

„CZERWONA TOREBKA” SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2013 ROKU



czerwona torebka

Poznań, 14 maja 2013 roku

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

Wybrane dane finansowe	3
Wybrane dane finansowe (c.d.).....	4
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (C.D.).....	6
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Dodatkowe noty objaśniające.....	11
1. Informacje ogólne	11
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3. Zmiana szacunków.....	12
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	12
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie. 13	
6. Sezonowość działalności	13
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	13
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	13
8.1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	13
8.2. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	14
9. Podatek dochodowy	14
10. Rzeczowe aktywa trwałe	15
11. Wartości niematerialne.....	18
12. Zapasy.....	19
13. Kapitał podstawowy.....	20
14. Rezerwy.....	21
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	21
16. Działalność zaniechana.....	21
17. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	22
18. Instrumenty finansowe	23
18.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	23
18.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	24
18.3. Ryzyko stopy procentowej	25
19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	25
19.1. Ryzyko stopy procentowej	26
19.2. Ryzyko kredytowe	26
19.3. Ryzyko związane z płynnością	26
20. Zarządzanie kapitałem	27
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	28
22. Zobowiązania inwestycyjne.....	28
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	29
24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	32

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 (w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres 3 miesięcy	Za okres 3 miesięcy	Za okres 3 miesięcy	Za okres 3 miesięcy
	od 01.01.2013	od 01.01.2012	od 01.01.2013	od 01.01.2012
	do 31.03.2013	do 31.03.2012	do 31.03.2013	do 31.03.2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	7 753	5 274	1 858	1 263
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	363	492	87	118
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	376	492	90	115
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	297	406	71	97
Całkowite dochody ogółem	297	406	71	97
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 419	247	3 934	59
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(15 398)	(171)	(3 689)	(41)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(113)	(94)	(27)	(22)
Przepływy pieniężne netto razem	908	(18)	218	(4)
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE (C.D.)

	Na dzień 31 marca 2013 PLN (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2012 PLN (badane)	Na dzień 31 marca 2012 PLN (niebadane)	Na dzień 31 marca 2013 EUR (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2012 EUR (badane)	Na dzień 31 marca 2012 EUR (niebadane)
Aktywa razem	612 892	617 410	584 830	146 716	151 022	140 530
Kapitały własne	602 384	602 087	581 891	144 201	147 274	139 824
Zobowiązania	10 508	15 323	2 939	2 515	3 748	706

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 – 4,1738
 - za okres poprzedni – 4,1750
- pozycje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego; kurs ten wyniósł:
 - za okres bieżący – 4,1774
 - za okres poprzedni – 4,1616
 - na dzień 31 grudnia 2012 – 4,0882

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

	Nota	Za okres 3 miesięcy	Za okres 3 miesięcy
		od 01.01.2013 do 31.03.2013 (niebadane)	od 01.01.2012 do 31.03.2012 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży		7 753	5 274
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług		7 753	5 274
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 753	5 274
Koszty sprzedaży		(1 043)	(798)
Koszty ogólnego zarządu		(6 333)	(3 997)
Zysk (strata) ze sprzedaży		377	479
Pozostałe przychody operacyjne		27	15
Pozostałe koszty operacyjne		(41)	(2)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		363	492
Przychody finansowe		62	7
Koszty finansowe		(49)	(19)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		376	480
Podatek dochodowy	12	(79)	(74)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		297	406

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (C.D.)

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

	Nota	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2013 do 31.03.2013 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2012 do 31.03.2012 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego		297	406
Całkowity dochód za okres		297	406
Całkowity dochód przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		297	406
Zysk na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,01	0,01
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,01	0,01

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2013 roku

<i>Aktywa</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31 marca 2013 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2012 (badane)	Na dzień 31 marca 2012 (niebadane)
Aktywa trwałe (długoterminowe)		595 919	580 519	580 851
Wartości niematerialne	11	940	720	867
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 283	1 303	1 448
Inwestycje w jednostkach zależnych		593 551	578 431	578 431
Należności długoterminowe		2	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		143	65	105
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		143	65	105
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		16 973	36 891	3 979
Zapasy	12	-	1	10
Należności z tytułu dostaw i usług		14 874	17 702	3 024
Należności z tytułu podatku VAT		807	-	-
Inne aktywa		224	199	862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.1	968	60	53
Pozostałe należności krótkoterminowe		100	18 929	30
Aktywa razem		612 892	617 410	584 830

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 (w tysiącach PLN)

<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31 marca 2013 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2012 (badane)	Na dzień 31 marca 2012 (niebadane)
Kapitał własny		602 384	602 087	581 891
Kapitał podstawowy	13	10 343	10 343	9 805
Kapitał zapasowy		590 425	590 425	570 706
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		1 616	1 319	1 380
Zysk (strata) z lat ubiegłych		1 319	250	974
Zysk (strata) netto bieżącego roku		297	1 069	406
Zobowiązania		10 508	15 323	2 939
Zobowiązania długoterminowe		267	306	392
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	223	262	349
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	44	44	43
Zobowiązania krótkoterminowe		10 241	15 017	2 547
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15	66	67	27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		8 586	11 479	533
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	346	363	341
Zobowiązania z tytułu podatku VAT		-	1 041	200
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		51	301	7
Pozostałe zobowiązania podatkowe		368	322	319
Rezerwy krótkoterminowe	14	10	10	1
Otrzymane zaliczki		-	500	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		814	934	1 119
Pasywa razem		612 892	617 410	584 830

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto		376	480
Korekty o pozycje		137	176
<i>(Zysk) / Strata ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych</i>		(25)	(10)
Amortyzacja		210	179
Przychody z tytułu odsetek		(60)	(8)
Koszty z tytułu odsetek i prowizji		12	15
Korekty kapitału obrotowego		16 735	(335)
Zmiana stanu rezerw	14	-	1
Zmiana stanu zapasów	12	1	(9)
Zmiana stanu należności		20 847	332
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(4 010)	(400)
Zmiana stanu innych aktywów	8.2	(103)	(259)
Podatek dochodowy zapłacony		(329)	(74)
Zmiana stanu sald kaucji najemców i depozytów		(500)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		16 419	247
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		25	10
Odsetki otrzymane		62	7
Wydatki na aktywa inwestycyjne		(15 120)	-
<i>zakup certyfikatów inwestycyjnych</i>		(15 120)	-
Wydatki na środki trwałe		(365)	(188)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(15 398)	(171)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		(1)	5
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(100)	(83)
Odsetki zapłacone		(12)	(16)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(113)	(94)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		908	(18)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		908	(18)
Środki pieniężne na początek okresu		60	71
Środki pieniężne na koniec okresu		968	53

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	
Na dzień 01 stycznia 2012 roku (badane)	9 805	570 706	974	581 485
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	-	-	406	406
Na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane)	9 805	570 706	1 380	581 891

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	
Na dzień 01 stycznia 2013 roku (badane)	10 343	590 425	1 319	602 087
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	-	-	297	297
Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	10 343	590 425	1 616	602 384

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki „Czerwona Torebka” Spółka Akcyjna obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku.

„Czerwona Torebka” Spółka Akcyjna („Spółka”, „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 22 października 2007 roku. Z dniem 28 grudnia 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.

Podmiotem bezpośrednio dominującym Spółki, jak i całej Grupy Kapitałowej Czerwona Torebka, jest Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Świtalski („Świtalski FIZ”), kontrolowany bezpośrednio przez Pana Mariusza Świtalskiego.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami i praktykami powszechnie stosowanymi przez polskie przedsiębiorstwa, zgodnie z obowiązującymi Polskimi Standardami Rachunkowości.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

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 Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Spółka, poza MSR 19, który stosowano już przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie pozostałych standardów, interpretacji lub zmian, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki / Grupy. Spółka / Grupa dokonana oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian w kontekście wpływu na kształt Sprawozdania Finansowego.

6. Sezonowość działalności

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarząd ocenia działalność Spółki na podstawie Sprawozdania Finansowego.

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

8.1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Dla celów śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Na dzień 31 marca 2013 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2012 (badane)	Na dzień 31 marca 2012 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	2	60	53
Lokaty krótkoterminowe	966	-	-
Razem	968	60	53

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

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 (niebadane)
Bilansowa zmiana stanu innych aktywów	(103)	(256)
- reklasyfikacja kosztów leasingu rozliczanych w czasie	-	(3)
Po korektach	(103)	(259)

9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy - główne składniki obciążenia podatkowego

	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 (niebadane)
Jednostkowy rachunek zysków i strat		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(157)	(74)
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	78	-
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	(79)	(74)

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na dzień 31 marca 2013 (niebadane)

	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2013 roku	36	382	1 453	343	-	2 214
Nabycia	-	-	-	-	107	107
Sprzedaż	-	-	(1)	-	-	(1)
Transfer ze środków trwałych w budowie	11	38	44	14	(107)	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2013 roku	47	420	1 496	357	-	2 320
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2013 roku	6	184	588	133	-	911
Odpis amortyzacyjny za okres	1	25	74	26	-	126
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2013 roku	7	209	662	159	-	1 037
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2013 roku	30	198	865	210	-	1 303
Wartość netto na dzień 31 marca 2013 roku	40	211	834	198	-	1 283

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 grudnia 2012 (badane)					Ogółem
	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2012 roku	36	279	1 370	331	-	2 016
Nabycia	-	-	-	-	401	401
Sprzedaż	-	(18)	(185)	-	-	(203)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	121	268	12	(401)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	36	382	1 453	343	-	2 214
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2012 roku	2	100	453	27	-	582
Odpis amortyzacyjny za okres	4	99	276	106	-	485
Sprzedaż	-	(15)	(141)	-	-	(156)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	6	184	588	133	-	911
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2012 roku	34	179	917	304	-	1 434
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	30	198	865	210	-	1 303

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 marca 2012 (niebadane)					Ogółem
	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2012 roku	36	279	1 370	331	-	2 016
Nabycia	-	-	-	-	130	130
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	81	40	9	(130)	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2012 roku	36	360	1 410	340	-	2 146
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2012 roku	2	100	453	27	-	582
Odpis amortyzacyjny za okres	2	19	66	29	-	116
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2012 roku	4	119	519	56	-	698
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2012 roku	34	179	917	304	-	1 434
Wartość netto na dzień 31 marca 2012 roku	32	241	891	284	-	1 448

11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Stan na dzień 31 marca 2013 (niebadane)		
	Wartości niematerialne		
	Patenty i licencje	w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2013 roku	1 282	-	1 282
Nabycia	-	304	304
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	4	(4)	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2013 roku	1 286	300	1 586
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2013 roku	562	-	562
Odpis amortyzacyjny za okres	84	-	84
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2013 roku	646	-	646
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2013 roku	720	-	720
Wartość netto na dzień 31 marca 2013 roku	640	300	940

Wartości niematerialne	Stan na dzień 31 grudnia 2012 (badane)		
	Wartości niematerialne		
	Patenty i licencje	w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2012 roku	1 095	-	1 095
Nabycia	-	187	187
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	187	(187)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	1 282	-	1 282
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2012 roku	262	-	262
Odpis amortyzacyjny za okres	300	-	300
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	562	-	562
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2012 roku	833	-	833
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	720	-	720

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Wartości niematerialne

	Stan na dzień 31 marca 2012 (niebadane)		
	Licencje	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2012 roku	1 095	-	1 095
Nabycia	-	97	97
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	97	(97)	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2012 roku	1 192	-	1 192
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2012 roku	262	-	262
Odpis amortyzacyjny za okres	63	-	63
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2012 roku	325	-	325
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2012 roku	833	-	833
Wartość netto na dzień 31 marca 2012 roku	867	-	867

12. Zapasy

Zapasy	Okres zakończony 31 marca 2013 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2012 (badane)	Okres zakończony 31 marca 2012 (niebadane)
	Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	1	-
Zmiany stanu:			
- otrzymane / zwrócone zaliczki	(1)	1	10
Razem	-	1	10

13. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2013 roku struktura akcji Spółki przedstawiała się następująco:

Kapitał podstawowy

	Na dzień 31 marca 2013 Ilość (niebadane)	Na dzień 31 marca 2013 Wartość w tys. PLN (niebadane)
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	2 500 000	500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	34 875 000	6 975
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	11 650 000	2 330
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	2 689 135	538
Na dzień 31 marca 2013	51 714 135	10 343

W bieżącym okresie nie było zmian w ilości akcji.

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

Akcje serii „C” są akcjami uprzywilejowanymi co do pierwszeństwa w zaspokajaniu w przypadku likwidacji Spółki Czerwona Torebka S.A.

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

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

Akcjom serii A, B, C i D przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu kapitału.

Spółka nie posiada żadnych instrumentów rozładniających zysk na akcje.

Dnia 25 kwietnia 2013 roku została podjęta uchwała przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o emisji akcji serii E, co zostało szerzej opisane w Nocie 24.

14. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw			
	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2013 roku	44	10	54
Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane), w tym:	44	10	54
- krótkoterminowe	-	10	10
- długoterminowe	44	-	44
Na dzień 01 stycznia 2012 roku (badane)	43	-	43
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1	10	11
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane), w tym:	44	10	54
- krótkoterminowe	-	10	10
- długoterminowe	44	-	44
Na dzień 01 stycznia 2012 roku	43	-	43
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	1	1
Na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane), w tym:	43	1	44
- krótkoterminowe	-	1	1
- długoterminowe	43	-	43

15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Na dzień 31 marca 2013 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2012 (badane)	Na dzień 31 marca 2012 (niebadane)
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki:			
Rozliczenie karty kredytowej	66	67	27
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe	66	67	27

Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

16. Działalność zaniechana

Na dzień 31 marca 2013 działalność zaniechana nie miała miejsca.

17. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Wprawdzie w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne połączenia ani nabycia udziałów, jednak na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, Grupa powiększyła się o podmiot zależny Merlin.pl Spółka Akcyjna, co zostało szerzej omówione w Nocie 24.

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

18. Instrumenty finansowe

18.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
		Na dzień		Na dzień		Na dzień	
		31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 marca 2012 (niebadane)	31 marca 2013 (niebadane)	31 grudnia 2012 (badane)	31 marca 2012 (niebadane)
Aktywa finansowe							
Pożyczki udzielone	PiN	-	2	3	-	2	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	14 974	36 631	3 054	14 974	36 631	3 054
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	968	60	53	968	60	53
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki w tym:	PZFwgZK	66	67	27	66	67	27
- pozostałe krótkoterminowe	PZFwgZK	66	67	27	66	67	27
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu, w tym:		569	625	690	569	625	690
- długoterminowe		223	262	349	223	262	349
- krótkoterminowe		346	363	341	346	363	341
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	8 586	11 479	533	8 586	11 479	533
Pozostałe zobowiązania, rezerwy oraz wpłacone depozyty	PZFwgZK	868	1 488	1 163	868	1 488	1 163

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki i należności,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Spółka nie posiada instrumentów finansowych o stałej stopie wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, a także nie wyznaczyła instrumentów pochodnych (swapy na stopy procentowe) jako instrumentów zabezpieczających wartość godziwą. W związku z tym zmiana stopy procentowej na dzień bilansowy nie wpłynęła na sprawozdanie z całkowitych dochodów. Spółka nie posiada instrumentów o stałej stopie procentowej odnoszonych bezpośrednio na wysokość kapitałów własnych.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki zaprezentowane dane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiegają w sposób istotny od wartości godziwej. Spółka na dzień 31 marca 2013 roku nie była stroną ani nie posiadała żadnego instrumentu finansowego zabezpieczającego transakcje.

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

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	Wartości ujęte w rachunku wyników		
	Kategoria zgodnie z MSR 39	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013	Za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012
		(niebadane)	(niebadane)
Aktywa finansowe			
Odsetki od lokat środków pieniężnych	<i>WwWGpWF</i>	27	7
Pozostałe przychody finansowe	<i>PiN</i>	35	-
Zobowiązania finansowe			
Odsetki leasingowe	<i>Wył.</i>	(12)	(15)
Ujemne różnice kursowe	<i>PZFWgZK</i>	(7)	(4)
<u>Użyte skróty:</u>			
WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,			
PiN – Pożyczki i należności,			
Wył. - Pozycje wyłączone z zakresu MSR 39			
PZFWgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu			

18.3. Ryzyko stopy procentowej

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

Instrumenty finansowe Spółki narażone na ryzyko stopy procentowej					
31 marca 2013 (niebadane)					
Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	Razem
Pozostałe zobowiązania finansowe:					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	346	107	75	41	569
Kredyty i pożyczki:					
Rozliczenie karty kredytowej	66	-	-	-	66
Suma kredyty i pożyczki	66	-	-	-	66
SUMA CAŁKOWITA	412	107	75	41	635

19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą debet w koncie z tytułu obsługi kart płatniczych, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

19.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Spółki.

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość				
	Zwiększenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres zakończony dnia 31 marca 2013 roku (niebadane)				
Lokaty	+1%	10	-2%	(19)
Leasingi	+1%	(6)	-2%	11
Netto		3		(7)
Okres zakończony dnia 31 marca 2012 roku (niebadane)				
Leasingi	+1%	(7)	-2%	14
Netto		(7)		15

19.2. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie ze Spółkami należącymi do Grupy, dzięki czemu nie występuje narażenie na ryzyko nieściągalnych należności.

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

19.3. Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 marca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Ryzyko związane z płynnością

Na dzień 31 marca 2013 roku (niebadane)	Na żądanie	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Rozliczenie karty kredytowej	-	75	-	-	-	75
Leasing finansowy	-	376	201	42	-	619
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	8 584	-	-	-	8 584
Pozostałe zobowiązania	-	920	-	-	-	920
	-	9 955	201	42	-	10 198

Na dzień 31 grudnia 2012 roku (badane)	Na żądanie	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Rozliczenie karty kredytowej	-	81	-	-	-	81
Leasing finansowy	-	401	236	48	-	685
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	11 479	-	-	-	11 479
Pozostałe zobowiązania	-	935	-	-	-	935
	-	12 896	236	48	-	13 180

20. 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 31 marca 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

Spółka	Na dzień 31 marca 2013 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2012 (badane)	Na dzień 31 marca 2012 (niebadane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	66	67	27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 586	11 479	533
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	569	625	690
Kaucje od najemców i wpłacone depozyty	-	500	-
Pozostałe zobowiązania	1 277	2 642	1 688
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(968)	(60)	(53)
Zadłużenie netto	9 530	15 253	2 885
Kapitał własny	602 384	602 087	581 891
Kapitał i zadłużenie netto	611 914	617 340	584 776
Wskaźnik dźwigni	0,02	0,02	0,00

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2013 Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

Zobowiązania warunkowe

Zabezpieczone zobowiązanie	Spółka na rzecz której dokonano zobowiązania warunkowego	Rodzaj zobowiązania warunkowego
Kredyt Raiffeisen	"Ósma - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.	Gwarancja korporacyjna
Kredyt Alior Bank	"Dwunasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.	Poręczenie do kwoty 79.950 tysięcy PLN
Kredytobrotowy Raiffeisen	"Czternasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.	Poręczenie do kwoty 7.500 tysięcy PLN
Kredyt Alior Bank	"Piętnasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.	Poręczenie do kwoty 133.000 tysięcy PLN

22. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 marca 2013 roku Spółka zamierza ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 332 tysięcy PLN.

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 i 2012 roku:

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2013 do 31 marca 2013 (niebadane)

Podmiot	Sprzedaż na rzecz		Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych	Inwestycje	Zobowiązania wobec podmiotów wewnątrzgrupowych		Rozliczenia międzyokresowe przychodów
	podmiotów wewnątrzgrupowych	Zakupy od podmiotów wewnątrzgrupowych			podmiotów wewnątrzgrupowych		
Czerwona Torebka S.A. SKA	197	319	77	100	-	-	
Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	4 301	-	6 665	50	2	-	
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SKA	31	-	697	10	-	-	
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SKA	769	-	1 113	10	-	-	
Piąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	31	-	-	10	-	-	
Szósta - Czerwona Torebka S.A. SKA	31	-	-	10	-	-	
Siódma - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	176	5	-	-	
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	5	-	-	
Dziewiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	2 364	-	3 942	5	-	-	
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	5	-	-	
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	2	5	-	-	
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	5	-	-	
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	2 179	5	-	-	
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	330	-	5	7 838	-	
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	5	-	-	
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	16	5	-	-	
Razem	7 787	649	14 867	240	7 840	-	

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane na dzień 31 grudnia 2012 (badane)

Podmiot	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych	Inwestycje	Zobowiązania wobec podmiotów wewnątrzgrupowych	Rozliczenia mędzyokresowe przychodów
Czerwona Torebka S.A. SKA	354	100	379	-
Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	7 967	50	-	-
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SKA	1 116	10	-	-
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SKA	1 413	10	-	100
Piąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	12	10	-	-
Szósta - Czerwona Torebka S.A. SKA	12	10	-	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. SKA	238	5	-	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SKA	2	5	-	-
Dziewiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	4 377	5	-	400
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	2	5	-	-
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	2	5	-	-
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	2	5	-	-
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	2 178	5	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	2	5	7 838	-
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	2	5	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	10	5	-	-
Razem	17 689	240	8 217	500

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012 (niebadane)

Podmiot	Sprzedaż na rzecz		Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych	Inwestycje	Zobowiązania wobec podmiotów wewnątrzgrupowych		Rozliczenia mędzyokresowe przychodów
	podmiotów wewnątrzgrupowych	Zakupy od podmiotów wewnątrzgrupowych			podmiotów wewnątrzgrupowych	podmiotów wewnątrzgrupowych	
Czerwona Torebka S.A. SKA	568	308	(26)	100	-	-	
Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	2 092	28	(40)	50	4	-	
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SKA	413	-	2 195	10	-	-	
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SKA	703	-	70	10	-	-	
Piąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	31	-	-	10	-	-	
Szósta - Czerwona Torebka S.A. SKA	31	-	-	10	-	-	
Siódma - Czerwona Torebka S.A. SKA	70	-	77	5	-	-	
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	5	-	-	
Dziewiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	653	-	206	5	-	-	
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	117	-	135	5	-	-	
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	5	-	-	
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	5	-	-	
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	634	-	405	5	-	-	
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	18	28	-	5	26	-	
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	5	-	-	
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	5	-	-	
Razem	5 365	364	3 022	240	30	-	

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2013 do 31 marca 2013 (niebadane)

Podmiot	Zakupy od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	180	74
Druga - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	1 561	7
Razem	1 741	81

Dane na dzień 31 grudnia 2012 (badane)

Podmiot	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	69
Druga - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	8
Świtalski & Synowie sp. z o.o.	5
Razem	82

Dane za okres od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012 (niebadane)

Podmiot	Zakupy od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	180	-
Druga - Świtalski & Synowie sp. z o.o. SKA	287	27
Razem	467	27

24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 25 kwietnia 2013 roku została podjęta uchwała przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Czerwona Torebka S.A. W drodze emisji 1.525.940 akcji serii E o wartości nominalnej 0,20 PLN każda nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 305.188 PLN, to jest do kwoty 10.648.015 PLN.

Wszystkie akcje nowej emisji serii E będą akcjami na okaziciela, a ich cena emisyjna będzie wynosiła 33,61 PLN.

Akcje serii E zostaną zaoferowane akcjonariuszom nowo przejętej spółki Merlin.pl Spółka Akcyjna.

Wartość transakcji przejęcia spółki Merlin. pl S.A. została ustalona na blisko 51.300 tysięcy PLN.

Do końca tego roku zostanie uruchomionych 35 nowych punktów odbioru dla klientów e-sklepu, w lokalach znajdujących się w pasażach Czerwonej Torebki.

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Dla Grupy Czerwona Torebka pozyskanie Merlin.pl, silnej i rozpoznawalnej marki w branży e-commerce oznacza istotne zwiększenie perspektyw rozwoju. Merlin.pl od lat znajduje się w czołówce sklepów o największej liczbie transakcji realizowanych wysyłkowo. Merlin.pl jest właścicielem jednego z najstarszych polskich sklepów internetowych, mających w asortymencie książki, zabawki, elektronikę użytkową, drobne RTV i AGD, kosmetyki, odzież oraz artykuły sportowe. Urzeczywistnia w ten sposób koncepcję tworzenia wielobranżowego sklepu, kojarzonego z hobby i life stylem.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
-------------------	------------------------	-------------	---------------

Prezes Zarządu	Paweł Ciszek	14 maja 2013	_____
----------------	--------------	--------------	-------

Członek Zarządu	Tomasz Jurga	14 maja 2013	_____
-----------------	--------------	--------------	-------

Członek Zarządu	Henryk Jaskuła	14 maja 2013	_____
-----------------	----------------	--------------	-------

Sprawozdanie zostało sporządzone przez:

Główny Księgowy

Łukasz Sierpiński