

# **„CZERWONA TOREBKA” SPÓŁKA AKCYJNA**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**



Poznań, 14 listopada 2016 roku

CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
(w tysiącach PLN)

---

Wybrane dane finansowe .....	3
Wybrane dane finansowe (c.d.).....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów (c.d.) .....	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.) .....	8
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Dodatkowe noty objaśniające .....	11
1. Informacje ogólne .....	11
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	11
3. Zmiana szacunków.....	12
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	12
5. Sezonowość działalności .....	12
6. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	12
7. Podatek dochodowy .....	12
8. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	13
9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	14
10. Wartości niematerialne .....	17
11. Zapasy.....	18
12. Rezerwy.....	19
13. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących .....	19
14. Emisja obligacji.....	19
15. Zarządzanie kapitałem .....	20
16. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	21
17. Sprawy sądowe .....	22
18. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	25
19. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	29
20. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	29

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 (w tysiącach PLN)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Za okres 9 miesiące od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2015 do 30.09.2015 PLN (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2016 do 30.09.2016 EUR (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2015 do 30.09.2015 EUR (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	8 202	15 507	1 877	3 729
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 555	810	585	194
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(32 187)	(943)	(7 368)	(227)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(32 435)	(1 424)	(7 424)	(343)
Całkowite dochody ogółem	(42 299)	(1 424)	(9 682)	(343)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 961	712	2 738	171
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	61	283	14	68
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 031)	(956)	(2 754)	(230)
Przepływy pieniężne netto razem	(9)	39	(2)	9
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	-0,56	-0,02	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	-0,56	-0,02	0,00	0,00

CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
(w tysiącach PLN)

## WYBRANE DANE FINANSOWE (c.d.)

	Na dzień 30 września 2016	Na dzień 31 grudnia 2015	Na dzień 30 września 2015	Na dzień 30 września 2016	Na dzień 31 grudnia 2015	Na dzień 30 września 2015
	PLN (niebadane)	PLN (badane)	PLN (niebadane)	EUR (niebadane)	EUR (badane)	EUR (niebadane)
Aktywa razem	637 313	683 194	860 368	147 800	160 317	202 984
Kapitały własne	599 825	642 123	817 640	139 106	150 680	192 903
Zobowiązania	37 488	41 071	42 728	8 694	9 637	10 081

Wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu; kurs ten wyniósł:
  - za okres bieżący – 4,3688
  - za okres poprzedni – 4,1585
- pozycje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego; kurs ten wyniósł:
  - za okres bieżący – 4,3120
  - za okres poprzedni – 4,2386
  - na dzień 31 grudnia 2015 – 4,2615

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Za okres 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 404</b>	<b>8 202</b>	<b>4 551</b>	<b>15 507</b>
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych	2 404	8 202	4 551	15 484
Przychody dodatkowe z wynajmu	-	-	-	23
<b>Koszty własne sprzedaży</b>	<b>(21)</b>	<b>(61)</b>	<b>(31)</b>	<b>(89)</b>
Koszty własne usług wynajmu	(21)	(61)	(31)	(89)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 383</b>	<b>8 141</b>	<b>4 520</b>	<b>15 418</b>
Koszty sprzedaży	(44)	(155)	(178)	(615)
Koszty ogólnego zarządu	(1 418)	(5 380)	(3 142)	(10 566)
Koszty handlowe	(26)	(77)	(173)	(1 266)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>895</b>	<b>2 529</b>	<b>1 027</b>	<b>2 971</b>
Pozostałe przychody operacyjne	18	123	372	596
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	(97)	(2 712)	(2 757)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>909</b>	<b>2 555</b>	<b>(1 313)</b>	<b>810</b>
Przychody finansowe	-	6	-	2
Koszty finansowe	(582)	(34 748)	(608)	(1 755)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>327</b>	<b>(32 187)</b>	<b>(1 921)</b>	<b>(943)</b>
Podatek dochodowy	7	(64)	(201)	(481)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>263</b>	<b>(32 435)</b>	<b>(2 122)</b>	<b>(1 424)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (utrata wartości certyfikatów)	-	(9 864)	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>263</b>	<b>(42 299)</b>	<b>(2 122)</b>	<b>(1 424)</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (c.d.)

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku**

	Za okres 3 miesiące		Za okres 3 miesiące	
	od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	263	(42 299)	(2 122)	(1 424)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>263</b>	<b>(42 299)</b>	<b>(2 122)</b>	<b>(1 424)</b>
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	263	(42 299)	(2 122)	(1 424)
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk na jedną akcję:				
– podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	(0,56)	(0,03)	(0,02)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	(0,56)	(0,03)	(0,02)
– rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	(0,56)	(0,03)	(0,02)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	(0,56)	(0,03)	(0,02)

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2016 roku

<i>Aktywa</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	Na dzień 30 września 2015 (niebadane)
<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>		<b>631 152</b>	<b>674 018</b>	<b>851 649</b>
Wartości niematerialne	10	152	195	2 338
Rzeczowe aktywa trwale	9	1 306	1 795	1 916
Wartość firmy		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	628 908	671 666	847 182
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		1	58	-
Należności długoterminowe		2	2	2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		783	302	211
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		324	302	211
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		459	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>6 161</b>	<b>9 176</b>	<b>8 719</b>
Zapasy	11	6	-	28
Należności z tytułu dostaw i usług		3 422	8 337	7 717
Należności z tytułu podatku VAT		-	-	-
Inne aktywa		397	82	176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4	13	88
Pozostałe należności krótkoterminowe		2 332	744	710
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>637 313</b>	<b>683 194</b>	<b>860 368</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)

na dzień 30 września 2016 roku

<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	Na dzień 30 września 2015 (niebadane)
<b>Kapitał własny</b>		<b>599 825</b>	<b>642 123</b>	<b>817 640</b>
<b>Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>599 825</b>	<b>642 123</b>	<b>817 640</b>
Kapitał podstawowy		15 005	15 005	15 005
Kapitał zapasowy		627 119	804 060	804 059
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		<b>(42 299)</b>	<b>(176 942)</b>	<b>(1 424)</b>
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-
Zysk (strata) netto bieżącego roku		(42 299)	(176 942)	(1 424)
<b>Zobowiązania</b>		<b>37 488</b>	<b>41 071</b>	<b>42 728</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>26 857</b>	<b>19 375</b>	<b>17 416</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki		-	-	1 400
Dłużne papiery wartościowe		6 719	-	-
Kaucje od najemców		-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		503	701	962
Pozostałe zobowiązania finansowe		19 597	18 636	14 988
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	38	38	66
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>10 631</b>	<b>21 696</b>	<b>25 312</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		1 497	4 229	3 260
Dłużne papiery wartościowe		2 321	14 762	14 975
Kaucje od najemców		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 067	1 228	3 411
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		541	620	343
Pozostałe zobowiązania finansowe		555	102	296
Zobowiązania z tytułu podatku VAT		355	334	209
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		270	63	77
Pozostałe zobowiązania podatkowe		54	81	79
Rezerwy krótkoterminowe	12	3	3	2 258
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		2 968	274	404
<b>Pasywa razem</b>		<b>637 313</b>	<b>683 194</b>	<b>860 368</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku**

	Okres zakończony Nota 30 września 2016 (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2015 (niebadane)
<b>Przepińwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk / (strata) brutto	(42 051)	(943)
Korekty o pozycje	2 170	2 231
<i>(Zysk) / Strata ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	47	(115)
<i>Amortyzacja</i>	449	1 155
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	(6)	-
<i>Koszty z tytułu odsetek i prowizji</i>	1 680	1 191
Korekty kapitału obrotowego	9 215	(83)
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	-	2 252
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(6)	(28)
<i>Zmiana stanu należności</i>	3 327	3 884
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	6 690	(6 354)
<i>Zmiana stanu innych aktywów i długoter. rozliczeń międzyokresowych</i>	(796)	163
Podatek dochodowy zapłacony	(63)	(495)
Inne korekty	(68)	2
Odpis z tytułu utraty wartości certyfikatów	42 758	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 961</b>	<b>712</b>
<b>Przepińwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpińwy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpińwy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	57	349
Wpińwy z aktywów finansowych (weksle)	84	-
Odsetki otrzymane	4	-
Wydatki na aktywa inwestycyjne	(41)	-
<i>w jednostkach powiązanych (weksle)</i>	(41)	-
<i>nabycie inwestycji w jednostkę zależną</i>	-	-
Wydatki na środki trwałe	(43)	(66)
Wpłata na poczet udziałów w spółce Syngrapha	(5)	-
Sprzedaż udziałów w spółce Syngrapha	5	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>61</b>	<b>283</b>
<b>Przepińwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpińwy z tytułu kredytów i pożyczek	-	4 994
Spląty kredytów i pożyczek	(2 729)	(5 248)
Platność odsetek od obligacji	(6 442)	-
Wpińwy należności z tytułu umów leasingu finansowego	1 339	-
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(209)	(499)
Spląty z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(3 857)	-
Odsetki zapłacone	(133)	(203)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(12 031)</b>	<b>(956)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(9)	39
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(9)	39
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>13</b>	<b>49</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4</b>	<b>88</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2015 roku (badane)</b>	<b>15 005</b>	<b>861 300</b>	<b>(57 240)</b>	<b>819 065</b>
Rozliczenie wyniku 2014 roku	-	(57 240)	57 240	-
Całkowity dochód netto za okres sprawozdawczy	-	-	(1 424)	(1 424)
<b>Na dzień 30 września 2015 roku (niebadane)</b>	<b>15 005</b>	<b>804 060</b>	<b>(1 424)</b>	<b>817 641</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2016 roku (badane)</b>	<b>15 005</b>	<b>804 060</b>	<b>(176 942)</b>	<b>642 123</b>
Rozliczenie wyniku 2015 roku	-	(176 942)	176 942	-
Całkowity dochód netto za okres sprawozdawczy	-	-	(42 299)	(42 299)
<b>Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)</b>	<b>15 005</b>	<b>627 118</b>	<b>(42 299)</b>	<b>599 824</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki „Czerwona Torebka” Spółka Akcyjna obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku. Dodatkowo sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

„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 ul. Taczaka 13.

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.

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 30 września 2016 roku Spółka nie ma podmiotu bezpośrednio dominującego. Głównym akcjonariuszem Spółki jest Pan Mariusz Świtalski posiadający bezpośrednio i pośrednio 36 341 188 akcji Spółki stanowiących 48,43% jej kapitału zakładowego odpowiadających 48,43% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Drugim znaczącym akcjonariuszem jest Pan Mateusz Świtalski, który posiada 21 786 991 akcji, stanowiących 29% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2016 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, które dnia 14 listopada 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

### 2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2016 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### 3. Zmiana szacunków

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie miała miejsca zmiana szacunków.

### 4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

### 5. Sezonowość działalności

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

### 6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarząd ocenia działalność Spółki na podstawie Sprawozdania Finansowego, gdyż Spółka działa w ramach jednego segmentu jakim jest działalność holdingowa.

### 7. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2015 (niebadane)
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(270)	(390)
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	22	(91)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(248)	(481)

## 8. Inwestycje w jednostkach zależnych

	Okres zakończony 30 września 2016	Okres zakończony 31 grudnia 2015 (badane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	671 666	847 182
Zmiany stanu:		
- zamiana akcji Małpka SA na udziały Czerwona Torebka Sp.z o.o.	-	(278 153)
- zamiana akcji Merlin.pl SA na udziały Czerwona Torebka Sp.z o.o.	-	(33 843)
- objęcie udziałów Czerwona Torebka Sp. z o.o. za akcje Małpki SA i Merlin pl.SA	-	311 996
- korekta odpisu akcji DER SA w likwidacji	-	5
- utrata wartości certyfikatów inwestycyjnych	(42 758)	(175 516)
- sprzedaż akcji DER SA w likwidacji	-	(5)
-wplata na poczet udziałów w spółce Syngrapha	5	-
-sprzedaż udziałow w spółce Syngrapha	(5)	-
<b>Razem</b>	<b>628 908</b>	<b>671 666</b>

Na podstawie umowy z dnia 28 kwietnia 2016 roku utworzona została Syngrapha Sp. z o.o., w której 100% udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł objęła Spółka. W dniu 14 czerwca 2016 roku Spółka zbyła udziały w Syngrapha sp. z o.o. na rzecz Świtalski Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (02-019) przy ulicy Grójeckiej 5, REGON 141187638, NIP 107-00-08-705, wpisanego do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 329 za łączną kwotę 5 tys. zł.

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 30 września 2016 (niebadane)					Ogółem
	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	75	1 229	1 439	170	-	2 913
Nabycia	-	-	-	-	43	43
Sprzedaż	(4)	(41)	(203)	-	-	(248)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(43)	(43)
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2016 roku</b>	<b>71</b>	<b>1 188</b>	<b>1 236</b>	<b>170</b>	<b>-</b>	<b>2 665</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2016 roku	26	578	407	107	-	1 118
Odpis amortyzacyjny za okres	6	173	214	15	-	408
Sprzedaż	(1)	(30)	(136)	-	-	(167)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2016	31	721	485	122	-	1 359
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>49</b>	<b>651</b>	<b>1 032</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>1 795</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2016 roku</b>	<b>40</b>	<b>467</b>	<b>751</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>1 306</b>

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

	Stan na dzień 31 grudnia 2015 (badane)					Ogółem
	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>68</b>	<b>1 303</b>	<b>1 897</b>	<b>858</b>	-	<b>4 126</b>
Nabycia	-	-	-	-	390	390
Sprzedaż	-	(223)	(431)	-	-	(654)
Wykup z leasingu	-	-	(261)	-	-	(261)
Likwidacja	-	-	-	(688)	-	(688)
Transfer ze środków trwałych w budowie	7	147	236	-	(390)	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>75</b>	<b>1 227</b>	<b>1 441</b>	<b>170</b>	-	<b>2 913</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015 roku	18	490	306	526	-	1 340
Odpis amortyzacyjny za okres	7	249	542	179	-	977
Sprzedaż	-	(161)	(301)	-	-	(462)
Wykup z leasingu	-	-	(139)	-	-	(139)
Likwidacja	-	-	-	(598)	-	(598)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	25	578	408	107	-	1 118
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>50</b>	<b>813</b>	<b>1 591</b>	<b>332</b>	-	<b>2 786</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>50</b>	<b>649</b>	<b>1 033</b>	<b>63</b>	-	<b>1 795</b>

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

	Stan na dzień 30 września 2015 (badane)					Ogółem
	Maszyny i urządzenia (z wyl. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>68</b>	<b>1 303</b>	<b>1 897</b>	<b>858</b>	-	<b>4 126</b>
Nabycia	-	-	-	-	62	62
Sprzedaż	-	(160)	(238)	-	-	(398)
Wykup z leasingu	-	-	(261)	-	-	(261)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	5	57	-	(62)	-
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2015 roku</b>	<b>68</b>	<b>1 148</b>	<b>1 455</b>	<b>858</b>	-	<b>3 529</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015 roku	18	490	306	526	-	1 340
Odpis amortyzacyjny za okres	5	197	348	145	-	695
Sprzedaż	-	(106)	(178)	-	-	(284)
Wykup z leasingu	-	-	(138)	-	-	(138)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2015 roku	23	581	338	671	-	1 613
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>50</b>	<b>813</b>	<b>1 591</b>	<b>332</b>	-	<b>2 786</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2015 roku</b>	<b>45</b>	<b>567</b>	<b>1 117</b>	<b>187</b>	-	<b>1 916</b>



## 10. Wartości niematerialne

	Stan na dzień 30 września 2016 (niebadane)		
	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>4 244</b>	-	<b>4 244</b>
Nabycia	-	-	-
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2016 roku</b>	<b>4 244</b>	-	<b>4 244</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2016 roku	4 049	-	4 049
Odpis amortyzacyjny za okres	43	-	43
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2016 roku	4 092	-	4 092
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>195</b>	-	<b>195</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2016 roku</b>	<b>152</b>	-	<b>152</b>

	Stan na dzień 31 grudnia 2015		
	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>4 238</b>	<b>151</b>	<b>4 389</b>
Nabycia	-	6	6
Sprzedaż	-	-	-
Zaniechana inwestycja	-	(151)	(151)
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	6	(6)	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>4 244</b>	-	<b>4 244</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015 roku	1 597	-	1 597
Odpis amortyzacyjny za okres	547	-	547
Odpis aktualizujący	1 905	-	1 905
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2015 roku	4 049	-	4 049
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>2 641</b>	<b>151</b>	<b>2 792</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>195</b>	-	<b>195</b>

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)		
	Wartości niematerialne		Ogółem
	Patenty i licencje	w budowie	
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>4 238</b>	<b>151</b>	<b>4 389</b>
Nabycia	-	6	6
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	6	(6)	-
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2015 roku</b>	<b>4 244</b>	<b>151</b>	<b>4 395</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015 roku	1 597	-	1 597
Odpis amortyzacyjny za okres	460	-	460
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2015 roku	2 057	-	2 057
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku</b>	<b>2 641</b>	<b>151</b>	<b>2 792</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2015 roku</b>	<b>2 187</b>	<b>151</b>	<b>2 338</b>

## 11. Zapasy

	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2015 (badane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	-	-
Zmiany stanu:		
- otrzymane / zwrócone zaliczki	6	-
<b>Razem</b>	<b>6</b>	<b>-</b>

## 12. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2016 roku (badane)	38	3	41
Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane), w tym:	38	3	41
- krótkoterminowe	-	3	3
- długoterminowe	38	-	38
Na dzień 01 stycznia 2015 roku (badane)	66	6	72
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Rozwiązane	(28)	(3)	(31)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku (badane), w tym:	38	3	41
- krótkoterminowe	-	3	3
- długoterminowe	38	-	38
Na dzień 01 stycznia 2015 roku (badane)	66	6	72
Na dzień 30 września 2015 roku (niebadane), w tym:	66	2 258	2 324
- krótkoterminowe	-	2 258	2 258
- długoterminowe	66	-	66

## 13. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne połączenia ani nabycia udziałów.

## 14. Emisja obligacji

W dniu 15 kwietnia 2016 Spółka wyemitowała 930 obligacji na okaziciela w ramach serii B o łącznej wartości nominalnej 9.300.000 złotych. Obligacje nie posiadają formy dokumentu, a wartość nominalna jednej obligacji na dzień emisji wynosi 10.000 złotych. Wartość emisyjna obligacji jest równa ich wartości nominalnej na dzień emisji. Przydziału 930 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 9.300.000 złotych dokonał stosowną uchwałą zarząd Spółki w dniu 13 kwietnia 2016 roku. Dniem emisji obligacji był 15 kwietnia 2016 r. Dniem ostatecznego wykupu obligacji jest 31 marca 2019 r., o ile nie nastąpi wcześniejszy wykup obligacji, zgodnie z warunkami emisji obligacji. Co do zasady, kwota wykupu obligacji będzie wypłacana przez Spółkę w ratach, w dniach wypłaty odsetek oraz w dniu ostatecznego wykupu obligacji.

Emisja obligacji nastąpiła w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.

Obligacje są zabezpieczone hipoteką na nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Gwiazdowo, gmina Kostrzyn, powiat poznański, o łącznej powierzchni 64,0503 hektara, dla której Sąd Rejonowy we Wrześni prowadzi księgę wieczystą numer PO1F/00023906/2.

Obligacje są rejestrowane w ewidencji, w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez Ipopema Securities Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 230737.

Spółka po dniu emisji podjęła działania celem zarejestrowania obligacji w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów

CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

---

Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (zgodnie z uchwałą nr 289/16 Zarządu KDPW z dnia 4 maja 2016 roku, 930 obligacji na okaziciela serii B Spółki zostało z dniem 6 maja 2016 roku zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych) oraz wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzonym przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie lub Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

## 15. 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. Na dzień 30 września 2016 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, dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

### Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	Na dzień 30 września 2015 (niebadane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 497	4 229	4 660
Dłużne papiery wartościowe	9 040	14 762	14 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 067	1 228	3 411
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 044	1 321	1 305
Pozostałe zobowiązania, zobowiązania podatkowe, rezerwy	23 840	19 531	18 081
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4)	(13)	(88)
Zadłużenie netto	37 484	41 058	42 344
Kapitał własny	599 825	642 123	817 640
Kapitał i zadłużenie netto	637 309	683 181	859 984
Wskaźnik dźwigni	0,06	0,06	0,05

## 16. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2016 Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

Zabezpieczane zobowiązanie	Spółka na rzecz której dokonano zobowiązania warunkowego	Rodzaj zobowiązania warunkowego
Umowy kredytowe SGB Bank S.A.	Małpka S.A.	Poręczenie do kwoty 28.000 tysięcy PLN
Umowy leasingu EFL S.A.	Małpka S.A.	Poręczenie do kwoty 8.600 tysięcy PLN
Umowy IBM Polska Sp. z o.o.	Małpka S.A.	Poręczenie do kwoty 2.961 tysięcy PLN
Umowy kredytowe Alior Bank S.A.	"Piętnasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K.	Poręczenie do kwoty 133.000 tysięcy PLN
Umowa kredytowa Raiffeisen Bank S.A.	"Ósma - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K.	Poręczenie do kwoty 17.000 tysięcy PLN
Umowa kredytowa mBank hipoteczny S.A.	"Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K.	Przeniesienie praw i obowiązków komplementariusza spółki "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K. zawarta z bankiem przez "Czerwona Torebka" S.A
Umowa kredytowa mBank hipoteczny S.A.	"Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K.	Przeniesienie praw i obowiązków komplementariusza spółki "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. zawarta z bankiem przez "Czerwona Torebka" S.A
Umowa pożyczki z MLP	"Trzecia - Czerwona Torebka" spółka akcyjna Sp.K.	Poręczenie do kwoty 20.729 tysięcy PLN
Ogólnopolski System dystrybucji Wydawnictw- Azymut Sp. z o.o.	Merlin.pl S.A.	Poręczenie do kwoty 1.800 tysięcy PLN
Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	Merlin.pl S.A.	Poręczenie do kwoty 54.000 tysięcy PLN
SGB Leasing z siedzibą w Poznaniu	Merlin.pl S.A.	Poręczenie do kwoty 2.390 tysięcy PLN

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

## 17. Sprawy sądowe

Na dzień 14 listopada 2016 roku Spółka jest stroną następujących sporów sądowych o istotnej wartości:

Sprawa z powództwa	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w tys. PLN	Stan sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,80	W dniu 15 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 6 lipca 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Wniosek o zabezpieczenie oddalony. W dniu 22 lipca 2016 roku złożono sprzeciw od nakazu zapłaty, w toku	Oddalenie powództwa
PLAYPRINT POLSKA sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna i "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	98,90	Sąd Okręgowy w Toruniu przekazał sprawę do dalszego prowadzenia Sądowi Okręgowemu w Poznaniu. W dniu 29 września 2016r. została oddalona apelacja pozwanej. W przygotowaniu skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego.	Oddalenie powództwa
MLP Poznań West sp. z o.o. p-ko "Trzecia - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. i "Czerwona Torebka" S.A.	Pozew o zapłatę	21 888,70	Sąd Okręgowy wydał nakaz zapł. w postęp. upominawczym p-ko pozwanym. Został złożony sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa w toku. Następna rozprawa wyznaczona na 01.12.2016	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,80	W dniu 26 stycznia 2016 roku Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. po przeprowadzeniu rozprawy postanowił przekazać sprawę Sądowi Rejonowemu Poznań Stare Mlasto w Poznaniu.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,80	W dniu 19.06.2015 r. Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,80	W dniu 26 stycznia 2016 roku Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. po przeprowadzeniu rozprawy postanowił przekazać sprawę Sądowi Rejonowemu Poznań Stare Młasto w Poznaniu.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 10 czerwca 2016 roku Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. postanowił przekazać sprawę Sądowi Rejonowemu Poznań Stare Młasto w Poznaniu Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,80	W dniu 5 maja 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu doręczył pozew. Pozwana "Czerwona Torebka" spółka akcyjna wniosła odpowiedź na pozew. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 19.10.2015 r. Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,80	W dniu 2 maja 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana "Czerwona Torebka" spółka akcyjna wniosła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 4 maja 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu doręczył pozew. Pozwana "Czerwona Torebka" spółka akcyjna wniosła w dniu 18 maja 2016 roku odpowiedź na pozew. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 4 maja 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana wniosła w dniu 23 maja 2016 roku sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa w toku	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 4 maja 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana wniosła w dniu 23 maja 2016 roku sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,80	W dniu 5 maja 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu doręczył pozew. Pozwana wniosła w dniu 19 maja 2016 roku odpowiedź na pozew. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 22 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,80	W dniu 27 maja 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Sprzeciw od nakazu zapłaty złożono w dniu 21 czerwca 2016 roku. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 15 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu doręczył pozew. W dniu 29 czerwca 2016 pozwana "Czerwona Torebka" złożyła odpowiedź na pozew.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 26 września 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu doręczył pozew. Rozprawa odbędzie się w dniu 29 grudnia 2016 roku. Odp. na pozew w przygotowaniu.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 15 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
Dawid Kmiecik p-ko "Czerwona Torebka " S.A.	pozew o uznanie wypowiedzenia umowy o pracę za bezskuteczne i odszkodowanie	33,00	Pismem z dnia 14.12.2015 r. powód wniósł przeciwko pozwanej pozew o uznanie wypowiedzenia umowy o pracę za bezskuteczne i o zapłatę odszkodowania. W dniu 01.03.2016 r. pozwana złożyła odpowiedź na pozew. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
Tomasz Górny i Łukasz Dłużewski p-ko "Czerwona Torebka " S.A.	pozew o uznanie wypowiedzenia umowy o pracę za bezskuteczne i odszkodowanie	33,00	Pismem z dnia 08.12.2015 r. oraz 07.12.2015 r. powodowie wnieśli przeciwko pozwanej o uznanie wypowiedzenia umów o pracę za bezskuteczne i o zapłatę odszkodowania. Złożono odpowiedź na pozew. Termin rozprawy 01.12.2016 r.	Oddalenie powództw.
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 9 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,10	W dniu 5 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa



## **18. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2016 i 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku:

**CZERWONA TOREBKA S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

**Transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi**

Podmiot	Dane za okres od 01 stycznia 2016 do 30 września 2016 (niebadane)						
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe należności finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. SK	1 586	958	-	275	930	-	-
Druga - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	1	57	-	-	19
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SK	199	-	22	22	1	-	-
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 569	-	10	531	82	-	353
Piąta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	-	7	10	-	-
Szósta - Czerwona Torebka S.A. SK	219	-	-	30	-	1	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. SK	157	-	15	19	-	-	461
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	161	-	-	108	44	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SK	89	-	1	89	1	-	19
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	5	2	-	-	218
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 361	-	675	18	2 160	-	15 884
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 247	-	-	758	304	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	94	5	123	-	2 645
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 368	-	-	201	-	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	-	9	-	-	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Czerwona Torebka Sp. z o.o.	-	-	-	1	-	-	-
Magus S.A. w upadłości układowej	4	-	-	3 088	-	-	-
Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	540	4	-	198	-	-
Druga - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	21	-	-	-	17	-	-
Dziesiąta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	-	8	-	-	-	555
<b>Razem</b>	<b>9 435</b>	<b>1 498</b>	<b>835</b>	<b>5 547</b>	<b>3 870</b>	<b>1</b>	<b>20 154</b>

**CZERWONA TOREBKA S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Podmiot	Dane za okres od 01 stycznia 2015 do 30 września 2015 (niebadane)				
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. SKA	319	967	125	554	-
Druga - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	19	-	10	-	-
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	1 001	-	472	-	-
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	342	-	24	-	-
Piąta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	19	-	15	-	-
Szósta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	19	-	26	-	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	386	-	128	-	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	2 206	-	2 208	-	-
"DER" S.A. dawniej "Dziewiąta-Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.- w likwidacji	1 268	-	-	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	255	-	2	-	-
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	19	-	12	-	-
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	3 314	635	2 015	-	14 988
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	2 218	-	694	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	19	900	2	2 299	-
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	3 348	-	1 235	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	219	-	-	3	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	13	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	23	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	9	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	23	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	32	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	20	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	1	-	1	-	-
Merlin.pl S.A.	133	-	236	-	-
Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	540	-	74	-
Druga - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	390	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>15 219</b>	<b>3 432</b>	<b>7 325</b>	<b>2 930</b>	<b>14 988</b>

**CZERWONA TOREBKA S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Podmiot	Dane za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015					
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. Sp. K	1 999	1 289	-	1 432	224	-
Druga - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	125	-	-	125	-	22
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	1 007	-	-	2	-	462
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	432	-	-	-	61	128
Piąta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	25	-	-	22	-	-
Szósta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	25	-	-	15	-	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	392	-	2	2	-	392
Ósma - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	2 242	-	-	2 076	-	-
"DER" S.A. w likwidacji dawniej "Dziewiąta-Czerwona Torebka spółka akcyjna"S.K.A. *	1 263	-	-	-	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	261	-	-	1	-	12
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	25	-	-	6	-	-
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	3 320	-	855	911	-	15 208
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	2 467	-	-	633	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	25	1 200	19	5	142	58
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	4 898	-	-	2 745	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K	225	-	-	-	-	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	11	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	20	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	8	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	12	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	29	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	18	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	1	-	-	1	-	-
Merlin.pl S.A.	88	-	-	234	-	-
Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	720	5	-	221	374
Druga - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	142	-	-	38	-
Jedenasta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	5	-	-	-	1	-
<b>Razem</b>	<b>18 970</b>	<b>2 489</b>	<b>876</b>	<b>8 308</b>	<b>427</b>	<b>16 282</b>

## **19. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

W trzech kwartałach 2016 roku Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązаныmi m.in. z tytułu:

Sprzedaż na rzecz spółek Grupy:

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

Sprzedaż do Druga - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA:

Sprzedaż środka trwałego.

Zakupy:

Najem powierzchni biurowej od Czerwona Torebka S.A. SK

Zakup od Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA:

Usługi ochrony.

Otrzymane weksle od Spółek:

Szósta - Czerwona Torebka S.A. SK

Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SK

Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA

Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA

Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA

Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA

Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA

Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA

Wystawione weksle:

Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SK

Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SK

Siódma - Czerwona Torebka S.A. SK

Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SK

Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SK

Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK

Dziesiąta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA


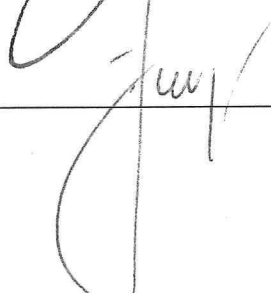
## **20. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego to jest do 14 listopada 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

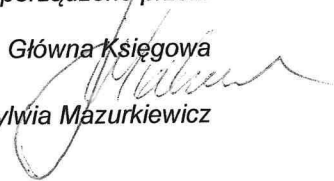
CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

---

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Maciej Szturemski	14 listopada 2016	
Członek Zarządu	Tomasz Jurga	14 listopada 2016	

Sprawozdanie zostało sporządzone przez:

Główna Księgowa  
  
Sylwia Mazurkiewicz