

**GRUPA
„CZERWONA TOREBKA” S.A.**

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



Poznań, 14 listopada 2016 roku

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (c.d.)	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.)	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (c.d.)	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	11
Dodatkowe noty objaśniające.....	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3. Zmiany w składzie Grupy	14
4. Zmiana szacunków.....	14
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	14
6. Sezonowość działalności	14
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
8. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi.....	18
9. Działalność zaniechana.....	19
10. Podatek dochodowy	20
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	20
12. Rzeczowe aktywa trwałe	21
13. Wartości niematerialne	24
14. Leasing	26
14.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	26
14.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca	26
14.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.....	27
15. Nieruchomości inwestycyjne	28
16. Nieruchomości inwestycyjne w budowie	29
17. Zapasy.....	29
18. Rezerwy.....	30
19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
20. Zarządzanie kapitałem	32
21. Zobowiązania warunkowe	33
22. Sprawy sądowe	35
23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	44

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015 PLN (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 EUR (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015 EUR (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	38 190	58 390	8 742	14 041
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(19 376)	(6 569)	(4 435)	(1 580)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(12 322)	(10 796)	(2 820)	(2 596)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(12 570)	(11 277)	(2 877)	(2 712)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(12 570)	(11 277)	(2 877)	(2 712)
Całkowite dochody ogółem	(21 955)	18 952	(5 025)	4 557
Całkowity dochód ogółem przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(21 955)	18 952	(5 025)	4 557
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 310	(46 297)	4 420	(11 133)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 181	17 794	5 764	4 279
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(45 737)	17 002	(10 469)	4 088
Przepływy pieniężne netto razem	(1 246)	(11 501)	(285)	(2 766)
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	-0,29	0,25	-0,07	0,06
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	-0,29	0,25	-0,07	0,06

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 PLN (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 PLN (badane)	Na dzień 30 września 2015 PLN (niebadane)	Na dzień 30 września 2016 EUR (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 EUR (badane)	Na dzień 30 września 2015 EUR (niebadane)
Aktywa razem	693 406	745 466	831 463	160 808	174 930	196 165
Kapitały własne	545 529	557 548	639 307	126 514	130 834	150 830
Kapitały własne przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	545 529	557 548	639 307	126 514	130 834	150 830
Zobowiązania	89 612	125 580	135 130	20 782	29 468	31 881
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	823	-	-	193	-
Grupa zobowiązań związanych z działalnością zaniechaną	58 265	61 515	57 026	13 512	14 435	13 454

Wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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 SKONSOLIDOWANE 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 9 miesiące od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	1 964	38 190	19 912	58 390
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży zapasów	139	27 639	8 580	34 009
Przychody z wynajmu	1 932	6 660	10 387	21 924
Przychody z pośrednictwa*	(107)	3 891	945	2 457
Koszty własne sprzedaży	(1 216)	(32 976)	(7 027)	(38 374)
Koszty sprzedaży towarów	-	-	-	(729)
Koszt własny sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	(276)	(26 049)	(3 117)	(25 555)
Koszty własne usług wynajmu	(940)	(3 092)	(3 910)	(12 090)
Koszty własne usług pośrednictwa	-	(3 835)	-	-
Odwroćenie (dokonanie) odpisu na zapasy	-	-	-	467
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	748	5 214	12 885	20 483
Koszty sprzedaży	(813)	(2 886)	(1 796)	(7 492)
Koszty ogólnego zarządu	(1 418)	(6 381)	(8 924)	(15 288)
Koszty handlowe	(26)	(78)	(178)	(428)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 509)	(4 131)	1 987	(2 725)
Zysk (strata) ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	-	(8 432)	(10 062)	(16 483)
Zysk (strata) z wyceny majątku inwestycyjnego	15	-	-	14 045
Zysk (strata) z wyceny zapasów	17	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	70	6 400	1 527	1 949
Pozostałe koszty operacyjne	(131)	(6 103)	(3 004)	(3 355)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 570)	(19 376)	(9 552)	(6 569)
Przychody finansowe	2 114	10 752	612	1 362
Koszty finansowe	(1 013)	(3 698)	(2 184)	(5 589)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(469)	(12 322)	(11 124)	(10 796)
Podatek dochodowy	10	(64)	(248)	(201)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(533)	(12 570)	(11 325)	(11 277)
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(189)	(9 385)	(7 034)	30 229
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(722)	(21 955)	(18 359)	18 952

* ujemna wartość przychodów z pośrednictwa wynika z realizacji korekty związanej z rozliczeniem umów z tytułu pośrednictwa

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

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

Nota	Za okres 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	Za okres 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadane)	Za okres 9 miesiące od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	(722)	(21 955)	(18 359)	18 952
Inne całkowite dochody				
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych				
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>	-	-	-	-
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	(722)	(21 955)	(18 359)	18 952
Całkowity dochód przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej	(722)	(21 955)	(18 359)	18 952
Zysk na jedną akcję:				
– podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,01)	(0,29)	(0,24)	0,25
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,01)	(0,17)	(0,15)	(0,15)
– rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,01)	(0,29)	(0,24)	0,25
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,01)	(0,17)	(0,15)	(0,15)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2016 roku

Aktywa	Nota	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	Na dzień 30 września 2015 (niebadane)
Aktywa trwale (długoterminowe)		264 379	288 313	330 965
Nieruchomości inwestycyjne	15	210 928	237 742	258 645
Nieruchomości inwestycyjne w budowie		-	-	-
Wartości niematerialne	13	32 686	34 262	36 404
Rzeczowe aktywa trwale	12	7 891	8 745	10 742
Wartość firmy		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		9 714	7 151	24 309
Należności długoterminowe		2 377	102	654
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		783	311	211
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		324	302	211
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		459	9	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		398 564	416 137	437 119
Zapasy	17	16 099	51 247	57 489
Należności z tytułu dostaw i usług		371 987	352 508	357 410
Należności z tytułu podatku VAT		437	1 152	992
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		10	66	56
Inne aktywa		888	86	825
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		479	1 750	2 221
Pozostałe należności krótkoterminowe		8 664	9 328	18 126
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-	1 499	-
Grupa aktywów związanych z działalnością zaniechaną		30 463	39 517	63 379
Aktywa razem		693 406	745 466	831 463

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

na dzień 30 września 2016 roku

Pasywa	Nota	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	Na dzień 30 września 2015 (niebadane)
Kapitał własny		545 529	557 548	639 307
Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki		545 529	557 548	639 307
Kapitał podstawowy		15 005	15 005	15 005
Kapitał zapasowy		497 182	674 124	674 124
Akcje/udziały własne		(27 797)	(37 733)	(37 733)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających		-	-	-
Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		61 139	(93 848)	(12 089)
Zysk (strata) z lat ubiegłych		83 094	(31 041)	(31 041)
Zysk (strata) netto bieżącego roku		(21 955)	(62 807)	18 952
Zobowiązania		89 612	125 580	135 130
Zobowiązania długoterminowe		41 813	60 319	66 388
Długoterminowe kredyty i pożyczki	19	16 641	37 210	43 185
Dłużne papiery wartościowe		6 719	-	-
Kaucje od najemców		270	886	1 318
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		503	701	1 103
Pozostałe zobowiązania finansowe		10 644	12 698	13 405
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 181	6 473	6 473
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		38	38	66
Pozostałe rezerwy długoterminowe		812	696	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		5	1 617	838
Zobowiązania krótkoterminowe		47 799	65 261	68 742
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	19	24 696	27 958	26 906
Dłużne papiery wartościowe		2 321	14 762	14 975
Kaucje od najemców		934	1 274	1 560
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		6 419	13 227	11 051
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		541	620	1 195
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 196	285	490
Zobowiązania z tytułu podatku VAT		8 153	3 227	3 932
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		270	270	77
Pozostałe zobowiązania podatkowe		594	312	534
Rezerwy krótkoterminowe	18	3	3	2 258
Depozyty wpłacone przez klientów		60	-	259
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		2 612	3 323	5 505
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	823	-
Grupa zobowiązań związanych z działalnością zaniechaną		58 265	61 515	57 026
Pasywa razem		693 406	745 466	831 463

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Okres zakończony Nota 30 września 2016 (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(12 322)	(28 941)
Zysk / (strata) brutto z działalności zaniechanej	(9 385)	46 617
Korekty o pozycje	32 833	(121 450)
<i>(Zysk) / Strata z wyceny nieruchomości inwestycyjnych</i>	15 (1 190)	(14 045)
<i>(Zysk) / Strata ze sprzedaży/likwidacji nieruchomości inwestycyjnych</i>	13 542	16 483
<i>(Zysk) / Strata ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	(4 570)	2 416
<i>(Zysk) / Strata z przeszacowania zapasów</i>	17 8 300	(467)
<i>Zysk (strata) ze sprzedaży Spółek DER S.A. oraz Małpka S.A.</i>	-	(132 584)
<i>Amortyzacja</i>	1 451	9 386
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	(32)	(188)
<i>Koszty z tytułu odsetek i prowizji</i>	-	7 423
<i>Koszty z tytułu różnic kursowych</i>	3 862	61
<i>Korekta wyceny akcji własnych</i>	9 936	-
<i>Korekta wyniku na sprzedaży związana z wyceną akcji Spółki do wartości godziwej</i>	-	(9 936)
<i>Odpis z tytułu utraty wartości oprogramowania komputerowego</i>	1 534	-
Korekty kapitału obrotowego	9 337	31 577
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	(175)	2 615
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	26 848	50 735
<i>Zmiana stanu należności</i>	(20 515)	14 188
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	4 295	(30 249)
<i>Zmiana stanu innych aktywów</i>	(1 116)	(5 711)
Podatek dochodowy zapłacony	(248)	(202)
Zmiana stanu sald kaucji najemców i depozytów	(896)	(1 211)
Odpis z tytułu aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnych DER S.A.	-	21 112
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości rz. aktywów trwałych	-	6 195
Inne korekty	(9)	6
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 310	(46 297)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na ukończone nieruchomości inwestycyjne	-	(98)
Wydatki na nieruchomości inwestycyjne w budowie	-	-
Wydatki na środki trwałe	-	(8 869)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	19 493	30 691
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	5 667	4 503
Wpłata na poczet udziałów w spółce Syngrapha	(5)	-
Sprzedaż udziałów w spółce Syngrapha	5	-
Odsetki otrzymane	32	100
Wydatki na aktywa inwestycyjne	(11)	(2 457)
<i>w jednostkach pozostałych (depozyty)</i>	(11)	-
<i>w jednostkach powiązanych (weksle)</i>	-	(2 457)
Rozliczenie utraty kontroli nad środkami pieniężnymi DER S.A., Małpka S.A.	-	(6 077)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 181	17 794

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	2 072	55 809
Spląty kredytów i pożyczek	(34 129)	(42 616)
Wydatki z tytułu emisji obligacji	(6 443)	(525)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	988	13 770
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 032)	(3 713)
Wydatki z tytułu dłużnych papierów wartościowych	(4 051)	-
Wydatek związany z nabyciem akcji własnych CT SA przez Enaville	-	(104)
Odsetki zapłacone	(3 142)	(5 619)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(45 737)	17 002
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 246)	(11 501)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(1 246)	(11 501)
Środki pieniężne na początek okresu	1 890	13 892
Środki pieniężne na koniec okresu	643	2 391
*w tym środki pieniężne z działalności zaniechanej	164	171

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2015 roku (badane)	15 005	731 364	-	(88 281)	658 088
Rozliczenie wyniku 2014 jednostki dominującej	-	(57 240)	-	57 240	-
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	-	-	-	18 952	18 952
Sprzedaż akcji spółki dominującej na rzecz spółki zależnej	-	-	(37 733)	-	(37 733)
Na dzień 30 września 2015 roku (niebadane)	15 005	674 124	(37 733)	(12 089)	639 307

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2016 roku (badane)	15 005	674 124	(37 733)	(93 848)	557 548
Rozliczenie wyniku 2015 jednostki dominującej	-	(176 942)	-	176 942	-
Korekta wyceny akcji własnych	-	-	9 936	-	9 936
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	-	-	-	(21 955)	(21 955)
Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)	15 005	497 182	(27 797)	61 139	545 529

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Czerwona Torebka („Grupa”) składa się ze spółki Czerwona Torebka S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej jednostek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 dane 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.

Jednostka dominująca 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.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 300709350.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Czerwona Torebka jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy Czerwona Torebka jest:

1. Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
2. Wynajem i dzierżawa
3. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości
4. Handel detaliczny – obejmujący na dzień 30.09.2016 roku tylko działalność handel e-commerce spółki „Magus” SA w upadłości układowej. Spółka Magus złożyła w grudniu 2015 roku wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, na podstawie którego Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał w dniu 30 maja 2016 postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

W dniu 27 kwietnia 2016 roku Zarząd spółki "Czerwona Torebka" S.A. podjął uchwałę, na podstawie której zatwierdzone zostało rozszerzenie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej o model działania polegający na wdrożeniu projektu z zakresu biznesów typu "FinTech". W celu realizacji projektu powołana została nowa spółka, "Syngrapha" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której 100% udziałów objęła spółka Czerwona Torebka S.A. Z uwagi na to, iż rosnąca konkurencja na rynku FinTech powoduje zwiększenie zapotrzebowania na środki finansowe niezbędne do realizacji projektów w tym segmencie, Zarząd Czerwona Torebka S.A. biorąc pod uwagę możliwości inwestycyjne Grupy podjął decyzję o wstrzymaniu planowanej działalności - sprzedając w dniu 14 czerwca 2016 roku całość udziałów w Syngrapha sp. z o.o.

W związku z planem restrukturyzacyjnym Magus S.A. w upadłości układowej (dawniej Merlin.pl S.A.) wynik na działalności tej spółki zaklasyfikowano do działalności zaniechanej zgodnie z zapisami MSSF 5, dlatego dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów zostały przekształcone tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej, dane finansowe Magus S.A. na dzień 31 grudnia 2015 zostały zaprezentowane w odrębnych pozycjach jako Grupa aktywów oraz Grupa zobowiązań związanych z działalnością zaniechaną, tak samo zostało to ujęte w sprawozdaniu na 30.09.2015 roku.

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy Czerwona Torebka, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży.

Na dzień 30 września 2016 roku Grupa nie ma podmiotu bezpośrednio dominującego. Głównym akcjonariuszem Czerwona Torebka S.A. – jednostki dominującej Grupy jest Pan Mariusz Świtalski posiadający bezpośrednio i pośrednio 36 341 188 akcji Spółki "Czerwona Torebka" S.A. 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.

Zarząd Grupy zatwierdził do publikacji niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe pod datą 14 listopada 2016 roku.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Przy ocenie możliwości kontynuowania działalności Zarząd wziął pod uwagę następujące fakty i okoliczności oraz przeprowadzone i planowane transakcje:

W dniu 1 marca 2016 roku Zarząd Czerwonej Torebki S.A. doprowadził do trójstronnego porozumienia pomiędzy: Czerwona Torebka S.A., Magus S.A. oraz ALIOR Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, dotyczącego przedłużenia spłaty kredytu zaciągniętego przez Magus S.A. Strony ustaliły, iż ostateczny termin spłaty wypada w dniu 31 lipca 2018 roku.

Powyższe porozumienie ma istotny wpływ na sprawowanie kontroli nad procesem realizacji spłaty zaciągniętego kredytu przez Magus S.A. biorąc pod uwagę rozpoczęty proces restrukturyzacji tej spółki. Zawarcie wskazanego porozumienia odegrało również znaczącą rolę z punktu widzenia decyzji o zatwierdzeniu wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu złożonego przez Spółkę Magus S.A. W dniu 30 maja 2016 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. Bieżące finansowanie działalności Magus S.A. mają zapewnić wpływy z zawartej w dniu 27 listopada 2015 roku umowy współpracy z Topmall Sp. z o.o., której przedmiotem jest dzierżawa znaku towarowego merlin.pl udostępnionego przez Magus S.A. na rzecz Topmall Sp. z o.o. w celu prowadzenia przez Topmall Sp. z o.o. własnego sklepu internetowego pod domeną internetową merlin.pl. Biorąc pod uwagę iż współpraca pomiędzy Magus S.A. w upadłości układowej a Topmall sp. z o.o. stanowi źródło środków pieniężnych niezbędnych do bieżącego funkcjonowania Magus S.A. a upłynnienie pozostałego majątku Magus S.A. (w postaci przede wszystkim niezabudowanych nieruchomości) dostarczy środków finansowych na zaspokojenie wierzycieli Zarząd stoi na stanowisku, iż proces restrukturyzacji Magus S.A. nie będzie miał istotnego wpływu na płynność Grupy.

15 kwietnia 2016 roku Czerwona Torebka Spółka Akcyjna wykupiła papiery dłużne serii A warte 14.610 tysięcy PLN. Częściowo w miejsce starego długu Spółka uplasowała nową emisję obligacji serii B na kwotę 9.300 tysięcy PLN, która zgodnie z uchwałą nr 289/16 z dnia 4 maja 2016 roku Zarządu KDPW została z dniem 6 maja 2016 zarejestrowana w depozycie papierów wartościowych. Termin wykupu obligacji serii B ustalono na 31 marca 2019 roku

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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

3. Zmiany w składzie Grupy

W dniu 2 maja 2016 roku postanowieniem Sądu dokonano wpisu w KRS pod numerem 000616267 nowo utworzonej spółki Syngrapha spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Taczaka 13, o numerze NIP 7831741300 Regon 364349775. W dniu 14 czerwca 2016 roku sprzedano całość udziałów w Syngrapha sp. z o.o.

Aktualny skład Grupy Kapitałowej został przedstawiony w skonsolidowanym raporcie za III kwartał 2016 roku.

4. Zmiana szacunków

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany metody ustalania szacunków w porównaniu do założeń prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

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

6. Sezonowość działalności

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

Poprzednio Grupa wyróżniała pięć segmentów działalności:

1. Segment nieruchomości deweloperskich zajmujący się budową i sprzedażą obiektów handlowych oraz mieszkań,
2. Segment pośrednictwo zajmujący się pośrednictwem na rynku nieruchomości,
3. Segment najem obiektów komercyjnych zajmujący się administrowaniem obiektami komercyjnymi przeznaczonymi na wynajem,
4. Segment grunty obejmujący bank ziemi z przeznaczeniem wykorzystania częściowo na potrzeby własnej działalności, częściowo na sprzedaż oraz jako źródło przychodów czynszowych,
5. Segment sprzedaż detaliczna.

W związku z prowadzoną działalnością w zakresie handlu detalicznego w 2015 roku Zarząd Grupy zdecydował o wyodrębnieniu z dotychczasowego segmentu ‘sprzedaż detaliczna’ dwóch segmentów – ‘handel tradycyjny’ oraz ‘handel e-commerce’.

Dotychczasowe segmenty 'działalność deweloperska', 'pośrednictwo', 'wynajem', 'grunty' zostały połączone w jeden – 'nieruchomości'.

Wyodrębnienie działalności Małpka S.A. oraz DER S.A. w likwidacji jako działalności zaniechanej i pokazanie jako oddzielnej działalności dotyczy stanu na 31 grudnia 2015 roku. W chwili obecnej w działalności zaniechanej znajduje się tylko spółka Magus S.A. w upadłości układowej (dawniej Merlin.pl S.A.), która w grudniu 2015 roku złożyła do Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, na podstawie którego w dniu 30 maja 2016 roku Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami.

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

Segmenty operacyjne

	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana			Działalność ogółem	
	Segment nieruchomości	Podsumowanie	Segment handel tradycyjny	Segment nieruchomości	Podsumowanie	Nieprzypisane	Razem
		działalności kontynuowanej	Segment e-commerce	działalności zaniechanej			
Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)							
Przychody i koszty							
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-		26	26		26
Przychody ze sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	27 639	27 639		-	-		27 639
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług	6 660	6 660		-	-		6 660
Przychody ze sprzedaży usług	-	-		298	298		298
Przychody z pośrednictwa	3 891	3 891		-	-		3 891
Koszty sprzedaży towarów	-	-		-	-		-
Koszt własny sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	(26 049)	(26 049)		-	-		(26 049)
Koszty własne usług wynajmu i pozostałych usług	(6 927)	(6 927)		-	-		(6 927)
Koszty operacyjne*	(9 345)	(9 345)		(3 768)	(3 768)		(13 112)
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	(8 432)	(8 432)		(5 110)	(5 110)		(13 542)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 190	1 190		-	-		1 190
Zysk/(strata) segmentu	(11 373)	(11 373)		(8 554)	(8 554)		(19 927)
Zysk (strata) ze sprzedaży Spółek DER, Małpka	-	-		-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	6 400	6 400		1 256	1 256		7 656
Pozostałe koszty operacyjne	(6 103)	(6 103)		(110)	(110)		(6 213)
Przychody finansowe	10 752	10 752		-	-		10 752
Koszty finansowe	(3 698)	(3 698)		(1 977)	(1 977)		(5 675)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych w budowie	-	-		-	-		-
Utrata wartości aktywów	-	-		-	-		-
Utworzenie odpisu na zapasy	(8 300)	(8 300)		-	-		(8 300)
Zysk / strata brutto	(12 322)	(12 322)		(9 385)	(9 385)	-	(21 707)

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

Segmenty operacyjne

	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana		Działalność ogółem	
	Podsumowanie działalności kontynuowanej		Segment handel tradycyjny	Segment e-commerce	Podsumowanie działalności zaniechanej	
	Segment nieruchomości	Segment			Nieprzypisane	Razem
Na dzień 30 września 2015 roku						
Przychody						
Przychody ze sprzedaży towarów	-	-	85 829	44 975	130 804	130 804
Przychody ze sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	34 009	34 009	5	-	5	34 014
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług	21 924	21 924	1 919	-	1 919	23 843
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	921	991	1 912	1 912
Przychody z pośrednictwa	2 457	2 457	1 366	-	1 366	3 823
Koszty sprzedaży towarów	(729)	(729)	(73 324)	(37 860)	(111 184)	(111 912)
Koszt własny sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	(25 555)	(25 555)	-	-	-	(25 555)
Koszty własne usług wynajmu i pozostałych usług	(12 090)	(12 090)	-	-	-	(12 090)
Koszty operacyjne*	(23 208)	(23 208)	(66 081)	(23 481)	(89 562)	(112 770)
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	(16 483)	(16 483)	-	-	-	(16 483)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	14 045	14 045	-	(6)	(6)	14 039
Zysk/(strata) segmentu	(5 630)	(5 630)	(49 366)	(15 381)	(64 747)	-
Zysk (strata) ze sprzedaży Spółek DER, Małpka						132 584
Pozostałe przychody operacyjne	1 950	1 950	1 171	1 580	2 751	4 701
Pozostałe koszty operacyjne	(3 355)	(3 355)	(34 521)	(1 184)	(35 705)	(39 060)
Przychody finansowe	1 362	1 362	29	-	29	1 391
Koszty finansowe	(5 588)	(5 588)	(3 335)	(1 341)	(4 676)	(10 265)
Utrata wartości aktywów	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie/ utworzenie odpisu na zapasy	467	467	-	-	-	467
Zysk / strata brutto	(10 796)	(10 796)	(86 021)	(16 334)	(102 355)	132 584

* Suma kosztów operacyjnych oraz kosztów operacyjnych nieprzypisanych do segmentów równa jest sumie kosztów sprzedaży, ogólnego zarządu oraz kosztów handlowych odzwierciedlonych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych, a także wyniku wyceny nieruchomości inwestycyjnych i przeszacowania zapasów, dodatkowo nie zawiera przychodów finansowych i kosztów finansowych oraz nie zawiera wyniku na działalności zaniechanej (nota nr 9).

Z wyjątkiem nieruchomości, zapasów oraz wartości firmy, zarząd nie monitoruje aktywów w podziale na segmenty, w związku z tym nie są one prezentowane w podziale na segmenty sprawozdawczości segmentów operacyjnych.

8. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

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 Czerwona Torebka S.A. W dniu 14 czerwca 2016 roku udziały w Syngrapha sp. z o.o. zostały sprzedane na rzecz Świński 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. Ze względu na nieistotne kwoty inwestycji (cena sprzedaży w kwocie 5 tys., aktywa netto w kwocie (- 27 tys.), zysk na utracie kontroli w kwocie 32 tys.), Grupa nie wyodrębniła utraty kontroli nad Syngrapha sp. z o.o. w działalności zaniechanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

9. Działalność zaniechana

Wyniki finansowe osiągnięte na działalności zaniechanej przedstawiają się w następujący sposób:

	Za okres 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	Za okres 9 miesiące od 01.01.2016 do 30.09.2016	Za okres 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	Za okres 9 miesiące od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	232	324	16 932	136 007
Przychody ze sprzedaży towarów	13	26	16 863	130 805
Przychody ze sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	-	-	-	5
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług	-	-	-	1 919
Przychody ze sprzedaży usług	219	298	69	1 912
Przychody dodatkowe z wynajmu	-	-	-	-
Przychody z pośrednictwa	-	-	-	1 366
Koszty własne sprzedaży	-	-	(15 185)	(111 184)
Koszty własny sprzedaży towarów	-	-	(15 185)	(111 184)
Koszt własny sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	-	-	-	-
Koszty własne usług wynajmu i pozostałych usług	-	-	-	-
Koszty własne usług pośrednictwa	-	-	-	-
Koszty własne świadczonych usług	-	-	-	-
Odwroćenie/ (utworzenie) odpisu na zapasy	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	232	324	1 747	24 823
Koszty sprzedaży	-	-	-	(49)
Koszty ogólnego zarządu	(285)	(3 439)	(3 900)	(20 559)
Koszty handlowe	-	(329)	(2 546)	(68 956)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(53)	(3 444)	(4 699)	(64 741)
Zysk (strata) ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	-	(5 110)	-	-
Zysk (strata) z wyceny zapasów	-	-	(6)	(14)
Zysk (strata) z wyceny majątku inwestycyjnego w budowie	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży DER, Małpka	-	-	(2 067)	132 584
Pozostałe przychody operacyjne	70	1 256	275	2 752
Pozostałe koszty operacyjne	-	(110)	(160)	(35 705)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17	(7 408)	(6 657)	34 876
Przychody finansowe	-	-	-	30
Koszty finansowe	(206)	(1 977)	(377)	(4 677)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(189)	(9 385)	(7 034)	30 229
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) netto przypisana działalności zaniechanej	(189)	(9 385)	(7 034)	30 229

10. 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)
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
<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 skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(248)	(481)

W Grupie opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych podlegają:

- Czerwona Torebka S.A. – jednostka dominująca oraz
- Spółki od 17 CT do 22 CT (spółki komandytowo-akcyjne),
- Czerwona Torebka Sp. z o.o.
- Enaville Investments S.A.

Pozostałe jednostki zależne – spółki komandytowe, nie są płatnikami podatku dochodowego od osób prawnych z uwagi na ich formę prawną.

Grupa Czerwona Torebka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego wyłącznie w stosunku do spółek, które, zgodnie ze swoją formą prawną, są podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych i tylko w sytuacji, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Zarząd jednostki dominującej dokonuje na każdy dzień bilansowy osądu dotyczącego prawdopodobieństwa zrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie od 01 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku Grupa nie wypłaciła żadnych dywidend.

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

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na na dzień 30 września 2016							Ogółem
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia (z wyl. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<i>Działalność kontynuowana</i>								
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku	419	5 809	132	702	1 031	624	28	8 745
Nabycia	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	(80)	(41)	(3 025)	(141)	-	(3 287)
Likwidacja	-	-	(18)	-	(202)	(464)	-	(684)
Transfer z aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	3 025	-	-	3 025
<i>Działalność zaniechana</i>								
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku	-	-	-	672	-	10	80	762
Nabycia	-	-	-	-	-	-	(86)	(86)
Sprzedaż	-	-	-	-	-	(56)	-	(56)
<i>Działalność kontynuowana</i>								
Odpis amortyzacyjny za okres	-	189	41	172	268	84	-	754
Sprzedaż	-	-	(71)	(11)	(1 581)	(141)	-	(1 804)
Likwidacja	-	-	(10)	(11)	(136)	(411)	-	(568)
Transfer z aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	1 526	-	-	1 526
<i>Działalność zaniechana</i>								
Odpis amortyzacyjny za okres	-	10	99	375	-	121	-	605
Odpis aktualizujący	-	(10)	(99)	(232)	-	(201)	(5)	(547)
Sprzedaż	-	-	-	-	-	(46)	-	(46)
Wartość netto środków trwałych z tytułu działalności zaniechanej	-	-	-	530	-	80	-	610
Wartość netto na dzień 30 września 2016 roku	419	5 620	74	511	752	487	28	7 891

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

	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)							Ogółem
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	
<i>Działalność kontynuowana</i>								
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku	419	26 263	895	4 705	4 283	6 530	7 491	50 586
Nabycia	-	-	-	-	-	-	403	403
Sprzedaż	-	-	(3)	(160)	(238)	(74)	-	(475)
Likwidacja	-	(17)	(3)	-	-	(8)	-	(28)
Rozwiązanie umowy leasingowej	-	-	-	-	(261)	-	-	(261)
Transfer na nieruchomości inwestycyjne	-	(25 879)	-	-	-	-	-	(25 879)
Transfer na środki trwale z działalności zaniechanej	-	5 009	-	-	-	-	-	5 009
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	6	57	288	(350)	1
Transfer wartości netto na 1.01.2015 na działalność zaniechaną	-	-	(618)	(3 866)	(819)	(5 598)	(7 441)	(18 342)
<i>Działalność zaniechana</i>								
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku	-	36 107	24 375	3 312	2 762	17 871	5 618	90 045
Transfer wartości netto na 1.01.2015 z działalności zaniechanej	-	-	618	3 866	819	5 598	7 441	18 342
Nabycia	-	-	-	-	213	7	3 535	3 755
Sprzedaż	-	(84)	(45)	(17)	(1 172)	(146)	(2 611)	(4 075)
Likwidacja	-	(2 183)	(143)	(48)	(18)	(472)	(100)	(2 964)
Transfer pomiędzy grupami	-	(487)	487	-	-	-	-	-
Transfer na nieruchomości inwestycyjne	-	(5 009)	-	-	-	-	-	(5 009)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	241	688	2 935	400	3 369	(7 634)	(1)

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

	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)							Ogółem
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	
<i>Działalność kontynuowana</i>								
Odpis amortyzacyjny za okres	-	304	50	197	725	305	-	1 581
Sprzedaż	-	-	-	(106)	(178)	(82)	-	(366)
Likwidacja	-	(1)	(4)	-	-	-	-	(5)
Rozwiązanie umowy leasingowej	-	-	-	-	(138)	-	-	(138)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż przedsiębiorstwa Małpka i DER	-	(800)	-	-	-	-	-	(800)
<i>Działalność zaniechana</i>								
Odpis amortyzacyjny za okres	-	1 129	1 492	1 307	564	2 240	-	6 732
Sprzedaż	-	(11)	(5)	(9)	(659)	(47)	-	(731)
Likwidacja	-	(506)	(39)	(39)	-	(152)	-	(736)
Transfer pomiędzy grupami	-	(69)	69	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	2 311	227	1 624	246	1 791	(4)	6 195
Wartość netto środków trwałych związanych z działalnością zaniechaną	-	25 730	24 236	7 165	2 854	22 394	6 253	88 632
Wartość netto na dzień 30 września 2015 roku	419	5 873	225	594	2 613	915	103	10 742

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

13. Wartości niematerialne

	Stan na dzień 30 września 2016					Ogółem
	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Znaki towarowe	Wartości niematerialne w budowie	
<i>Działalność kontynuowana</i>						
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku	-	195	1 534	32 533	-	34 262
Nabycia	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
<i>Działalność zaniechana</i>						
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku	-	-	-	-	-	-
Nabycia	-	-	-	-	4	4
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	-	-	-	4	(4)	-
<i>Działalność kontynuowana</i>						
Odpis amortyzacyjny za okres	-	43	-	-	-	43
Utrata wartości oprogramowania komputerowego	-	-	1 534	-	-	1 534
<i>Działalność zaniechana</i>						
Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	24	25	-	49
Odpis aktualizujący	-	-	(24)	(22)	-	(46)
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych z tytułu działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 30 września 2016 roku	-	152	-	32 533	-	32 686

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

	Stan na dzień 30 września 2015 (niebadane)					Ogółem
	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Znaki towarowe	Wartości niematerialne w budowie	
<i>Działalność kontynuowana</i>						
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku	-	2 753	1 768	32 533	1 031	38 085
Nabycia	-	-	-	-	6	6
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	-	6	-	-	(6)	-
Transfer wartości netto na 1.01.2015 na działalność zaniechaną	-	(196)	-	-	(1 031)	(1 227)
<i>Działalność zaniechana</i>						
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku	-	778	2 021	109	7 748	10 656
Transfer wartości netto na 1.01.2015 z działalności kontynuowanej	-	196	-	-	1 031	1 227
Nabycia	-	-	-	-	4 704	4 704
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	-	997	71	13	(1 081)	-
<i>Działalność kontynuowana</i>						
Odpis amortyzacyjny za okres	-	460	-	-	-	460
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
<i>Działalność zaniechana</i>						
Odpis amortyzacyjny za okres	-	124	423	65	-	612
Odpis aktualizujący	-	1 174	(35)	(46)	-	1 093
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych z tytułu działalności zaniechanej	-	672	1 704	103	12 402	14 881
Wartość netto na dzień 30 września 2015 roku	-	2 103	1 768	32 533	-	36 404

14. Leasing

14.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Grupa Czerwona Torebka wykazuje opłaty leasingowe jako koszty w rachunku zysków i strat rozłożone metodą liniową na okres najmu/leasingu. Przedmiotem najmu jest powierzchnia biurowa związana z działalnością operacyjną Grupy Czerwona Torebka.

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego z wyżej wymienionych tytułów przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego - Grupa jako leasingobiorca

	Okres zakończony 30 września 2016	Okres zakończony 31 grudnia 2015	Okres zakończony 30 września 2015
W okresie 1 roku	2 279	2 169	37 768
W okresie 1 do 5 lat	5 110	5 157	-
Powyżej 5 lat	9 262	11 602	-
Razem	16 651	18 928	37 768

Na zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego składają się głównie umowy najmu lokali handlowych (pasaże) „Siódmej – Czerwona Torebka Spółka Akcyjna” S.K., których termin obowiązywania nie przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

14.2. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Grupa Kapitałowa Czerwona Torebka zawarła umowy leasingu operacyjnego dotyczące wynajmu nieruchomości ze swojego portfela inwestycyjnego. Przeciętny okres obowiązywania umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego zawartych przez Grupę wynosi od 5 do 10 lat.

Wszystkie umowy zawierane są w złotych polskich.

Umowy w większości zawierają klauzule umożliwiające dokonanie okresowych waloryzacji stawek czynszu za wynajem w zależności od warunków rynkowych. Podstawą okresowej waloryzacji stawek czynszu jest wskaźnik wzrostu cen za towary i usługi konsumpcyjne ogłoszony przez Prezesa GUS w Monitorze Polskim za poprzedni okres.

Poniżej przedstawiono przyszłe spodziewane przychody z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego. Na dzień 30 września 2016 roku oraz okresy porównawcze dane przedstawiają się następująco:

Należności z tytułu leasingu operacyjnego - Grupa jako leasingodawca

	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2015 (badane)	Okres zakończony 30 września 2015 (niebadane)
W okresie 1 roku	1 736	20 264	19 561
W okresie 1 do 5 lat	63	3 501	25 205
Powyżej 5 lat	-	7 851	17 564
Razem	1 799	31 616	62 330

14.3. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawia się następująco:

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

	Okres zakończony 30 września 2016		Okres zakończony 31 grudnia 2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	541	541	620	620
W okresie 1 do 5 lat	577	503	840	701
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 119	1 044	1 460	1 321
Minus koszty finansowe	75	-	139	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	1 044	1 044	1 321	1 321
- krótkoterminowe	541	541	620	620
- długoterminowe	503	503	701	701

Wartość zobowiązań leasingowych dot. maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 września 2016 wynosi 237 tysięcy PLN a środków transportowych 807 tysięcy PLN.

Wartość zobowiązań leasingowych dot. maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 wynosi 282 tysięcy PLN a środków transportowych 1.039 tysięcy PLN.

Grupa nie ujmowała warunkowych opłat leasingowych, gdyż takie nie wystąpiły.

15. Nieruchomości inwestycyjne

Do inwestycji w nieruchomości posiadanych przez Grupę zalicza się powierzchnie handlowe, biurowe, magazynowe oraz grunty.

	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2015 (badane)
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Bilans otwarcia na 1 stycznia	237 742	405 417
Transfer wartości netto na 1.01.2015 na działalność zaniechaną	-	(116 775)
Nakłady	-	98
Transfer z nieruchomości w budowie	-	-
Transfer na środki trwałe	-	-
Transfer ze środków trwałych	-	25 879
Transfer na środki trwałe z działalności zaniechanej	-	(5 009)
Sprzedaż i likwidacja	(28 004)	(85 594)
Sprzedaż przedsiębiorstwa Małpka i DER	-	643
Odpis aktualizujący	-	-
Zyski/ (straty) z tytułu wyceny wartości godziwej	1 190	13 083
	-	-
<i>Działalność zaniechana</i>		
Bilans otwarcia na 1 stycznia	37 539	30 735
Transfer wartości netto na 1.01.2015 z działalność kontynuowanej	-	116 775
Zakupy	-	5 225
Odpis aktualizujący	-	(21 114)
Transfer ze środków trwałych z zaniechanej na kontynuowaną	-	5 009
Inne	-	33
Sprzedaż	(11 932)	-
Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych z tytułu zbycia przedsiębiorstwa (DER, Małpka)	-	99 124
Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych wykazywanych w grupie aktywów z tytułu działalności zaniechanej	25 607	37 539
Bilans zamknięcia	210 928	237 742

Transfer ze środków trwałych dotyczy lokali w pasażach Czerwona Torebka wynajmowanych wcześniej przez Spółki z Grupy – Magus S.A. w upadłości układowej (dawniej Merlin.pl S.A.) oraz Małpka S.A., w których w okresie porównawczym rozwiązano umowy najmu.

Opis metod wyceny oraz kluczowych danych wejściowych użytych do wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej na dzień 30 września 2016:

Nieruchomości inwestycyjne	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział
Nieruchomości czynszowe (pasaże)	Zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Szacowana wartość czynszu za m ² Wskaźnik wzrostu czynszu p.a. Szacowany wskaźnik vacancies Czynnik dyskontujący	10,5 - 62,0 inflacja 0,0%- 100,0% 8,4% - 9,5%
Nieruchomości czynszowe (stary portfel)	Zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Szacowana wartość czynszu za m ² Wskaźnik wzrostu czynszu p.a. Czynnik dyskontujący	10,0 - 80,0 inflacja 7,5% - 8,8%
Nieruchomości gruntowe	Porównawcza	Szacowana wartość czynszu za m ²	4,0-200,0

16. Nieruchomości inwestycyjne w budowie

Na dzień bilansowy to jest 30 września 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2015 Grupa nie wykazywała nieruchomości inwestycyjnych w budowie.

17. Zapasy

Zapasy

	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2015 (badane)
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	51 247	121 145
Zmiany stanu:		
- sprzedaż	(26 050)	(28 627)
- likwidacja	-	(84)
- odwrócenie/(utworzenie) odpisu na zapasy	(8 300)	467
- zmiana stanu	(798)	(171)
- odpis aktualizujący wartość towarów handlowych	-	(3 936)
- transfer zapasów na działalność zaniechaną	-	(37 547)
Razem	16 099	51 247

Pozycja „odwrócenie/(utworzenie) odpisu na zapasy” jest wynikiem urealnienia wartości netto dla nieruchomości, które są prezentowane jako zapasy oferowane do sprzedaży.

18. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na sprawy sądowe	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2016 roku (badane)	38	695	3	736
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	117	-	117
Reklasyfikacja na zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
Reklasyfikacja na pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane), w tym	38	812	3	853
- krótkoterminowe	-	-	3	3
- długoterminowe	38	812	-	850
Na dzień 01 stycznia 2015 roku (badane)	71	-	17	88
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	696	150	846
Wykorzystane	-	-	(11)	(11)
Rozwiązane	(27)	-	(3)	(30)
Reklasyfikacja na działalność zaniechaną	(6)	-	(150)	(156)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku (badane), w tym:	38	696	3	737
- krótkoterminowe	-	-	3	3
- długoterminowe	38	696	-	734
Na dzień 01 stycznia 2015 roku (badane)	71	-	17	88
Na dzień 30 września 2015 roku (niebadane), w tym	66	-	2 258	2 324
- krótkoterminowe	-	-	2 258	2 258
- długoterminowe	66	-	-	66

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Salda bieżących kredytów przedstawiają poniższe tabele:

	efektywna stopa %	Termin spłaty	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki:			
Rozliczenie karty kredytowej - 00			97
Kredyty w rachunkach bieżących			1
Kredyt rewalingowy Raiffeisen Bank Polska S.A. - 00	WIBOR 1M +marża	2016-11-30	1 400
Pożyczka otrzymana AAW - 01	10,00%	2019-04-16	38
Pożyczka otrzymana MLP Group S.A - 03	WIBOR 3M +marża	2015-09-30	22 051
Pożyczka otrzymana AAW - 05	10,00%	2019-04-16	12
Raiffeisen Bank Polska S.A. kredyt KT - Białogard - 08	WIBOR 1M +marża	2023-07-03	22
Raiffeisen Bank Polska S.A. kredyt KT - Skarżysko - Kamienna - 08	WIBOR 1M +marża	2023-07-03	14
mBank Hipoteczny KT - 13	WIBOR 6M +marża	2032-04-15	743
Alior kredyt KT- Szczecin, Kolorowych Domów - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	92
Alior kredyt KT - Wrocław - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	94
Alior kredyt KT - Lubañ - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	78
Alior kredyt KT - Lwówek Śląski - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	54
Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki			24 696

	efektywna stopa %	Termin spłaty	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki:			
Pożyczka otrzymana AAW - 01	10%	2019-04-16	1 500
Pożyczka otrzymana AAW - 05	10%	2019-04-16	500
Raiffeisen Bank Polska S.A. kredyt DT - Białogard - 08	WIBOR 1M +marża	2023-07-03	1 475
Raiffeisen Bank Polska S.A. kredyt DT - Skarżysko - Kamienna - 08	WIBOR 1M +marża	2023-07-03	1 178
mBank Hipoteczny DT - 13	WIBOR 6M +marża	2032-04-15	6 971
Alior kredyt DT- Szczecin, Kolorowych Domów - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	1 429
Alior kredyt DT - Wrocław - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	1 537
Alior kredyt DT - Lubañ - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	1 214
Alior kredyt DT - Lwówek Śląski - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	837
Razem długoterminowe kredyty i pożyczki			16 641

W bieżącym okresie Grupa spłaciła następujące kredyty i pożyczki:

- Goleniów 03 CT - PKO BP
- Olsztyn 13 CT – mBank Hipoteczny
- Bytom 13 CT – mBank Hipoteczny
- Pożyczka 00 CT – Dziesiąta Świtalski & Synowie

20. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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.

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

Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

Spółka	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	41 337	65 168
Dłużne papiery wartościowe	9 040	14 762
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	6 424	14 844
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 044	1 321
Kaucje od najemców i wpłacone depozyty	1 264	2 160
Pozostałe zobowiązania, zobowiązania podatkowe	28 495	26 344
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(479)	(1 750)
Zadłużenie netto	87 125	122 849
Kapitał własny	545 529	557 548
Kapitał i zadłużenie netto	632 654	680 397
Wskaźnik dźwigni	0,14	0,18

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

21. Zobowiązania warunkowe

Spółka udzielająca	Podmiot, dla którego udzielane jest poręczenie	Podmiot, na rzecz którego udzielane jest poręczenie	Umowa	Kwota poręczenia
CT SA	Małpka	SGB Bank S.A.	umowa kredytowa nr FCB/05/2014/00z 31.03.2014 r.	poręczenie do 20.000.000 zł
CT SA	Małpka	SGB Bank S.A.	umowa kredytowa nr FCB/04/2014/00 z 31.03.2014 r.	poręczenie do 8.000.000 zł
CT SA	Małpka	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	umowa leasingu 2569/CR/14	gwarancja "Czerwona Torebka" S.A. do kwoty 8.600.000 zł
CT SA	Małpka		umowa leasingu 2570/CR/14	
CT SA	Małpka		umowa leasingu 2580/CR/14	
CT SA	Małpka		umowa leasingu 2581/CR/14	
CT SA	Małpka		umowa leasingu 2590/CR/14	
CT SA	Małpka		umowa leasingu 2594/CR/14	
CT SA	Małpka	IBM Polska Sp. z o.o.	umowa nr PLI02140G	poręczenie do kwoty 253.709 zł
CT SA	Małpka		umowa nr PLI0514C	poręczenie do kwoty 691.455 zł
CT SA	Małpka		umowa nr PL091404	poręczenie do kwoty 812.465 zł
CT SA	Małpka		umowa nr PL021404	poręczenie do kwoty 598.911 zł
CT SA	Małpka		umowa nr PL051403	poręczenie do kwoty 603.985 zł
CT SA	15CT	Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	umowa kredytowa z 9.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Piętnasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.; Umowa poręczenia z 22.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Czerwona Torebka" S.A.	poręczenie do kwoty 133.000.000 zł
20 CT	15CT	Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	umowa kredytowa z 9.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Piętnasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.; Umowa poręczenia z 22.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Czerwona Torebka" S.A.	poręczenie do kwoty 133.000.000 zł

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

CT SA	8CT	Raiffeisen Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	umowa kredytowa nr CRD/36165/11 z 9.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Ósma - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.; Umowa poręczenia z 22.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Czerwona Torebka" S.A.	gwarancja korporacyjna spłaty zobowiązań do kwoty 17.000.000 zł (udzielona 25.05.2015 r.)
CT SA	13CT	mBank hipoteczny S.A. (dawniej: BRE Bank hipoteczny)	umowa kredytu nr 10/0079 z 27.01.2011 r. zawarta przez "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.	Jednym z zabezpieczeń umowy kredytu jest warunkowa umowa przeniesienia praw i obowiązków komplementariusza spółki "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. zawarta z bankiem przez "Czerwona Torebka" S.A
CT SA	13CT	mBank hipoteczny S.A. (dawniej: BRE Bank hipoteczny)	umowa kredytu nr 12/0012 z 28.05.2012 r. zawarta przez "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.	Jednym z zabezpieczeń umowy kredytu jest warunkowa umowa przeniesienia praw i obowiązków komplementariusza spółki "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. zawarta z bankiem przez "Czerwona Torebka" S.A
4 CT	13CT	mBank hipoteczny S.A. (dawniej: BRE Bank hipoteczny)	umowa kredytu nr 10/0079 z 27.01.2011 r. zawarta przez "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.	poręczenie 4 CT SA Sp.k. do kwoty 1.140.000 zł
2 CT	13CT	mBank hipoteczny S.A. (dawniej: BRE Bank hipoteczny)	umowa kredytu nr 12/0012 z 28.05.2012 r. zawarta przez "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.	poręczenie 2 CT SA Sp.k. do kwoty 257.000 zł
CT SA	3CT	MLP Poznań Zachód spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji z siedzibą w Pruszkowie	umowa pożyczki z dnia 24.10.2014r	do kwoty 20.729.455 zł
CT SA	MAGUS S.A.	Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	oświadczenie poręczyciela z 27.09.2013r	poręczenie do 54.000.000 zł

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

CT SA	MAGUS S.A.	Ogólnopolski System dystrybucji Wydawnictw-Azymut Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	oświadczenie poręczyciela weksla z 12.08.2014r	do kwoty 1.800.000 zł
CT SA	MAGUS S.A.	SGB Leasing z siedzibą w Poznaniu	umowa poręczenia zawarta 10.04.2014 r	2.390.000 zł
Enaville Investments S.A.	1CT; 5CT	AAW II sp. zo.o.	umowa poręczenia zawarta 13.04.2016r.	poręczenie pod warunkiem zawieszającym do kwoty 2.000.000 zł

22. Sprawy sądowe

Na dzień 14 listopada 2016 roku Spółka jest stroną następujących sporów sądowych o istotnej wartości (kwota sporu przekraczająca 40 tys. złotych):

Sprawa z powództwa	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w tys. PLN	Stan sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie
Skarga "Druga - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach	Skarga na decyzję SKO ws. renty planistycznej	91,80	Skarga została złożona w WSA w Gliwicach. WSA oddalił skargę spółki. Sprawa dotyczy ustalenia renty planistycznej, w toku.	Uchylenie decyzji SKO w Katowicach
"Druga - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A. p-ko Jerzy Zaborowski	Pozew o zapłatę	72,20	Wg wiedzy Spółki pozwany ma majątek pozwalający na zaspokojenie dochodzonych roszczeń. W ocenie spółki złożenie skargi kasacyjnej było uzasadnione. W dniu 11.08.2015 r. została złożona skarga kasacyjna. Rozprawa w grudniu 2016.	Wyegzekwowanie należności
„Trzecia - Czerwona Torebka spółka akcyjna” S.K.A. przeciwko Sylwia Ilnicka prowadząca działalność gospodarczą pod firmą "Słodki Kącik Sylwia Ilnicka"	Pozew o zapłatę, zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa	82,00	Sąd apelacyjny wydał w dniu 26.01.2016 r. wyrok. Powódka wniosła o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem. Powódka wniosła w dniu 16.03.2016 o wszczęcie postępowania egzekucyjnego.	Wyegzekwowanie należności

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

"Czwarta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A. p-ko Szymon Kaczmarek	Pozew o zapłatę	90,10	Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Na podstawie wniosku powódki zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne p-ko pozwanemu. Egzekucja w toku.	Wyegzekwowanie należności
„Szósta - Czerwona Torebka spółka akcyjna” sp.k. p-ko Skarb Państwa repr. przez Wójta Gminy Lipno	Skarga na decyzję SKO w Lesznie dot. renty planistycznej	414,70	Skarga została złożona w WSA w Poznaniu. Sprawa dotyczy ustalenia renty planistycznej związanej ze zbyciem nieruchomości w Lipnie. Wyrokiem z dnia 17.08.2016 r. skarga Spółki została oddalona. Złożona została skarga kasacyjna.	Uchylenie zaskarżonej decyzji
„Szósta - Czerwona Torebka spółka akcyjna” sp.k. p-ko Skarb Państwa repr. przez Wójta Gminy Lipno	Skarga na decyzję SKO w Lesznie dot. renty planistycznej	113,00	Skarga została złożona w WSA w Poznaniu. Sprawa dotyczy ustalenia renty planistycznej związanej ze zbyciem nieruchomości w Lipnie. Wyrokiem z dnia 29.09.2016 r. skarga Spółki została oddalona. Został złożony wniosek o doręczenie wyroku wraz z uzasadnieniem.	Uchylenie zaskarżonej decyzji
"Ósma - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A. p-ko NZOZ Krio-Med. sp. z o.o.	Pozew o zapłatę	46,40	Został złożony pozew o zapłatę w post. upominawczym. Pismem powódka wystąpiła z wnioskiem o wszczęcie post. egzekucyjnego. Egzekucja w toku.	Wyegzekwowanie należności
„Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna” S.K.A. przeciwko Apteka Medyczna Sp. z o.o.	Pozew o zapłatę	258,60	Postanowieniem z dnia 31.01.2013 r. Sąd zawiesił postępowanie z uwagi na ogłoszenie upadłości pozwanej spółki. 22.02.2013 r. Spółka dokonała zgłoszenia wierzytelności. Sąd zatwierdził listę wierzycieli w dniu 26.03.2014 r. Sprawa w toku.	Wyegzekwowanie należności
„Szesnasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna” S.K.A. przeciwko Apteka Medyczna sp. z o.o. w upadłości.	Pozew o zapłatę	66,80	Ogłoszona została upadłość pozwanej. W dniu 25.02.2013 r. spółka dokonała zgłoszenia wierzytelności. Sąd zatwierdził listę wierzycieli w dniu 26.03.2014 r. Sprawa w toku.	Wyegzekwowanie należności
„Czwarta - Czerwona Torebka spółka akcyjna” sp.k. p-ko Skarb Państwa rep. Przez Prezydenta Miasta Poznania	Wniosek o ustalenie, że aktualizacja opłaty rocznej z tyt. wieczystego użytkowania jest nieuzasadniona	697,10	"Czwarta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. skierowała do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Szczecinie wniosek o ustalenie, że aktualizacja opłaty rocznej z tytułu wieczystego użytkowania nieruchomości w Poznaniu przy ul. Wołczyńskiej objęta zawiadomieniem Prezydenta Miasta Poznania jest nieuzasadniona z uwagi na nieskuteczność wypowiedzenia. Sprawa w toku.	Ustalenie za nieskuteczne wypowiedzenia opłaty rocznej z tyt. wieczystego użytkowania nieruchomości.

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

„Czwarta - Czerwona Torebka spółka akcyjna” sp.k. p-ko Skarb Państwa rep. Przez Prezydenta Miasta Poznania	Wniosek o ustalenie, że aktualizacja opłaty rocznej z tyt. wieczystego użytkownika jest nieuzasadniona	56,70	"Czwarta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. skierowała do Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Szczecinie wniosek o ustalenie, że aktualizacja opłaty rocznej z tytułu wieczystego użytkownika nieruchomości w Poznaniu przy ul. Wołczyńskiej objęta zawiadomieniem Prezydenta Miasta Poznania jest nieuzasadniona z uwagi na nieskuteczność wypowiedzenia. Sprawa w toku.	Ustalenie za nieskuteczne wypowiedzenia opłaty rocznej z tyt. wieczystego użytkownika nieruchomości.
„Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna” S.K.A. przeciwko Kaisheng sp. z o.o.	Pozew o zapłatę	74,10	Złożono pozew o zapłatę. Wydano nakaz zapłaty. Powódka wniosła o nadanie klauzuli wykonalności, po otrzymaniu tytułu wykonawczego zostanie przygotowany wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego.	Wyegzekwowanie należności
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
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	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
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 w dniu 19 maja 2016 roku odpowiedź na pozew. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa

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

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 postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Został złożony sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa w toku. Następną rozprawą 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	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 (doręczono 10 maja 2016 roku). Pozwana "Czerwona Torebka" spółka akcyjna wniosła w dniu 23 maja 2016 roku sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
Małgorzata i Władysław Kraska p-ko "Ósma - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.	Pozew o zapłatę	266,00	W dniu 27 października 2016 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał wyrok uwzględniający w całości roszczenie powodów. Po jego doręczeniu przygotowana zostanie apelacja od wyroku do Sądu Apelacyjnego.	Oddalenie powództwa
Przedsiębiorstwo Modernizacji Zakładów Przemysłowych i Urzędzeń Ochrony Środowiska "OPEKOL" sp. z o.o. p-ko "Dwunasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.	Pozew o zapłatę	484,60	W dniu 28 października 2016 roku Sąd Okręgowy we Wrocławiu zasądził od pozwanych spółek kwotę 460.382,58 zł wraz z ustawowymi odsetkami a w pozostałym zakresie oddalił powództwo. Po doręczeniu wyroku z uzasadnieniem sporządzona zostanie apelacja od wyroku do Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu.	Oddalenie wniosku o udzielenie zabezpieczenia, oddalenie powództwa
Unibet sp. z o.o. p-ko "Dwunasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.	Pozew o zapłatę	816,70	Sąd zawiesił postępowanie z uwagi na brak osób uprawnionych do reprezentacji powódki.	Oddalenie powództwa
Waldemar Serafin p-ko "Dwunasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.	Pozew o zapłatę	49,00	Sąd Rejonowy w Koszalinie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanej spółce. Pozwana 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

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
 (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 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
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
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. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
 (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 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
Syndyk Masy Upadłościowej PBO Anioła S.A. w upadłości likwidacyjnej p-ko i "Trzecia - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.	Zawezwanie do próby ugodowej	435,80	Pismem z dnia 14.01.2016 r. powódka wniosła o zawezwanie do próby ugodowej pozwaną. Sprawa w toku.	Udział w posiedzeniu.
„Trzecia - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. p-ko LG Development Sp. z o.o.	Pozew o ustalenie	500,00	W dniu 13 czerwca 2016 r. III CT SA sp k. złożyła w Sądzie Okręgowym pozew o ustalenie, iż wygasł obowiązek zwrotu kwoty wynagrodzenia za pośrednictwo. Pozwana wniosła odpowiedź na pozew. Sprawa w toku.	Uznanie powództwa
Marek Sobczak p-ko „Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.	Pozew o złożenie zastępczego oświadczenia woli	58,80	Pismem z dnia 16.08.2016 r. powód Marek Sobczak złożył pozew p-ko pozwanej spółce o wydanie zastępczego oświadczenia woli. Pozwana pismem z dnia 29.09.2016 r. złożyła odpowiedź na pozew. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
"MK Piekarnia" sp. z o.o. p-ko "Siódma - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.	Pozew o zapłatę	47,90	Pismem z dnia 21.04.2016 r powódka wniosła pozew przeciwko pozwanej. W dniu 01.09.2016 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie V Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Pozwana złożyła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty.	Oddalenie powództwa

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

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2016 i 2015 roku:

Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi

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 zobowiązania finansowe
Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	-	540	4	332 159	198	-
Świtalski & Synowie sp. z o.o.	2	-	-	1	-	-
Pierwsza - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	-	1	-	-
Druga - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	23	-	2	1	23	-
Trzecia - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	-	1	-	-
Czwarta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	-	-	-	-
Piąta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	-	1	-	-
Szosta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	-	1	-	-
Siódma - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	-	1	-	-
Ósma - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	-	1	-	-
Dziewiąta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	55	-	-	-
Dziesiąta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	382	-	-	11 837
Jedenasta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	2	-	-	1 221	-	-
Razem	45	540	443	333 388	221	11 837

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

Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi

Dane za okres od 01 stycznia 2015 do 30 września 2015 (niebadane)

Podmiot	Sprzedaż na		Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania	
	rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych			wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe
Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	-	540	-	-	74	303
Druga - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	-	412	-	-	27	-
Świtalski & Synowie sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
„Pizza Taxi” Spółka Akcyjna **	24	12	-	77	-	-
Happy Profit S.A.	469	1 293	-	282	199	-
Adaptacja Sp. z o.o.	3 685	1 302	-	-	-	-
Dziewiąta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. S.K.A.	-	5 400	53	-	6 642	3 053
Dziesiąta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. S.K.A.	-	-	175	-	-	10 175
Jedenasta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. S.K.A.	-	751	-	2 598	-	-
Razem	4 178	9 710	228	2 957	6 942	13 531

** dnia 23 lipca 2013 roku „DODO” Spółka Akcyjna zmieniła nazwę na „Pizza Taxi” Spółka Akcyjna

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi zostały przeprowadzone na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

W okresie od 01 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku Grupa przeprowadziła transakcje z jednostkami powiązаныmi z tytułu:

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

Umowa o świadczenie usług ochrony osób i mienia.

Pożyczka od Dziesiąta Świtalski & Synowie

Pożyczka dotyczyła spłaty zadłużenia Magus S.A. zgodnie z zawartym porozumieniem. Pożyczka została spłacona.

Uregulowanie zadłużenia Czerwona Torebka S.A. wobec Świtalski & Synowie sp. z o.o. s.k.a.

Rozliczenie weksli i zadłużenia z tyt. zakupionych usług CT S.A. przez Czerwona Torebka spółka akcyjna s.k. w formie kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań z Świtalski & Synowie sp. z o.o. s.k.a.

Sprzedaż do Świtalski & Synowie sp. z o.o., Pierwsza -, Druga -, Trzecia -, Czwarta -, Piąta -, Szósta -, Siódma -, Ósma -, Dziewiąta -, Dziesiąta -, Jedenasta - Świtalski & Synowie sp. z o.o. s.k.a

Umowa o wynajem powierzchni biurowej.

Sprzedaż do Druga Świtalski & Synowie sp. z o.o. s.k.a

Sprzedaż środka trwałego.

Wystawione weksle na rzecz:

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

W okresie od 01 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku Grupa przeprowadziła transakcje z jednostkami powiązаныmi z tytułu:

Sprzedaż na rzecz "Pizza Taxi" Spółka akcyjna (do dnia 23 lipca 2013 „DODO” Spółka Akcyjna)

Umowa najmu powierzchni handlowej w nieruchomościach należących do Grupy, sprzedaż towarów handlowych.

Sprzedaż na rzecz Adaptacja Sp. z o.o.

Sprzedaż na rzecz Happy Profit S.A.

Testy systemu w sieci.

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

Umowa o świadczenie usług ochrony osób i mienia.

Zakup od Druga – Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA

Umowa o używanie śmigłowca i samolotu oraz infrastruktury i wyposażenia technicznego.

Zakup od Dziewiąta – Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA

Umowa o świadczenie usług z 23.04.2015r dot. rozwiązania umów pośrednictwa oraz najmu

Zakup od Jedenasta – Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA


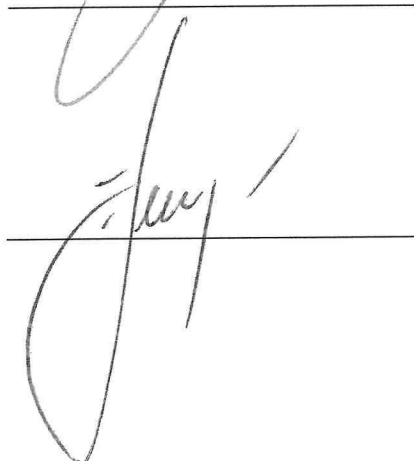
Wynagrodzenie za wykonanie usług podstawowych na podstawie umowy o świadczenie usług z dnia 20 stycznia 2014 roku.

24. 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 sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku
(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

