjne, których wartość co roku wyceniana jest na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego oraz zapasy odzwierciedlające nakłady na projekty deweloperskie, których rentowność jest zadowalająca i monitorowana na bieżąco. Szacunek związany z testami na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych jest pośrednio związany z ryzykiem szacunków sporządzonych przez rzeczoznawcę majątkowego w odniesieniu do nieruchomości, które są w posiadaniu spółek zależnych.

21. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

W ramach pozostałych aktywów finansowych na dzień 31.12.2024 r. Spółka prezentuje następujące inwestycje:

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Długoterminowe należności wekslowe	5 642	4 603
Razem	**5 642**	**4 603**

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Krótkoterminowe należności wekslowe	25	-
Razem	**25**	**-**

Kwota nominalna długoterminowych należności wekslowych w roku 2024 r. wyniosła 6.801 tys. zł, a dyskonto 1.159 tys. zł, W roku 2023 wartość nominalna wyniosła 7.596 tys. zł, natomiast dyskonto wynosiło 2.993 tys. Zł. Kwota nominalna krótkoterminowych należności wekslowych w roku 2024 r. wyniosła 25 tys. zł, a dyskonto 0 tys. zł.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuacje i stan należności długoterminowych. Na dzień 31.12.2024 roku identyfikuje ryzyko kredytowe zgodnie z MSSF 9.

22. Świadczenia pracownicze

22.1. Programy akcji pracowniczych

W dniu 14 grudnia 2012 roku na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ustanowiono program menedżerski, w ramach którego ówcześni akcjonariusze Spółki, tj.: Forteam Investments Limited (dawniej Forteam Investments S.ar.l.) oraz Mariusz Świtalski dokonali zbycia na preferencyjnych warunkach 545.373 akcji pracownikom i współpracownikom Spółki. Koszty z tytułu wprowadzenia programu akcji pracowniczych obciążyły wynik okresu sprawozdawczego w 2013 roku w wartości równej 3.708.536,40 PLN. Jako wartość akcji ustalono różnicę między ceną emisyjną 7 PLN zaproponowaną inwestorom w momencie zamknięcia księgi popytu a ceną nominalną akcji równą 0,20 PLN. Kwota jest całkowitą wartością i nie będzie ulegać zmianie ze względu na fakt, iż beneficjenci programu nabyli już powyższe akcje.

Transakcję sfinalizowano 11 stycznia 2013 roku. W roku 2024 oraz 2023 roku nie zaszły żadne zmiany w tym zakresie.

22.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Spółki wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny zgodnej z zasadami aktuarialnymi tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Na początek okresu na dzień 1 stycznia	37	59
Utworzenie rezerwy	5	-
Rozwiązanie rezerwy	(14)	(22)
Łączne koszty z tytułu świadczeń na koniec okresu	**28**	**37**

Główne założenia przyjęte przez Spółkę na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

	Okres zakończony 31 grudnia 2024	Okres zakończony 31 grudnia 2023
Stopa dyskontowa (%)	5,60%	5,00%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	6,00%	6,50%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,50%	3,50%
Prawdopodobieństwo zgonu	dane GUS	dane GUS
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką	dane ZUS	dane ZUS

23. Inne aktywa

Pozostałe aktywa niefinansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Ubezpieczenia	-	1
Razem	**-**	**1**

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - krótkoterminowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	37	18
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych	513	306
Należności od jednostek zależnych	41	1 918
Pozostałe należności	51	51
Należności ogółem (netto)	644	2 295
Odpis aktualizujący należności	75	330
Należności brutto	**719**	**2 625**

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 35.

Spółka z racji charakteru spółki holdingowej wypracowuje przychody oraz prowadzi swoje rozliczenia wyłącznie z podmiotami z Grupy Kapitałowej w związku z czym jej należności nie są zagrożone problemami windykacyjnymi.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

Wiekowanie należności handlowych

	Razem	Nieprzeter-minowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	120 – 150 dni	>150 dni
Na dzień 31 grudnia 2024 roku (badane)	552	394	106	10	9	10	3	20
Na dzień 31 grudnia 2023 roku (badane)	185	6	5	7	5	5	5	152

Tabela poniżej przedstawia analizę pozostałych należności krótkoterminowych, które na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku były przeterminowane:

Wiekowanie pozostałych należności krótkoterminowych

	Razem	Nieprzeter-minowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	120 – 150 dni	>150 dni
Na dzień 31 grudnia 2024 roku (badane)	92	92	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2023 roku (badane)	2 110	2 110	-	-	-	-	-	-

25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – długoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - długoterminowe

	Na dzień 31 grudnia 2024 roku (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 roku (badane)
Należności z tytułu przejęcia wierzytelności	39 135	60 654
Należności ogółem (netto)	39 135	60 654
Odpis aktualizujący należności	(18 111)	(14 631)
Należności brutto	**57 246**	**75 285**

Należności z tytułu umów przejęcia wynikają z umów zawartych pomiędzy Spółką a jednostkami zależnymi. W wyniku porządkowania wzajemnych rozliczeń w Grupie Kapitałowej Czerwona Torebka. Spółka akcyjna przejęła część wierzytelności pomiędzy spółkami z Grupy. Z tego tytułu powstały należności w nocie jak wyżej z terminem płatności w latach 2030-2032. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuacje i stan należności, dlatego nie identyfikuje ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9. W roku 2024 Spółka dokonała częściowego odpisu należności długoterminowych od podmiotów z Grupy Kapitałowej w kwocie 4.273 tys. PLN w przypadku spółek posiadających ujemne kapitały własne i nie prowadzących aktualnie projektów deweloperskich. Odpis został częściowo rozwiązany z powodu spłaty należności i wyniósł na koniec roku 18.111 tys. PLN.

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

26.1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	46	19
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem	**46**	**19**

26.2. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(2 704)	(6 739)
- odsetki zapłacone przez 11CT	-	(20)
- porozumienie rozliczeniowe	16	-
- sprzedaż wierzytelności	-	1 110
- spisane odsetki od zobowiązań	-	1 633
- naliczone odsetki od zobowiązań	(1 701)	(377)
Po korektach	**(4 389)**	**(4 393)**

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Bilansowa zmiana stanu należności	23 171	17 751
- porozumienie rozliczeniowe	(16 536)	-
- sprzedaż wkładu komplementariusza	26	-
- naliczenie odsetek od należności	3 440	-
Po korektach	**10 101**	**17 751**

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Bilansowa zmiana stanu inne aktywa	209	437
- odroczony podatek dochodowy	(209)	(434)
- rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	-	471
- inne	-	(3)
Po korektach	**-**	**471**

27. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

27.1. Kapitał podstawowy

W roku 2024 nie doszło do żadnych zmian w odniesieniu do kapitału podstawowego Spółki.

Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	Na dzień 31 grudnia 2024 Ilość (badane)	Na dzień 31 grudnia 2024 Wartość w tys. PLN (badane)
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	2 500 000	500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	34 875 000	6 975
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	11 650 000	2 330
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	2 689 135	538
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	1 525 940	305
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	21 785 991	4 357
Razem	**75 026 066**	**15 005**

Nie ma akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa w zaspokajaniu w przypadku likwidacji Spółki Czerwona Torebka S.A.

Akcje serii A, B, C, D, E i F są akcjami na okaziciela.

Spółka nie posiada żadnych instrumentów rozwadniających zysk na akcję.

27.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 PLN i zostały w pełni opłacone.

27.1.2. Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A, B, C i D, E i F są akcjami na okaziciela.

Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji.

Na akcje serii A, B, C, D, E i F przypada jeden głos. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

27.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusze o znaczącym udziale

	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
Pan Mateusz Świtalski		
udział w kapitale	29%	29%
udział w głosach	29%	29%
Druga - Sowiniec Capital sp. z o.o. S.K.A		
udział w kapitale	33%	33%
udział w głosach	33%	33%
Sowiniec Capital sp. z o.o		
udział w kapitale	13%	13%
udział w głosach	13%	13%
Sovo Development S.A.		
udział w kapitale	16%	16%
udział w głosach	16%	16%
Pozostali - akcjonariat rozdrobniony		
udział w kapitale	9%	9%
udział w głosach	9%	9%

27.2. Kapitał zapasowy

W roku 2017 Kapitał Zapasowy został zmniejszony o rozliczenie straty z roku 2016 oraz o straty z lat ubiegłych, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 23 czerwca 2017 roku.

Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków wypracowywanych w poprzednich latach obrotowych.

27.3. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zysk niepodzielony nie obejmuje kwot, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

28. Dłużne papiery wartościowe (obligacje)

Wszystkie dłużne papiery wartościowe (obligacje) zostały spłacone na dzień 31.12.2024. Spółka nie emitowała nowych. Podobnie jak w roku 2023.

29. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - krótkoterminowe

	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania wekslowe	3 244	23 886
Razem	**3 244**	**23 886**

W 2024 roku wartośc nominalna krótkoterminowych zobowiązań wekslowych wyniosła 4.272 tys. zł i została pomniejszona o dyskonto w wysokości 1.028 tys. zł.

W 2023 roku wartośc nominalna krótkoterminowych zobowiązań wekslowych wyniosła 18.605 tys. zł i została powiększona o kwotę 5.281 tys. zł stanowiącą odsetki od przeterminowanych zobowiązań wekslowych.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie - długoterminowe

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania wekslowe	723	935
Razem	**723**	**935**

W 2024 roku wartośc nominalna długoterminowych zobowiązań wekslowych wyniosła 1.133 tys. zł, a dyskonto 410 tys zł., natomiast w 2023 roku wartośc nominalna długoterminowych zobowiązań wekslowych wyniosła 1.356 tys. zł, a dyskonto 421 tys zł

Powyższe zobowiązania wekslowe oprocentowane są według stałej stopy procentowej.

30. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy*	Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2024 roku (badane)	**37**	**450**	**487**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	5	-	5
Rozwiązane	(14)	(450)	(464)
Na dzień 31 grudnia 2024 roku (badane), w tym:	**28**	**-**	**28**
- krótkoterminowe	19	-	19
- długoterminowe	9	-	9
Na dzień 01 stycznia 2023 roku (badane)	**59**	**450**	**509**
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-
Rozwiązane	(22)	-	(22)
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2023 roku, (badane) w tym:	**37**	**450**	**487**
- krótkoterminowe	29	-	29
- długoterminowe	8	450	458

** Na inne rezerwy składają się przede wszystkim kwoty wynikające z sprawy sądowej Still przeciwko DER (Czerwona Torebka SA była Komplementariuszem do 2014 r.), które zostały rozwiązane w roku 2024.*

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

31.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe)

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 35.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-30-dniowych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych, w ciągu całego roku obrotowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Wobec jednostek powiązanych i zależnych	1	230
Wobec jednostek pozostałych	338	159
Razem	**339**	**389**

31.2. Pozostałe zobowiązania

Zobowiązania podatkowe

	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	44	1
Pozostałe zobowiązania podatkowe, w tym:	16	18
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	*2*	*6*
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	*14*	*12*
Razem	**60**	**19**

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Zobowiązania pozostałe

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	-	36
Koszty wynagrodzeń	-	*36*
Pozostałe zobowiązania w tym:	9	2 668
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	*9*	*2 668*
Pozostałe zobowiązania do jednostek niepowiązanych	3	3
Razem	**12**	**2 707**

32. Poręczenia i gwarancje finansowe

Na dzień 31 grudnia 2024 Spółka posiada następujące poręczenia i gwarancje finansowe:

Spółka udzielająca	Podmiot, dla którego udzielane jest poręczenie	Podmiot, na rzecz którego udzielane jest poręczenie	Umowa	Kwota poręczenia
CT SA	3 SOVO	Dziewiąta Sowiniec Group Sp. z o.o. SKA	Umowa poręczenia z dnia 12.07.2018	do kwoty 8.000 tys. PLN

Zarząd spółki Czerwona Torebka S.A. nie tworzył rezerwy na poczet zobowiązania z tytułu poręczenia udzielonego na rzecz SGB Bank S.A. Rezerwa z tego tytułu została utworzona natomiast w spółce SOVO – Group Sp. z o. o. Sp.k. (dawniej Projekt 1 – Szesnasta Czerwona Torebka S.A. sp.k. sp.k.) („Dłużnik hipoteczny") na dzień 31 grudnia 2017 roku w wysokości 12.088 tys. (sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017 nota „Poręczenia i gwarancje finansowe"). 29 marca 2021 roku Spółka oraz SOVO – Group Sp. z o. o. Sp.k. („Dłużnik hipoteczny") zawarły porozumienie w zakresie zwolnienia przez bank poręczenia cywilnego Czerwona Torebka S.A. oraz zabezpieczenia hipotecznego na nieruchomości stanowiącej własność Dłużnika hipotecznego. Ugoda została zawarta na kwotę 5.000.000,00 PLN płatne w ratach w okresie 42 miesięcy (do 30 IX 2024 r.). Pod warunkiem terminowej zapłaty całej kwoty, bank zwolni zabezpieczenia.
W dniu 25 marca 2024 roku dokonano spłaty całkowitej zadłużenia wynikającej z Ugody zawartej 29 marca 2021 roku pomiędzy SGB Bank S.A., a SOVO – Group Sp. z o. o. Sp.k. (dawniej Projekt 1 – Szesnasta Czerwona Torebka S.A. sp.k. sp.k.) („Dłużnik hipoteczny") i Czerwona Torebka S.A. (poręczycielem) w związku z powyższym została rozwiązana rezerwa w spółce SOVO – Group Sp. z o.o. Sp.k. w wysokości 7.087.261,69zł.

W związku z powyższym Zarząd Spółki nie identyfikuje ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9.

33. Sprawy sądowe

Dane odnośnie do spraw sądowych dotyczą tylko najbardziej istotnych kwestii.

Na dzień 25 kwietnia 2025 roku Spółka jest stroną następujących sporów sądowych o wartości nie mniejszej niż 40 tys. PLN:

Sprawa z powództwa	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w tys. zł	Stan sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie
Czerwona Torebka S.A. p-ko Komisji Nadzoru Finansowego	Skarga na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 sierpnia 2023 r. sygn. akt: DPS-DPSZPO.45640. 2022.AG	100	25 sierpnia 2023 r. (data wpływu 18.09.2023) Komisja Nadzoru Finansowego po rozpoznaniu odwołania spółki utrzymała w mocy decyzję DPS-DPSZPO.45640.2022.AG nakładającą na spółkę karę 100.000 zł za niewłaściwe wykonanie obowiązków informacyjnych. Dnia 18 października 2023 roku spółka złożyła skargę na decyzję. Dnia 15 marca 2024 roku WSA w Wa-wie wydał wyrok oddalający skargę, spółka wystąpiła z wnioskiem o uzasadnienie wyroku. Spółka wystąpiła w dniu 26 czerwca 2024r. ze skargą kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego	Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe oszacowanie jego wyniku.

34. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Spółka na dzień 31 grudnia 2024 roku nie tworzyła rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe, gdyż takie jej zdaniem nie wystąpiły.

35. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami wewnątrzgrupowymi i powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 (badane)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów wewnątrzgrupowych	Zakupy od podmiotów wewnątrzgrupowych	Odsetki – przychody finansowe	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (brutto)	Odpisy aktualizujące należności	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów wewnątrzgrupowych	Należności wekslowe	Zobowiązania wekslowe
"Projekt 4 - Szesnasta - Czerwona Torebka Spółka akcyjna spółka komandytowa" sp.k.. (dawniej Czerwona Torebka S.A. SK)	5	-	16	21	834	-	834	-	-	-
Druga - SOVO Group. Sp. z o.o S.K. (dawniej: Druga - Czerwona Torebka S.A. SK)	17	-	4	4	4	-	4	-	-	-
Trzecia - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SK)	150	-	19	59	25	-	25	-	-	7
SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Projekt-1-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK)	60	1	13	-	291	-	291	1	741	-
Piąta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.(dawniej: Piąta - Czerwona Torebka S.A. SK)	10	-	67	-	9 688	-	9 688	-	68	-
Szósta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Szósta - Czerwona Torebka S.A. SK)	10	-	102	-	7 340	-	7 340	-	336	-
Projekt-1-Czternasta Czerwona Torebka S.A. SK SK (dawniej Siódma - Czerwona Torebka S.A. SK)	3	-	103	-	1	-	1	-	-	-
Ósma - SOVO Group sp. z o. o. Sp.K.	17	-	48	-	4 087	-	4 087	-	-	-
Projekt-2-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK (dawniej Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SK)	3	-	-	44	67	-	67	-	-	-
Jedenasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SK)	10	-	28	-	2	-	2	-	-	-
Projekt-3-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK (dawniej Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SK)	3	-	8 097	3 514	1 822	-	1 822	-	-	3 026
Dziewiąta - SOVO Group Sp. z o.o. S.K	20	-	18	-	54	-	54	-	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	27	-	50	-	10 565	-	10 565	-	-	-
Piętnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.(dawniej: Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SK)	17	-	53	-	3 526	(642)	2 884	-	1 140	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	27	-	3	-	504	-	504	9	53	-
Siedemnasta - SOVO Group S.A. SKA	23	-	3	-	1	-	1	-	-	-
Osiemnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA)	17	-	3	-	4	-	4	-	-	-
Dziewiętnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	28	-	4	-	2	-	2	-	-	-
Dwudziesta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA)	32	-	4	-	7	-	7	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - SOVO Group sp. z o. o. SKA	21	-	5	-	1	-	1	-	-	-
Dwudziesta Druga - SOVO Group sp. z o. o. SKA	21	-	64	-	17 499	(17 469)	30	-	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	3	-	188	-	1	-	1	-	3 291	-
Sovo Group Sp. z o. o.	370	-	-	-	407	-	407	-	-	-
Razem	**894**	**1**	**8 892**	**3 642**	**56 732**	**(18 112)**	**38 620**	**10**	**5 629**	**3 033**

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 (badane)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów wewnątrzgrupowych	Zakupy od podmiotów wewnątrzgrupowych	Odsetki – przychody finansowe	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (brutto)	Odpisy aktualizujące należności	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów wewnątrzgrupowych	Należności wekslowe	Zobowiązania wekslowe
"Projekt 4 - Szesnasta - Czerwona Torebka Spółka akcyjna spółka komandytowa" sp.k.. (dawniej Czerwona Torebka S.A. SK)	24	-	20	-	823	-	823	-	76	-
Druga - SOVO Group. Sp. z o.o S.K. (dawniej: Druga - Czerwona Torebka S.A. SK)	24	-	2	1	163	-	163	-	44	10
Trzecia - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SK)	600	-	12	1	-	-	-	-	75	5
SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Projekt-1-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK)	-	1	31	-	275	-	275	-	768	-
Piąta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.(dawniej: Piąta - Czerwona Torebka S.A. SK)	24	-	41	-	11 793	-	11 793	340	188	-
Szósta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Szósta - Czerwona Torebka S.A. SK)	24	-	107	-	7 247	-	7 247	-	327	-
Projekt-1-Czternasta Czerwona Torebka S.A. SK SK (dawniej Siódma - Czerwona Torebka S.A. SK)	-	-	50	-	1 102	(184)	918	-	150	-
Ósma - SOVO Group sp. z o. o. Sp.K.	24	-	54	-	4 065	-	4 065	-	639	-
Projekt-2-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK (dawniej Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SK)	-	-	23	1	214	-	214	-	282	26
Jedenasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SK)	24	-	2	-	37	-	37	2 383	10	-
Projekt-3-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK (dawniej Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SK)	-	-	138	828	18 184	-	18 184	-	15	23 850
Dziewiąta - SOVO Group Sp. z o.o. S.K	24	-	9	-	38	-	38	-	228	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	24	-	47	-	11 117	-	11 117	-	60	-
Piętnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.(dawniej: Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SK)	24	-	72	-	3 495	(642)	2 853	-	1 198	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	24	-	3	-	608	-	608	9	54	-
Siedemnasta - SOVO Group S.A. SKA	24	-	2	-	-	-	-	-	46	-
Osiemnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA)	24	-	2	-	-	-	-	-	50	-
Dziewiętnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	24	-	3	-	-	-	-	-	65	-
Dwudziesta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K. (dawniej: Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA)	24	-	2	-	-	-	-	-	64	-
Dwudziesta Pierwsza - SOVO Group sp. z o. o. SKA	24	-	3	-	-	-	-	-	75	-
Dwudziesta Druga - SOVO Group sp. z o. o. SKA	24	-	62	-	17 440	(13 805)	3 635	-	75	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	-	-	-	-	-		-	-	3	-
Razem	**984**	**1**	**685**	**831**	**76 601**	**(14 631)**	**61 970**	**2 732**	**4 492**	**23 891**

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 (badane)

Podmiot	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania wekslowe
Druga - Sowiniec Capital sp. z o.o. SKA	7	-	-	218
Razem	**7**	**-**	**-**	**218**

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 (badane)

Podmiot	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania wekslowe
Druga - Sowiniec Capital sp. z o.o. SKA	45	-	-	172
Razem	**45**	**-**	**-**	**172**

Spółka wykazuje zobowiązania finansowe z tytułu wystawionych weksli w kwocie 218 tysięcy PLN na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz w wysokości 172 tysięcy PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Weksle wystawiane są na warunkach rynkowych.

35.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2024 roku Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi oraz zależnymi z tytułu:

Usługi zarządcze komplementariusza prowadzącego sprawy Spółki z tytułu podejmowanych czynności oraz usługi księgowe i due dillgence dla spółek Grupy.

Zakup od SOVO – Group Sp. zo.o. Sp.k. (dawniej: Projekt 1- Szesnasta Czerwona Torebka spółka akcyjna S.K.)
Najem powierzchni biurowej.

W 2023 roku Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi oraz zależnymi z tytułu:

Usługi zarządcze komplementariusza prowadzącego sprawy Spółki z tytułu podejmowanych czynności oraz usługa wynajmu powierzchni biurowej dla spółek Grupy.

Zakup od SOVO – Group Sp. zo.o. Sp.k. (dawniej: Projekt 1- Szesnasta Czerwona Torebka spółka akcyjna S.K.)
Najem powierzchni biurowej.

35.2. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

35.2.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Zarząd Spółki	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Rada Nadzorcza Spółki	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Razem	**-**	**-**

35.2.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Razem	**-**	**-**

36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku i dnia 31 grudnia 2023 roku w podziale na rodzaje usług.

Za rok 2023 i rok 2024, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego jest Moore Polska Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-844), ul. Grzybowska 87, na podstawie dwuletniej umowy zawartej 01 sierpnia 2022 r., przedłużonej na kolejne dwa lata w dniu 30.08.2024 r.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
Rodzaj usługi		
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania jednostkowego i rocznego sprawozdania skonsolidowanego	115	65
Dokonanie oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach	8	6
Przegląd sprawozdania śródrocznego	76	40
Badanie pakietów konsolidacyjnych spółek Grupy	-	25
Badanie zgodności sprawozdania skonsolidowanego z wymogami rozporządzenia ESEF	9	-
Suma	**208**	**136**

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na wiele rodzajów ryzyka związanych z instrumentami finansowymi.
Ryzykiem, na które narażona jest Spółka przedstawiono poniżej:

- ryzyko rynkowe obejmuje ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.
W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą należności wekslowe i należności z tytułu nabycia wierzytelności. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.
Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

	Zwiększenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku (badane)				
Kredyty	+1%	-	-2%	-
Obligacje	+1%	-	-2%	-
Leasingi	+1%	-	-2%	-
Netto		-		-
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku (badane)				
Kredyty	+1%	-	-2%	-
Obligacje	+1%	-	-2%	-
Leasingi	+1%	-	-2%	-
Netto		-		-

37.2. Ryzyko inflacji

W 2024 roku wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w Polsce w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 3,6%. Grupa Czerwona Torebka działa w branży nieruchomościowej, która na ten moment wykazuje się największą stabilnością. Nieruchomości są jedną z najbezpieczniejszych lokat środków finansowych, a ich wartość spada jedynie w skrajnych sytuacjach, których Zarząd nie odnotował. Niemniej jednak Zarząd na bieżąco analizuje sytuację gospodarcza.

37.3. Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Spółki z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Spółkę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

W ramach prowadzonej działalności Spółka nie nabywa aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Spółka, ze względu na swój holdingowy charakter, zawiera transakcje wyłącznie z podmiotami wewnątrzgrupowymi lub jednostkami powiązanymi, dla których nie identyfikuje ryzyka kredytowego. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to należności wekslowe od podmiotów zależnych, w odniesieniu do których Spółka nie identyfikuje ryzyka kredytowego.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Analiza wiekowania należności przeterminowanych, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości, została przedstawiona w nocie 24.

37.4. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej).

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe czy obligacje.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Ryzyko związane z płynnością

Na dzień 31 grudnia 2024 roku (badane)	Na żądanie	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	339	-	-	-	339
Pozostałe zobowiązania finansowe (wekslowe)	-	3 244	7	-	716	3 967
Poręczenia udzielone	8 000	-	-	-	-	8 000
Zobowiązania podatkowe	-	60	-	-	-	60
Pozostałe zobowiązania	-	12	-	-	-	12
	8 000	**3 655**	**7**	**-**	**716**	**12 378**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku (badane)	Na żądanie	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	389	-	-	-	389
Pozostałe zobowiązania finansowe (wekslowe)	-	23 886	223	-	1 442	25 551
Poręczenia udzielone	34 848	-	-	-	-	34 848
Zobowiązania podatkowe	-	19	-	-	-	19
Pozostałe zobowiązania	-	2 707	-	-	-	2 707
	34 848	**27 001**	**223**	**-**	**1 442**	**63 514**

* stanowi wartość aktualnych zobowiązań warunkowych na 31 grudnia 2024 rok, które zostały wymienione w nocie nr 32

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

		Wartość bilansowa		Wartość godziwa		
	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)	Poziom wartości godziwej wg MSSF
Aktywa finansowe						
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	*AFwZK*	39 135	60 654	39 135	60 654	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	*AFwZK*	644	2 295	644	2 295	3
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	*AFwZK*	5 667	4 603	5 667	4 603	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*AFwZK*	46	19	46	19	3
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*ZFwZK*	339	389	339	389	3
Zobowiązania wekslowe w zamortyzowanym koszcie	*ZFwZK*	3 967	24 821	3 967	24 821	3
Pozostałe zobowiązania (poza budżetowymi)	*ZFwZK*	91	3 245	91	3 245	3

Użyte skróty:
AFwZK - Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
AFwWGWF - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
ZFwZK – Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Spółka nie posiada instrumentów finansowych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W związku z tym zmiana stopy procentowej na dzień bilansowy nie wpłynęła na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki zaprezentowane dane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiegają w sposób istotny od wartości godziwej.
Spółka na dzień 31 grudnia 2024 roku nie była stroną ani nie posiadała żadnego instrumentu finansowego zabezpieczającego transakcje.

38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

		Wartości ujęte w rachunku wyników	
	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
Aktywa finansowe			
Odsetki otrzymane z aktywów finansowych	*AFwZK*	3 440	471
Przychody z tytułu umorzenia naliczonych odsetek	*AFwZK*	-	1 633
Przychody ze sprzedaży wierzytelności oraz praw komplementariusza	*AFwZK*	151	1 110
Odsetki wekslowe	*AFwZK*	5 463	1 251
Zobowiązania finansowe			
Odsetki wekslowe	*ZFwZK*	(1 935)	(4 078)
Pozostałe koszty finansowe	*ZFwZK*	-	(498)

Użyte skróty:
AFwZK - Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
AFwWGWF - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
ZFwZK – Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

38.3. Ryzyko stopy procentowej

Instrumenty finansowe Spółki narażone na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2024 (badane) Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	**Razem**
Pozostałe zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-	-	-	-	**0**
Dłużne papiery wartościowe (oblligacje)	-	-	-	-	-	-	**0**
Kredyty i pożyczki:							
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	**0**
SUMA CAŁKOWITA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**0**

31 grudnia 2023 (badane) Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	**Razem**
Pozostałe zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-	-	-	-	**0**
Dłużne papiery wartościowe (oblligacje)	-	-	-	-	-	-	**0**
Kredyty i pożyczki:							
Rozliczenie kart kredytowych	-	-	-	-	-	-	**0**
SUMA CAŁKOWITA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**0**

38.4. Zabezpieczenia

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

38.4.1. Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Zarówno na dzień 31 grudnia 2024 roku jak i w całym okresie sprawozdawczym, Spółka nie posiadała żadnych kontraktów zabezpieczających.

39. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	339	389
Rezerwy na sprawy sądowe	-	450
Rezerwy krótkoterminowe	19	29
Zobowiązania wekslowe	3 967	24 821
Pozostałe zobowiązania, zobowiązania podatkowe	132	2 785
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(46)	(19)
Zadłużenie netto	4 411	28 455
Kapitał własny	140 814	139 157
Kapitał i zadłużenie netto	145 225	167 612
Wskaźnik dźwigni	0,03	0,17

40. Struktura zatrudnienia

Struktura zatrudnienia

	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2023 (badane)
Administracja	5	5
Dział sprzedaży	-	-
Razem	**5**	**5**

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego to jest do 25 kwietnia 2025 roku, w spółce Czerwona Torebka S.A. (dalej: „Spółka", „Emitent") wystąpiły następujące istotne wydarzenia:

17 stycznia 2025 r. Emitent nabył łącznie 522.584 udziałów spółki Czerwona Torebka Sp. z o. o. od jednostek zależnych: Szósta - SOVO Group sp. z o. o. sp. k. (165.785 sztuk), Czternasta - Czerwona Torebka S. A. sp. k. (110.216 sztuk), Piąta - SOVO Group sp. z o. o. sp. k. (81.464 sztuk) oraz Projekt 3 - Szesnasta Czerwona Torebka S. A. sp. k. sp. k. (165.119 sztuk).

23 stycznia 2025 r. Emitent nabył łącznie 407.221 udziałów spółki Czerwona Torebka Sp. z o. o. od jednostek zależnych: Siedemnasta - SOVO Group sp. z o. o. s.k.a. (100 sztuk), Projekt - 4 - Szesnasta Czerwona Torebka S. A. sp. k. sp. k. (72.314 sztuk) oraz Dwudziesta Druga - SOVO Group sp. z o. o. s.k.a. (334.807 sztuk).

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	**Imię i nazwisko**	**Data**	**Podpis**
Prezes Zarządu	Mateusz Świtalski	25 kwietnia 2025	_____

Sprawozdanie zostało sporządzone przez:

Główna Księgowa
Sylwia Mazurkiewicz