

# „CZERWONA TOREBKA” SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU



czerwona torebka

Poznań, 15 listopada 2017 roku

CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
(w tysiącach PLN)

---

Wybrane dane finansowe .....	3
Wybrane dane finansowe (c.d.).....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów (c.d.) .....	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.) .....	8
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Dodatkowe noty objaśniające.....	11
1. Informacje ogólne .....	11
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	11
3. Zmiana szacunków.....	12
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	13
5. Sezonowość działalności .....	14
6. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	14
7. Podatek dochodowy .....	14
8. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	15
9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	16
10. Wartości niematerialne .....	19
11. Zapasy .....	20
12. Rezerwy.....	20
13. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących .....	21
14. Zarządzanie kapitałem .....	21
15. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	22
16. Sprawy sądowe .....	22
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	27
18. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	31
19. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	32

CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
(w tysiącach PLN)

---

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2017 do 30.09.2017 EUR (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 EUR (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	6 149	8 202	1 445	1 877
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 348	2 555	552	585
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(41 973)	(32 187)	(9 860)	(7 368)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(42 380)	(32 435)	(9 956)	(7 424)
Całkowite dochody ogółem	(42 380)	(42 299)	(9 956)	(9 682)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 817	11 961	897	2 738
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3	61	1	14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 822)	(12 031)	(898)	(2 754)
Przepływy pieniężne netto razem	(2)	(9)	-	(2)
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	-0,56	-0,56	-0,13	-0,13
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	-0,56	-0,56	-0,13	-0,13

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 (w tysiącach PLN)

## WYBRANE DANE FINANSOWE (c.d.)

	Na dzień 30 września 2017	Na dzień 31 grudnia 2016	Na dzień 30 września 2016	Na dzień 30 września 2017	Na dzień 31 grudnia 2016	Na dzień 30 września 2016
	PLN (niebadane)	PLN (badane)	PLN (niebadane)	EUR (niebadane)	EUR (badane)	EUR (niebadane)
Aktywa razem	471 011	513 764	637 313	109 306	116 131	147 800
Kapitały własne	433 878	476 257	599 825	100 689	107 653	139 106
Zobowiązania	37 133	37 507	37 488	8 617	8 478	8 694

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 – 4,2566
  - za okres poprzedni – 4,3688
- pozycje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego; kurs ten wyniósł:
  - za okres bieżący – 4,3091
  - za okres poprzedni – 4,3120
  - na dzień 31 grudnia 2016 – 4,4240

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku**

	Nota	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>					
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>2 132</b>	<b>6 149</b>	<b>2 404</b>	<b>8 202</b>
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług		2 132	6 149	2 404	8 202
<b>Koszty własne sprzedaży</b>		<b>(7)</b>	<b>(44)</b>	<b>(21)</b>	<b>(61)</b>
Koszty własne usług wynajmu		(7)	(44)	(21)	(61)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 125</b>	<b>6 105</b>	<b>2 383</b>	<b>8 141</b>
Koszty sprzedaży		(9)	(40)	(44)	(155)
Koszty ogólnego zarządu		(1 395)	(3 865)	(1 418)	(5 380)
Koszty handlowe		(8)	(49)	(26)	(77)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>713</b>	<b>2 151</b>	<b>895</b>	<b>2 529</b>
Pozostałe przychody operacyjne		448	514	18	123
Pozostałe koszty operacyjne		(184)	(317)	(4)	(97)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>977</b>	<b>2 348</b>	<b>909</b>	<b>2 555</b>
Przychody finansowe		4	4	-	6
Koszty finansowe		(516)	(44 325)	(582)	(34 748)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>465</b>	<b>(41 973)</b>	<b>327</b>	<b>(32 187)</b>
Podatek dochodowy	7	(95)	(407)	(64)	(248)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>370</b>	<b>(42 380)</b>	<b>263</b>	<b>(32 435)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	(9 864)
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>370</b>	<b>(42 380)</b>	<b>263</b>	<b>(42 299)</b>

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

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku**

	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 (niebadane)	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadane)	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	370	(42 380)	263	(42 299)
Całkowity dochód za okres	370	(42 380)	263	(42 299)
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	370	(42 380)	263	(42 299)
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Zysk na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	(0,56)	0,00	(0,56)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	(0,56)	0,00	(0,43)
- rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	(0,56)	0,00	(0,56)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	(0,56)	0,00	(0,43)

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2017 roku

<i>Aktywa</i>	Nota	Na dzień 30 września 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>464 618</b>	<b>507 902</b>	<b>631 152</b>
Wartości niematerialne	10	96	138	152
Rzeczowe aktywa trwałe	9	663	1 184	1 306
Wartość firmy		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	462 914	505 730	628 908
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		464	1	1
Należności długoterminowe		2	2	2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		479	847	783
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		326	464	324
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		153	383	459
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>6 393</b>	<b>5 862</b>	<b>6 161</b>
Zapasy	11	2	-	6
Należności z tytułu dostaw i usług		5 869	3 137	3 422
Inne aktywa		358	333	397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2	4	4
Pozostałe należności krótkoterminowe		162	2 388	2 332
<b>Aktywa razem</b>		<b>471 011</b>	<b>513 764</b>	<b>637 313</b>

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

na dzień 30 września 2017 roku

<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 30 września 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)
<b>Kapitał własny</b>		<b>433 878</b>	<b>476 257</b>	<b>599 825</b>
Kapitał podstawowy		15 005	15 005	15 005
Kapitał zapasowy		412 777	627 119	627 119
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		<b>6 096</b>	<b>(165 867)</b>	<b>(42 299)</b>
Zysk (strata) z lat ubiegłych		48 476	(48 476)	-
Zysk (strata) netto bieżącego roku		(42 380)	(117 391)	(42 299)
<b>Zobowiązania</b>		<b>37 133</b>	<b>37 507</b>	<b>37 488</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>24 021</b>	<b>27 648</b>	<b>26 857</b>
Dłużne papiery wartościowe		2 667	6 719	6 719
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		287	459	503
Pozostałe zobowiązania finansowe		21 030	20 433	19 597
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	37	37	38
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>13 112</b>	<b>9 859</b>	<b>10 631</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		292	1 100	1 497
Dłużne papiery wartościowe		4 053	2 520	2 321
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 112	1 763	2 067
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		310	515	541
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	555
Zobowiązania z tytułu podatku VAT		905	211	355
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		714	400	270
Pozostałe zobowiązania podatkowe		36	41	54
Rezerwy krótkoterminowe	12	563	563	3
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		4 127	2 746	2 968
<b>Pasywa razem</b>		<b>471 011</b>	<b>513 764</b>	<b>637 313</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku**

	Okres zakończony Nota 30 września 2017 (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk / (strata) brutto	(41 972)	(42 051)
Korekty o pozycje	2 070	2 170
<i>(Zysk) / Strata ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	45	47
<i>Amortyzacja</i>	475	449
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	(4)	(6)
<i>Koszty z tytułu odsetek i prowizji</i>	1 554	1 680
Korekty kapitału obrotowego	1 096	9 215
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(2)	(6)
<i>Zmiana stanu należności</i>	(967)	3 327
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	2 065	6 690
<i>Zmiana stanu innych aktywów i długoterm. rozliczeń międzyokresowych</i>	-	(796)
Podatek dochodowy zapłacony	-	(63)
Inne korekty	(193)	(68)
Odpis z tytułu utraty wartości certyfikatów	42 816	42 758
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 817</b>	<b>11 961</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1	57
Wpływy z aktywów finansowych (weksle)	-	84
Odsetki otrzymane	2	4
Wydatki na aktywa inwestycyjne	-	(41)
<i>w jednostkach powiązanych (weksle)</i>	-	(41)
Wydatki na środki trwałe	-	(43)
Wpłata na poczet udziałów w spółce Syngrapha	-	(5)
Sprzedaż udziałów w spółce Syngrapha	-	5
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3</b>	<b>61</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	(808)	(2 729)
Wykup i płatności odsetek od obligacji	(3 071)	(6 442)
Emisja dłużnych papierów wartościowych (weksle)	397	1 339
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(210)	(209)
Spląty z tyt. dłużnych papierów wartościowych	(35)	(3 857)
Odsetki zapłacone	(95)	(133)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(3 822)</b>	<b>(12 031)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2)	(9)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(2)	(9)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4</b>	<b>13</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2</b>	<b>4</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2016 roku (badane)</b>	<b>15 005</b>	<b>804 061</b>	<b>(176 942)</b>	<b>642 124</b>
Rozliczenie wyniku 2015 roku	-	(176 942)	176 942	-
Całkowity dochód netto za okres sprawozdawczy	-	-	(42 299)	(42 299)
<b>Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)</b>	<b>15 005</b>	<b>627 119</b>	<b>(42 299)</b>	<b>599 825</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2017 roku (badane)</b>	<b>15 005</b>	<b>627 119</b>	<b>(165 867)</b>	<b>476 257</b>
Rozliczenie wyniku 2016 roku*	-	(165 867)	165 867	-
Rozliczenie wyniku za lata ubiegłe	-	(48 476)	48 476	-
Całkowity dochód netto za okres sprawozdawczy	-	-	(42 380)	(42 380)
<b>Na dzień 30 września 2017 roku (niebadane)</b>	<b>15 005</b>	<b>412 776</b>	<b>6 096</b>	<b>433 877</b>

\* - wartość zgodnie ze sprawozdaniem za rok zakończony dn. 31.12.2016 roku, przed uwzględnieniem korekty błędu opisanej w nocie nr 3

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki „Czerwona Torebka” Spółka Akcyjna obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku i dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Dodatkowo sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku.

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

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu, przy ul. Taczaka 13.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000292312.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 300709350.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Na dzień 30 września 2017 większościowy pakiet akcji Spółki (bezpośrednio i pośrednio) znajduje się w posiadaniu Pana Mariusza Świtalskiego wraz z rodziną.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 listopada 2017 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku, które dnia 15 listopada 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2017 roku.

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

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

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Bilans wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 6.719 tysięcy PLN, na którą składa się przypadająca na 31 marca 2018 r. płatność odsetek od obligacji i częściowych rat wykupu obligacji w kwocie 4 053 tys. PLN. Zdaniem Zarządu nie istnieje zagrożenie płynności oraz zagrożenie finansowania bieżącej działalności Spółki. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 13.112 tysięcy PLN, z czego 7.404 tysięcy PLN stanowią zobowiązania wobec jednostek wewnątrz Grupy, które mogą zostać spłacone w dowolnym momencie, w związku z czym Zarząd nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

### 3. Zmiana szacunków

W trakcie badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. Spółka dokonała korekty błędu dotyczącego wyceny inwestycji w jednostkach zależnych wynikającego ze zmiany podejścia niezależnych rzeczoznawców do wyceny spółek zależnych/portfelowych Sowiniec FIZ. Korekta wartości inwestycji zależnych Spółki (w postaci certyfikatów inwestycyjnych Sowiniec FIZ) została błędnie dwukrotnie ujęta (raz poprzez retrospektywne wprowadzenie jej do sprawozdania za okres porównawczy, drugi raz poprzez uwzględnienie jej w odpisie z tytułu utraty wartości certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31.12.2016 r.).

Poniżej zaprezentowano wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki, korekty mającej na celu wyeliminowanie opisanego powyżej błędu i doprowadzenie danych za rok zakończony 31.12.2016 r. do porównywalności.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016			Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2016
	Dane ze sprawozdania finansowego za rok 2016	Kwota korekty	Dane ujęte w sprawozdaniu finansowym za III kwartał roku 2017	
<i>Aktywa</i>				
<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>	<b>459 426</b>	<b>48 476</b>	<b>507 902</b>	<b>631 152</b>
Inwestycje w jednostkach zależnych	457 254	48 476	505 730	628 908
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>5 862</b>	<b>-</b>	<b>5 862</b>	<b>6 161</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>465 288</b>	<b>48 476</b>	<b>513 764</b>	<b>637 313</b>
<i>Pasywa</i>				
<b>Kapitał własny</b>	<b>427 781</b>	<b>48 476</b>	<b>476 257</b>	<b>599 825</b>
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	(214 343)	48 476	(165 867)	(42 299)
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	(48 476)	-	(48 476)	-
Zysk (strata) netto bieżącego roku	(165 867)	48 476	(117 391)	(42 299)
<b>Zobowiązania</b>	<b>37 507</b>	<b>-</b>	<b>37 507</b>	<b>37 488</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>27 648</b>	<b>-</b>	<b>27 648</b>	<b>26 857</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 859</b>	<b>-</b>	<b>9 859</b>	<b>10 631</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>465 288</b>	<b>48 476</b>	<b>513 764</b>	<b>637 313</b>

Dokonana korekta ma również wpływ na pozycje:

- a) sprawozdania z całkowitych dochodów za rok 2016:
  - „Koszty finansowe” kwota korekty: 48 476 tys. PLN,
  - „Zysk (strata) netto za rok obrotowy” kwota korekty: 48 476 tys. PLN oraz
- b) - sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok 2016:
  - „Zysk/ (strata) brutto” kwota korekty: 48 476 tys. PLN,
  - „Odpis z tytułu utraty wartości certyfikatów” kwota korekty: (48 476) tys. PLN.

#### **4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzony przez UE,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – przejściowy standard dotyczący rachunkowości sald wynikających z działalności opartej na cenach regulowanych. Ma zastosowanie jedynie do jednostek przyjmujących MSSF po raz pierwszy, które stosują MSSF 1 i prowadzą działalność opartą na cenach regulowanych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 16 „Leasing” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 „zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później (MSSF 1 i MSR 28), dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później (MSSF 12) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Nowa KIMSF 23 „Uncertainty over Income Tax Treatments” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

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

## 5. Sezonowość działalności

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

## 6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

## 7. Podatek dochodowy

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

	Okres zakończony 30 września 2017 (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(270)	(270)
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(137)	22
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	(407)	(248)

## 8. Inwestycje w jednostkach zależnych

	Okres zakończony 30 września 2017 (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	505 730	671 666
Zmiany stanu:	-	-
- utrata wartości certyfikatów inwestycyjnych	(42 816)	(42 758)
-wplata na poczet udziałów w spółce Syngrapha	-	5
-sprzedaż udziałów w spółce Syngrapha	-	(5)
<b>Razem</b>	<b>462 914</b>	<b>628 908</b>

W ramach działań reorganizacyjnych Grupy, w dniu 7 maja 2015 r. Spółka oraz jej jednostka zależna tj. Sowiniec Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie dokonali sprzedaży 500.000 akcji imiennych serii A spółki „DER” S.A. w likwidacji ( „DER”) - stanowiących 100 % w kapitale zakładowym DER, na rzecz podmiotu trzeciego.

Zapłata ceny sprzedaży za akcje DER została rozliczona w następujący sposób:

1. w odniesieniu do sprzedaży akcji DER dokonanej przez Spółkę cena sprzedaży wyniosła 6.400 PLN i jej zapłata nastąpiła w terminie do 30 czerwca 2015 r.;
2. w odniesieniu do sprzedaży akcji DER dokonanej przez Sowiniec FIZ cena sprzedaży wyniosła 31.993.600 PLN, z czego:

- a) kwota 100.000 PLN została zapłacona w terminie 30 dni od daty zawarcia umowy sprzedaży,
- b) kwota 31.893.600 PLN zgodnie z zapisami umowy sprzedaży akcji powinna zostać wpłacona na rachunek bankowy Sowiniec FIZ w terminie 36 miesięcy od daty zawarcia umowy tj. od dnia 27 maja 2015 r. Na bazie zapisów umowy sprzedaży niespłacona część ceny sprzedaży akcji DER zostanie powiększona o odsetki obliczone według stopu procentowej WIBOR 3M+4%.

W związku z powzięciem informacji nt. postanowienia Sądu Rejonowego Poznań Stare-Miasto o odmowie zatwierdzenia układu z wierzycielami przyjętego po samodzielnym zbieraniu głosów przez „DER” S.A. w likwidacji oraz w oparciu o dane nt. realizacji, we współpracy z Nadzorcą Sądowym, procesu restrukturyzacji DER, Zarząd podjął decyzję o objęciu odpisem należności powstałej z tytułu sprzedaży akcji „DER S.A. w likwidacji” w kwocie 35.690.423,86 PLN (należność główna + odsetki), co przełożyło się (w tej samej kwocie) na utratę wartości certyfikatów inwestycyjnych (stanowiąc 83,4% łącznej utraty ich wartości).

O pozostałej części odpisu z tytułu utraty wartości certyfikatów inwestycyjnych na dzień bilansowy zdecydowały korekty wynikające z wyceny na dzień 30.06.2017 r. poszczególnych składników majątku Funduszu.

W odniesieniu do kwoty głównej należności z tytułu zapłaty ceny sprzedaży za akcje Małpka S.A. (którą zobowiązany do zapłaty, w wyniku zawartej w dniu 8 maja 2015 r. trójstronnej umowy przejęcia długu pomiędzy Sowiniec FIZ, Forteam Investments Limited oraz Sowiniec Group sp. z o.o. SKA [dawniej Świtalski&Synowie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA] jest Sowiniec Group sp. z o.o. SKA) Zarząd Spółki, w oparciu o wiedzę posiadaną na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, uznał iż nie zachodzą przesłanki do objęcia jej dodatkowym odpisem. Aktualizacją o kwotę 4.030 tys. PLN objęto odsetki naliczone w okresie sprawozdawczym od ww. należności, doprowadzając łączną wartość należnej kwoty do poziomu oszacowanego w efekcie testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31.12.2016 r. (bazującego na informacjach uzyskanych od dłużnika, ocenie sytuacji finansowej i sporządzonej przez niezależnego rzeczoznawcę wycenie wartości godziwej spółki Małpka S.A. oraz szacunkach własnych co do terminu realizacji przepliwów z opisanej należności).

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na dzień 30 września 2017 (niebadane)

	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2017 roku</b>	<b>71</b>	<b>1 175</b>	<b>1 235</b>	<b>170</b>	-	<b>2 651</b>
Nabycia	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	(483)	-	(89)	-	(572)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie umowy leasingowej	-	-	(338)	-	-	(338)
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>71</b>	<b>692</b>	<b>897</b>	<b>81</b>	-	<b>1 741</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2017 roku	33	761	546	127	-	1 467
Odpis amortyzacyjny za okres	9	118	298	7	-	432
Sprzedaż	-	(448)	-	(53)	-	(501)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie umowy leasingowej	-	-	(320)	-	-	(320)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2017	42	431	524	81	-	1 078
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2017 roku</b>	<b>38</b>	<b>414</b>	<b>689</b>	<b>43</b>	-	<b>1 184</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>29</b>	<b>261</b>	<b>373</b>	-	-	<b>663</b>



CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

	Stan na dzień 31 grudnia 2016 (badane)				Środki trwale w budowie	Ogółem
	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe		
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	75	1 229	1 439	170	-	2 913
Nabycia	-	5	-	-	43	48
Sprzedaż	(4)	(59)	(204)	-	-	(267)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(43)	(43)
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>71</b>	<b>1 175</b>	<b>1 235</b>	<b>170</b>	<b>-</b>	<b>2 651</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2016 roku	26	578	407	107	-	1 118
Odpis amortyzacyjny za okres	8	226	276	20	-	530
Sprzedaż	(1)	(43)	(137)	-	-	(181)
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	33	761	546	127	-	1 467
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>49</b>	<b>651</b>	<b>1 032</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>1 795</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>38</b>	<b>414</b>	<b>689</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>1 184</b>

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

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

## 10. Wartości niematerialne

### Wartości niematerialne

	Stan na dzień 30 września 2017 (niebadane)		
	Wartości niematerialne		
	Patenty i licencje	w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2017 roku</b>	<b>4 244</b>	-	<b>4 244</b>
Nabycia	-	-	-
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>4 244</b>	-	<b>4 244</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2017 roku	4 105	-	4 105
Odpis amortyzacyjny za okres	43	-	43
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2017 roku	4 148	-	4 148
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2017 roku</b>	<b>139</b>	-	<b>139</b>
<b>Wartość netto na dzień 30 września 2017 roku</b>	<b>96</b>	-	<b>96</b>

### Wartości niematerialne

	Stan na dzień 31 grudnia 2016 (badane)		
	Wartości niematerialne		
	Patenty i licencje	w budowie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>4 244</b>	-	<b>4 244</b>
Nabycia	-	-	-
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>4 244</b>	-	<b>4 244</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2016 roku	4 049	-	4 049
Odpis amortyzacyjny za okres	57	-	57
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2016 roku	4 106	-	4 106
<b>Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku</b>	<b>195</b>	-	<b>195</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>138</b>	-	<b>138</b>

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Wartości niematerialne

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

## 11. Zapasy

	Okres zakończony 30 września 2017 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2016 (badane)	Okres zakończony 30 września 2016 (niebadane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	-	-	-
Zmiany stanu:			
- otrzymane / zwrócone zaliczki	2	-	6
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>6</b>

## 12. Rezerwy

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 01 stycznia 2017 roku (badane)</b>	<b>37</b>	<b>563</b>	<b>600</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2017 roku (niebadane), w tym:</b>	<b>37</b>	<b>563</b>	<b>600</b>
- krótkoterminowe	-	563	563
- długoterminowe	37	-	37
<b>Na dzień 01 stycznia 2016 roku (badane)</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>41</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
<b>Na dzień 30 września 2016 roku, (niebadane) w tym:</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>41</b>
- krótkoterminowe	-	3	3
- długoterminowe	38	-	38

### 13. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne połączenia ani nabycia udziałów.

### 14. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Na dzień 30 września 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

#### Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

	Na dzień 30 września 2017 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2016 (badane)	Na dzień 30 września 2016 (niebadane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	292	1 100	1 497
Dłużne papiery wartościowe	6 720	9 239	9 040
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 112	1 763	2 067
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	597	974	1 044
Rezerwy krótkoterminowe	563	563	3
Zobowiązania wekslowe	21 030	20 433	20 152
Pozostałe zobowiązania, zobowiązania podatkowe	5 819	3 435	3 685
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2)	(4)	(4)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>37 131</b>	<b>37 503</b>	<b>37 484</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>433 878</b>	<b>476 257</b>	<b>599 825</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>471 009</b>	<b>513 760</b>	<b>637 309</b>
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>0,08</b>	<b>0,07</b>	<b>0,06</b>

## 15. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2017 Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

Zabezpieczane zobowiązanie	Spółka na rzecz której dokonano zobowiązania warunkowego	Rodzaj zobowiązania warunkowego
Umowy kredytowe SGB Bank S.A.	Małpka S.A.	Poręczenie do kwoty 15.000 tysięcy PLN
Umowy leasingu EFL S.A.	Małpka S.A.	Poręczenie do kwoty 8.600 tysięcy PLN
Umowa wekslowa BHU S.A.	Małpka S.A.	Poręczenie do kwoty 5.000 tysięcy PLN
Umowy IBM Polska Sp. z o.o.	Małpka S.A.	Poręczenie do kwoty 812 tysięcy PLN
Umowy kredytowe Alior Bank S.A	"Piętnasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K.	Poręczenie do kwoty 133.000 tysięcy PLN
Umowa kredytowa Raiffeisen Bank S.A.	"Ósma - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K.	Poręczenie do kwoty 17.000 tysięcy PLN
Umowa kredytowa mBank hipoteczny S.A.	"Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K.	Przeniesienie praw i obowiązków komplementariusza spółki "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K. zawarta z bankiem przez "Czerwona Torebka" S.A
Umowa kredytowa mBank hipoteczny S.A.	"Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp.K.	Przeniesienie praw i obowiązków komplementariusza spółki "Trzynasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. zawarta z bankiem przez "Czerwona Torebka" S.A
Umowa pożyczki z MLP	"Trzecia - Czerwona Torebka" spółka akcyjna Sp.K.	Poręczenie do kwoty 20.729 tysięcy PLN
Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	"Magus" SA w upadłości układowej	Poręczenie do kwoty 54.000 tysięcy PLN
SGB Leasing z siedzibą w Poznaniu	"Magus" SA w upadłości układowej	Poręczenie do kwoty 98 tysięcy PLN
Umowa najmu Still Polska	Der S.A. w likwidacji	Poręczenie do kwoty 152 tysięcy PLN
Kinort Marcin Kowalczyk ugoda z dnia 24.04.2017	"Siódma - Czerwona Torebka spółka akcyjna" Sp. K.	Poręczenie do kwoty 30 tysięcy PLN

## 16. Sprawy sądowe

Na dzień 15 listopada 2017 roku Spółka jest stroną następujących sporów sądowych o istotnej wartości:

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Sprawa z powództwa	Przedmiot sporu	Wartość przedm. sporu w tys. PLN	Stan sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie
„Czerwona Torebka” S.A. p-ko LG Development Sp. z o.o.	Pozew o zapłatę	40,00	W dniu 9 grudnia 2016r. Spółka złożyła pozew o wydanie nakazu zapłaty. Rozprawa wyznaczona na 14.12.2017 r. Sprawa w toku.	Uwzględnienie powództwa.
"Czerwona Torebka" spółka akcyjna p-ko Ekart S.A. oraz Real Estate Developers S.a.r.l.	Pozew o zapłatę	37 701,09	W dniu 29 września 2017 roku spółka wniosła pozew o zasądzenie od RED S.a.r.l. kwoty 26.723.210,72 zł tytułem różnicy między wartością wkładu niepieniężnego przyjętego w umowie objęcia akcji powodowej spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 maja 2013 r., a zbywcą wartością wkładu w postaci 10.908 akcji w spółce pod firmą Merlin.pl S.A. z siedzibą w Warszawie oraz o zasądzenie od Ekart S.A. kwoty 10.977.879,28 zł tytułem różnicy między wartością wkładu niepieniężnego przyjętego w umowie objęcia akcji powodowej spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 maja 2013 r., a zbywcą wartością wkładu w postaci 444.326 akcji w spółce pod firmą Merlin.pl S.A. z siedzibą w Warszawie.	Uwzględnienie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” S.A. (CT S.A.) oraz "DER" S.A. w likwidacji (DER)	Pozew o zapłatę	47,75	W dniu 16.10.2015 r. Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty. W dn. 30.03.2017 r. Sąd uwzględnił powództwo. W dn. 09.06.2017 r. została złożona apelacja. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	47,75	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. 19 września 2017 roku sąd wydał wyrok zasądający w stosunku do Spółki. 10 października 2017 roku została złożona apelacja. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	47,75	W dniu 16.10.2015 r. Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. W dniu 30.03.2017 r. sąd uwzględnił powództwo. W dniu 09.06.2017 r. została złożona apelacja. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	47,75	W dniu 8 listopada 2016 r. Sąd Rej. Poznań Stare Miasto w Poznaniu doręczył pozew. Pozwana "Czerwona Torebka" S.A. wniosła w dniu 19.12.2016 roku odpowiedź na pozew. W dn. 09.08.2017 sąd uwzględnił powództwo. W dniu 18 października 2017 roku Spółka złożyła apelację od wyroku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	47,75	W dniu 5 maja 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu doręczył pozew. Sąd uwzględnił powództwo. 27.02.2017 została złożona apelacja. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
MLP Poznań West sp. z o.o. p-ko "Trzecia - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. i "Czerwona Torebka" S.A.	Pozew o zapłatę	21 888,67	Sąd Okręgowy wydał nakaz zapł. w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Został złożony sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 04.04.2017 sąd zasądził dochodzoną kwotę. W dn. 12.06.2017 r. została złożona apelacja. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	W dn. 19.10.2015 r. SR w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapł. w postępowaniu upomin. p-ko pozwanym. Pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty. Rozprawa wyzn. na 22.06.2017 r. została odwołana, nowy termin rozpr. 30.11.2017 r.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	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. Rozprawa wyznaczona na 16.11.2017 r. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	47,75	W dniu 2 maja 2016 r. Sąd Rej. Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręczono 10.05.2016 roku). Sąd uwzględnił powództwo. W dniu 18.01.2017 została złożona apelacja. Rozprawa apelacyjna odbyła się 20.07.2017 r. Sąd oddalił apelację. W sprawie zachodzą podstawy do wznowienia postępowania w związku ze złożeniem przez DER oświadczenia o potrąceniu przysługującej tej spółce kary z przedmiotem sporu. W dniu 10 października 2017 roku spółka złożyła skargę o wznowienie postępowania.	Oddalenie powództwa.



CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	W dniu 4.05.2016 r. Sąd Rej. Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręcz. 11.05.2016 roku). Sąd uwzględnił powództwo. W dniu 31.03.2017 została złożona apelacja. Rozprawa odbędzie się 23 listopada 2017 roku. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	W dniu 4 maja 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręczono 10 maja 2016 roku). Sąd uwzględnił powództwo. W dniu 18.01.2017 została złożona apelacja. Sąd oddalił apelację Spółki.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	W dniu 22 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręczono 29 czerwca 2016 roku). Sąd uwzględnił powództwo. Została złożona apelacja. Sąd oddalił apelację.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	47,75	W dniu 27 maja 2016 r. Sąd Rej. Poznań Stare Miasto wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręczono 7.06.2016 roku). Sąd uwzględnił powództwo. Została złożona apelacja. Sąd oddalił apelację.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	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. Sąd uwzględnił powództwo. Została złożona apelacja. Sąd oddalił apelację.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	W dniu 26.09.2016r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu doręczył pozew. Dnia 10.10.2016r. złożono odp. na pozew. W dn. 02.06.2017 r. Sąd oddalił powództwo wobec CT S.A. Spółka oczekuje uprawomocnienia się wyroku lub apelacji powoda.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	47,75	W dniu 15.06.2016 r. Sąd Rej. Poznań Stare Miasto wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręczono 4.08.2016 roku). Sąd uwzględnił powództwo. W dn. 09.06.2017 r. została złożona apelacja. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	W dniu 15.06.2016 r. Sąd Rej. Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręczono 4.08.2016 roku). Sąd oddalił powództwo. Wyrok nieprawomocny. Powód <u>złożył</u> apelację. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	W dniu 6 lipca 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręczono 13 lipca 2016 roku). Sąd uwzględnił powództwo. W dn. 05.07.2017 r. została złożona apelacja.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	W dniu 9.08.2016 r. Sąd Rej. Poznań Stare Miasto wydał nakaz zapł. w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręczono 19.08.2016 roku). 31.08.2016 złożono sprzeciw od nakazu zapłaty. Rozprawa wyznaczona na 06 luty 2018 roku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	41,08	W dniu 5.08.2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym (doręczono 16 sierpnia 2016 roku). 30.08.2016r spółka <u>złożyła</u> sprzeciw od nakazu zapłaty. Sąd uwzględnił powództwo. W dn. 14.06.2017 r. została złożona apelacja. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	47,75	W dniu 20 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Sąd uwzględnił powództwo. W dn. 25.05.2017 r. została złożona apelacja. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	246,50	W dniu 3 stycznia 2017r. Sąd Okręgowy w Poznaniu doręczył spółce pozew. W dniu 17 stycznia 2017 roku spółka <u>złożyła</u> odp. na pozew. W dn. 30.05.2017 r. Sąd oddalił powództwo. Powód <u>złożył</u> apelację. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
LG Development Sp. z o.o. p-ko CT S.A. oraz DER	Pozew o zapłatę	238,77	W dniu 23 listopada 2016r. Sąd Okręgowy w Poznaniu doręczył spółce pozew. W dniu 7 grudnia 2016 roku spółka <u>złożyła</u> odp. na pozew. W dn. 28.03.2017 r. Sąd uwzględnił powództwo. W dn. 25.05.2017 r. została złożona apelacja. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa.
Platforma Dystrybucyjna Edu - Książka sp. z o.o. p-ko "Czerwona Torebka" S.A.	Pozew o zapłatę	243,27	Pismem z dnia 14.08.2017 r. powódka <u>złożyła</u> pozew przeciwko pozwanej spółce o zapłatę kwoty 243.269,61 zł wraz z odsetkami i kosztami. W dniu 26.10.2017 r. pozwana <u>złożyła</u> odpowiedź na pozew. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa

## **17. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 i 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku:

**CZERWONA TOREBKA S.A.**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

**Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi**

Podmiot	Dane za okres od 01 stycznia 2017 do 30 września 2017 (niebadane)						
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe należności finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. SK	924	947	-	469	3 064	-	-
Druga - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	1	13	-	-	20
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SK	34	-	-	21	53	463	-
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 241	-	11	515	-	-	368
Piąta - Czerwona Torebka S.A. SK	120	-	-	129	500	-	-
Szósta - Czerwona Torebka S.A. SK	361	-	-	281	-	1	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. SK	587	-	16	514	1	-	482
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	556	-	-	588	-	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SK	337	-	1	398	-	-	19
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	6	38	1 240	-	227
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SK	160	-	486	4	2 532	-	16 603
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SK	730	-	-	622	-	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	129	-	99	27	-	-	2 741
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	832	-	-	803	5	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	-	21	9	-	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	15	-	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	18	-	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	30	-	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	30	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	38	-	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	38	-	-	-
Czerwona Torebka Sp. z o.o.	1	-	-	2	-	-	-
Enaville Investments S.A.	1	-	-	1	-	-	-
Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)	-	275	-	-	161	-	-
Druga - Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Druga - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)	-	-	-	-	31	-	-
Dziesiąta - Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Dziesiąta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)	-	-	13	-	-	-	571
<b>Razem</b>	<b>6 184</b>	<b>1 222</b>	<b>633</b>	<b>4 615</b>	<b>7 596</b>	<b>464</b>	<b>21 031</b>

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi

Podmiot	Dane za okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 (badane)						
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe należności finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. SK	2 002	1 278	-	32	2 462	-	-
Druga - Czerwona Torebka S.A. SK	25	-	1	9	-	-	19
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SK	205	-	22	5	-	-	-
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SK	2 366	-	13	758	101	-	356
Piąta - Czerwona Torebka S.A. SK	25	-	-	2	507	-	-
Szósta - Czerwona Torebka S.A. SK	225	-	-	13	-	1	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. SK	451	-	20	349	-	-	465
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	227	-	-	35	-	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SK	156	-	1	77	-	-	19
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SK	25	-	7	2 005	-	-	220
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 374	-	909	2	2 149	-	16 117
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 678	-	-	275	274	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	25	-	127	2	116	-	2 677
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 591	-	-	191	-	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	25	-	-	7	-	-	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	15	-	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	15	-	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	15	-	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	15	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	15	-	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	25	-	-	15	-	-	-
Czerwona Torebka Sp. z o.o.	-	-	-	1	-	-	-
Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)	-	720	4	-	302	-	-
Druga - Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Druga - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)	21	-	-	-	25	-	-
Dziesiąta - Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Dziesiąta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)	-	-	12	-	-	-	559
<b>Razem</b>	<b>10 571</b>	<b>1 998</b>	<b>1 116</b>	<b>3 853</b>	<b>5 936</b>	<b>1</b>	<b>20 432</b>

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi

Dane za okres od 01 stycznia 2016 do 30 września 2016 (niebadane)

Podmiot	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe należności finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. SK	1 586	958	-	275	930	-	-
Druga - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	1	57	-	-	19
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SK	199	-	22	22	1	-	-
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 569	-	10	531	82	-	353
Piąta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	-	7	10	-	-
Szósta - Czerwona Torebka S.A. SK	219	-	-	30	-	1	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. SK	157	-	15	19	-	-	461
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	161	-	-	108	44	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SK	89	-	1	89	1	-	19
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	5	2	-	-	218
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 361	-	675	18	2 160	-	15 884
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 247	-	-	758	304	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	94	5	123	-	2 645
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	1 368	-	-	201	-	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	-	9	-	-	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	19	-	-	7	-	-	-
Czerwona Torebka Sp. z o.o.	-	-	-	1	-	-	-
Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)	-	540	4	-	198	-	-
Druga - Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Druga - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)	21	-	-	-	17	-	-
Dziesiąta - Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Dziesiąta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 186</b>	<b>1 498</b>	<b>827</b>	<b>2 174</b>	<b>3 870</b>	<b>1</b>	<b>19 599</b>

## **18. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Czerwona Torebka S.A. nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. W pierwszych trzech kwartałach 2017 roku Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi m.in. z tytułu:

Sprzedaż na rzecz spółek Grupy:

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

Sprzedaż do Czerwona Torebka S.A. SK:

Sprzedaż środków trwałych.

Zakupy:

Zakup od Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA) - Usługi ochrony.

Najem powierzchni biurowej od Czerwona Torebka S.A. SK

Wystawiony weksel na rzecz:

Dziesiąta - Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Dziesiąta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA)

Otrzymany weksel od:

Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SK

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

Sprzedaż na rzecz spółek Grupy:

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

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

Sprzedaż środka trwałego.

Zakupy:

Najem powierzchni biurowej od Czerwona Torebka S.A. SK

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

Usługi ochrony.

Otrzymane weksle od Spółek:

Szósta - Czerwona Torebka S.A. SK

Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SK

Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA

Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA

Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA

Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA

Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA

Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA

Wystawione weksle:

Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SK

Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SK

Siódma - Czerwona Torebka S.A. SK

Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SK

Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SK

Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK

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

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

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego to jest do 15 listopada 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.



CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

---

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Maciej Szturemski	15 listopada 2017	 _____
Członek Zarządu	Tomasz Jurga	15 listopada 2017	 _____

Sprawozdanie zostało sporządzone przez:

Główna Księgowa  
  
Sylwia Mazurkiewicz