

„CZERWONA TOREBKA” SPÓŁKA AKCYJNA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2016 ROKU**



czzerwona torebka

Poznań, 16 maja 2016 roku

27.

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

Wybrane dane finansowe	3
Wybrane dane finansowe (c.d.)	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów (c.d.)	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.)	8
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	11
3. Zmiana szacunków	12
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
5. Sezonowość działalności	13
6. Informacje dotyczące segmentów działalności	13
7. Podatek dochodowy	14
8. Inwestycje w jednostkach zależnych	14
9. Rzeczowe aktywa trwałe	15
10. Wartości niematerialne	18
11. Zapasy	19
12. Rezerwy	20
13. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	20
14. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	20
15. Zarządzanie kapitałem	21
16. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	22
16.1. Sprawy sądowe	22
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi	24
18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	28

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016		Za okres 3 miesięcy od 01.01.2015 do 31.03.2015		Za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016		Za okres 3 miesięcy od 01.01.2015 do 31.03.2015	
	PLN (niebadane)	PLN (niebadane)	PLN (niebadane)	PLN (niebadane)	EUR (niebadane)	EUR (niebadane)	EUR (niebadane)	EUR (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	2 917		5 691		670		1 372	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	854		880		196		212	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	238		343		55		83	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	93		230		21		55	
Całkowite dochody ogółem	93		230		21		55	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	814		185		187		44	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15		7		3		2	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(839)		(241)		(192)		(58)	
Przepływy pieniężne netto razem	(10)		(49)		(2)		(12)	
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,00		0,00		0,00		0,00	
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,00		0,00		0,00		0,00	

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE (C.D.)

	Na dzień 31 marca 2016 PLN (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 PLN (badane)	Na dzień 31 marca 2015 PLN (niebadane)	Na dzień 31 marca 2016 EUR (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 EUR (badane)	Na dzień 31 marca 2015 EUR (niebadane)
Aktywa razem	683 555	683 194	864 012	160 143	160 317	211 301
Kapitały własne	642 216	642 123	819 295	150 458	150 680	200 366
Zobowiązania	41 339	41 071	44 717	9 685	9 637	10 936

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 – 4,3559
 - za okres poprzedni – 4,1489
- pozycje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego; kurs ten wyniósł:
 - za okres bieżący – 4,2684
 - za okres poprzedni – 4,0890
 - na dzień 31 grudnia 2015 – 4,2615

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku

		Za okres 3 miesięcy od 01.01.2016 do 31.03.2016	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2015 do 31.03.2015
	Nota	(niebadane)	(niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży		2 917	5 691
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług		2 917	5 680
Przychody dodatkowe z wynajmu		-	11
Koszty własne sprzedaży		(22)	(29)
Koszty własne usług wynajmu		(22)	(29)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 895	5 662
Koszty sprzedaży		(59)	(219)
Koszty ogólnego zarządu		(1 981)	(4 006)
Koszty handlowe		(23)	(583)
Zysk (strata) ze sprzedaży		832	854
Pozostałe przychody operacyjne		77	31
Pozostałe koszty operacyjne		(55)	(5)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		854	880
Przychody finansowe		1	-
Koszty finansowe		(617)	(537)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		238	343
Podatek dochodowy	7	(145)	(113)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		93	230

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

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	Za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadane)	Za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	93	230
Całkowity dochód za okres	93	230
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	93	230
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Zysk na jedną akcję:		
– podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,00
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,00
– rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,00
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2016 roku

Aktywa	Nota	Na dzień 31 marca 2016 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	Na dzień 31 marca 2015 (niebadane)
Aktywa trwałe (długoterminowe)		673 792	674 018	852 594
Wartości niematerialne	10	181	195	2 636
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 546	1 795	2 472
Wartość firmy		-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	671 666	671 666	847 182
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		95	58	-
Należności długoterminowe		2	2	2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		302	302	302
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		302	302	302
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		9 763	9 176	11 418
Zapasy	11	95	-	1
Należności z tytułu dostaw i usług		7 566	8 337	10 611
Należności z tytułu podatku VAT		-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	302
Inne aktywa		170	82	342
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	3	13	-
Pozostałe należności krótkoterminowe		1 929	744	162
Aktywa razem		683 555	683 194	864 012

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (C.D.)

na dzień 31 marca 2016 roku

<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31 marca 2016 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	Na dzień 31 marca 2015 (niebadane)
Kapitał własny		642 216	642 123	819 295
Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki		642 216	642 123	819 295
Kapitał podstawowy	15	15 005	15 005	15 005
Kapitał zapasowy		804 060	804 060	861 300
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		(176 849)	(176 942)	(57 010)
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(176 942)	-	(57 240)
Zysk (strata) netto bieżącego roku		93	(176 942)	230
Zobowiązania		41 339	41 071	44 717
Zobowiązania długoterminowe		20 073	19 375	29 849
Długoterminowe kredyty i pożyczki		-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	15	-	-	13 930
Kaucje od najemców		-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	629	701	1 294
Pozostałe zobowiązania finansowe		19 406	18 636	14 559
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	38	38	66
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		21 266	21 696	14 868
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		2 762	4 229	4 840
Dłużne papiery wartościowe	15	15 050	14 762	952
Kaucje od najemców		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 020	1 228	7 406
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	569	620	411
Zobowiązania z tytułu podatku VAT		437	334	256
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		208	63	-
Pozostałe zobowiązania podatkowe		52	81	255
Rezerwy krótkoterminowe	12	3	3	6
Depozyty wpłacone przez klientów		-	102	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 165	274	742
Pasywa razem		683 555	683 194	864 012

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku

Nota	Okres zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) brutto	238	343
Korekty o pozycje	819	997
<i>(Zysk) / Strata ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	(3)	(14)
Amortyzacja	209	475
Przychody z tytułu odsetek	(1)	-
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	614	536
Korekty kapitału obrotowego	(219)	(852)
Zmiana stanu zapasów	(95)	(1)
Zmiana stanu należności	(414)	1 236
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	378	(1 993)
Zmiana stanu innych aktywów	(88)	(94)
Podatek dochodowy zapłacony	-	(303)
Inne korekty	(24)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	814	185
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	56	18
Wydatki na aktywa inwestycyjne	(41)	-
<i>w jednostkach powiązanych (wexle)</i>	(41)	-
Wydatki na środki trwałe	-	(11)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15	7
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	636	-
Spląty kredytów i pożyczek	(2 100)	(64)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	783	-
Wpływy należności z tytułu umów leasingu finansowego	(99)	(98)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Wydatki związane z pozyskaniem kapitału emisyjnego	(59)	(79)
Odsetki zapłacone	(59)	(79)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(839)	(241)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10)	(49)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(10)	(49)
Środki pieniężne na początek okresu	13	49
Środki pieniężne na koniec okresu	3	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2016 roku (badane)	15 005	804 060	(176 942)	642 123
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	-	-	93	93
Na dzień 31 marca 2016 roku (niebadane)	15 005	804 060	(176 849)	642 216

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2015 roku (badane)	15 005	861 300	(57 240)	819 065
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	-	-	230	230
Na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)	15 005	861 300	(57 010)	819 295

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 300709350.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka nie ma podmiotu bezpośrednio dominującego.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 maja 2016 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku, które dnia 16 maja 2016 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Bilans wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 11.503 tysiące PLN. Te warunki wskazują na istnienie niepewności, które może powodować

wątpliwość, co do możliwości pozyskania finansowania na dalszą działalność Spółki. Zdaniem Zarządu nie istnieje zagrożenie płynności oraz zagrożenie finansowania bieżącej działalności Spółki. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 21.266 tysięcy PLN, z czego 15.050 tysięcy PLN stanowią dłużne papiery wartościowe (w dniu 15 kwietnia 2016 roku Spółka wykupiła obligacje warte 14.610 tysięcy PLN, częściowo w miejsce starego długu uplasowała nową emisję obligacji serii B na kwotę 9.300 tysięcy PLN), poza tym 1.333 tysiące PLN stanowią zobowiązania wobec jednostek powiązanych, które mogą zostać spłacone w dowolnym momencie, w związku z czym Zarząd nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

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 2015 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 za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w *świecie 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.

7. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy - główne składniki obciążenia podatkowego

	Okres zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Jednostkowy rachunek zysków i strat		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(145)	(113)
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	(145)	(113)

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych

	Okres zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2015 (badane)	Okres zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	671 666	847 182	847 182
Zmiany stanu:	-	-	-
- utrata wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	(175 516)	-
Razem	671 666	671 666	847 182

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 marca 2016 (niebadane)				
	Maszyny i urządzenia (z wyl. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2016 roku	75	1 227	1 441	170	2 913
Nabydia	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	(13)	-	(159)	-	(172)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2016 roku	62	1 227	1 282	170	2 741
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2016 roku	25	578	408	107	1 118
Odpis amortyzacyjny za okres	2	60	128	5	195
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	(10)	-	(108)	-	(118)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2016 roku	17	638	428	112	1 195
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku	50	649	1 033	63	1 795
Wartość netto na dzień 31 marca 2016 roku	45	589	854	58	1 546

[Signature]

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na dzień 31 grudnia 2015

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

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 marca 2015 (niebadane)				
	Maszyny i urządzenia (z wyl. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015 roku	68	1 303	1 897	858	-
Nabycia	-	-	-	-	4
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	(7)	-	(1)	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	4	-	-	-	(4)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2015 roku	65	1 303	1 896	858	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015 roku	18	490	306	526	-
Odpis amortyzacyjny za okres	2	73	191	49	-
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	(5)	-	-	-	(5)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2015 roku	15	563	497	575	-
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku	50	813	1 591	332	-
Wartość netto na dzień 31 marca 2015 roku	50	740	1 399	283	-

10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

	Stan na dzień 31 marca 2016 (niebadane)		
	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2016 roku	4 244	-	4 244
Nabycia	-	-	-
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2016 roku	4 244	-	4 244
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2016 roku	4 049	-	4 049
Odpis amortyzacyjny za okres	14	-	14
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2016 roku	4 063	-	4 063
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2016 roku	195	-	195
Wartość netto na dzień 31 marca 2016 roku	181	-	181

Wartości niematerialne

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

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Wartości niematerialne

	Stan na dzień 31 marca 2015 (niebadane)		
	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2015 roku	4 238	151	4 389
Nabycia	-	6	6
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	6	(6)	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2015 roku	4 244	151	4 395
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2015 roku	1 597	-	1 597
Odpis amortyzacyjny za okres	162	-	162
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2015 roku	1 759	-	1 759
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2015 roku	2 641	151	2 792
Wartość netto na dzień 31 marca 2015 roku	2 485	151	2 636

11. Zapasy

Zapasy

	Okres zakończony 31 marca 2016 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2015 (badane)	Okres zakończony 31 marca 2015 (niebadane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	-	-	-
Zmiany stanu:			
- otrzymane / zwrócone zaliczki	95	-	1
Razem	95	-	1

12. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

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

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

	Okres zakończony 31 marca 2016	Okres zakończony 31 marca 2015
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	378	(2 182)
- zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku CIT	-	189
Po korektach	378	(1 993)

14. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne połączenia ani nabycia udziałów.

15. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Na dzień 31 marca 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

Spółka	Na dzień 31 marca 2016 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2015 (badane)	Na dzień 31 marca 2015 (niebadane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 762	4 229	4 840
Dłużne papiery wartościowe	15 050	14 762	14 882
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 020	1 228	7 406
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 198	1 321	1 705
Rezerwy krótkoterminowe	3	3	-
Zobowiązania wekslowe	19 406	18 738	-
Pozostałe zobowiązania, zobowiązania podatkowe	1 900	790	15 884
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(3)	(13)	-
Zadłużenie netto	41 336	41 058	44 717
Kapitał własny	642 216	642 123	819 295
Kapitał i zadłużenie netto	683 552	683 181	864 012
Wskaźnik dźwigni	0,06	0,06	0,05

16. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2016 Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

Zobowiązania warunkowe

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

16.1. Sprawy sądowe

W poniższej tabeli przedstawiono najistotniejsze (wartość sporu przekraczająca 40 tys. złotych) sprawy sądowe, w których spółki Grupy Czerwona Torebka są stronami.

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Sprawa z powództwa	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w tys. PLN	Stan sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie
PLAYPRINT POLSKA sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna i „DER” S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	98,9	Postanowieniem z dnia Sąd Okręgowy w Toruniu przekazał sprawę do dalszego prowadzenia Sądowi Okręgowemu w Poznaniu. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz „DER” S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,8	Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
Wojciech Wojenkowski p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna	Pozew o zapłatę	62,0	Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, X Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanemu. Pozwana złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz „DER” S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,8	Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana „Czerwona Torebka” spółka akcyjna wniosła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz „DER” S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,8	Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana „Czerwona Torebka” spółka akcyjna wniosła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz „DER” S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,1	Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana „Czerwona Torebka” spółka akcyjna wniosła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz „DER” S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,8	Sąd Rejonowy w Gorzowie Wlkp. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Pozwana „Czerwona Torebka” spółka akcyjna wniosła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa

CZERWONA TOREBKA S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
 Dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

MLP Poznań West sp. z o.o. p-ko "Trzecia - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k. i "Czerwona Torebka" S.A.	Pozew o zapłatę	21 888,7	Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym p-ko pozwanym. Został złożony sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	41,1	Powódka wniosła przeciwko pozwanej pozew o zapłatę. Zostanie sporządzona odpowiedź na pozew.	Oddalenie powództwa
LG Development Sp. z o.o. p-ko „Czerwona Torebka” spółka akcyjna oraz "DER" S.A. w likwidacji	Pozew o zapłatę	47,8	Powódka wniosła przeciwko pozwanej pozew o zapłatę. Zostanie sporządzona odpowiedź na pozew.	Oddalenie powództwa

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2016 i 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi

Podmiot	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Odsetki – przychody finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Dane za okres od 01 stycznia 2016 do 31 marca 2016 (niebadane)			
					Pozostałe należności finansowe	Odsetki - koszty finansowe	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. SKA	407	319	-	967	-	-	179	-
Druha - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	-	140	-	-	-	18
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	127	-	-	11	-	3	-	353
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	162	-	-	62	-	2	-	345
Piąta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	-	31	-	-	-	-
Szosta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	-	12	1	-	-	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	-	2	-	4	-	451
Ósma - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	31	-	-	2 110	-	-	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	-	-	-	-	-	18
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	-	2	-	1	-	214
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	709	-	-	864	-	221	903	15 429
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	414	-	-	447	25	-	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	-	9	-	31	138	2 581
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	955	-	-	2 585	-	-	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	-	30	-	-	-	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	23	11	-	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	1	30	14	-	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	18	12	-	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	22	12	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	38	14	-	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	-	28	12	-	-	-
Czerwona Torebka Sp.z o.o.	-	-	-	1	-	-	-	-
Merlin, pl S.A.	-	-	-	1 585	-	-	-	-
Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	180	4	-	-	4	74	-
Druha - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	-	38	-
Jedenasta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	-	1	-
Razem	2 903	499	5	9 017	101	266	1 333	19 409

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi

Podmiot	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Odseki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania		Pozostałe zobowiązania finansowe
					wobec podmiotów powiązanych		
Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	1 999	1 289	-	1 432	224	-	-
Druha - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	125	-	-	125	-	22	22
Trzedza - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	1 007	-	-	2	-	462	462
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	432	-	-	-	61	128	128
Piąta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	-	-	22	-	-	-
Szosta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	-	-	15	-	-	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	392	-	2	2	-	392	392
Ósma - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	2 242	-	-	2 076	-	-	-
"DER" S.A. w likwidacji	1 263	-	-	-	-	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	261	-	-	1	-	12	12
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	-	-	6	-	-	-
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	3 320	-	855	911	-	15 208	15 208
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	2 467	-	-	633	-	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	1 200	19	5	142	58	58
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	4 898	-	-	2 745	-	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	225	-	-	-	-	-	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	-	-	11	-	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	-	-	20	-	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	-	-	8	-	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	-	-	12	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	-	-	29	-	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. Sp. K.	25	-	-	18	-	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	1	-	-	1	-	-	-
Merlin.pl S.A.	88	-	-	234	-	-	-
Światłowski & Synowie sp. z o.o. SKA	-	720	5	-	221	374	374
Druha - Światłowski & Synowie sp. z o.o. SKA	-	142	-	-	38	-	-
Jedenasta - Światłowski & Synowie sp. z o.o. SKA	5	-	-	-	1	-	-
Razem	18 975	3 351	881	8 308	687	16 656	16 656

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi



Podmiot	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Dane za okres od 01 stycznia 2015 do 31 marca 2015 (niebadane)			
			Należności od podmiotów powiązanych	Odsetki - koszty finansowe	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. SKA	7	322	162	-	-	-
Druha - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	15	-	-	-
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	257	-	717	-	-	-
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	67	-	-	-	117	-
Piąta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	5	-	-	-
Szosta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	14	-	-	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	174	-	-	-	29	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	707	-	980	-	-	-
Dyskont - Czerwona Torebka S.A.	963	-	3 506	-	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	187	-	64	-	-	-
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	-	-	2	-
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	-	2 215	206	-	14 559
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	1 456	-	1 115	-	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	7	300	-	-	-	-
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	1 534	-	1 693	-	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. Sp.K	207	-	7	-	26	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	7	-	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	19	-	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	5	-	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	19	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SK	7	-	19	-	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	7	-	7	-	-	-
Merlin.pl S.A.	44	-	218	-	-	-
Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	180	-	-	74	-
Druha - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	90	-	-	-	-
Jedenasta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	5	-	-	-	-	-
Razem	5 692	892	10 787	206	248	14 559

18. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- W dniu 15 kwietnia 2016 Spółka "Czerwona Torebka" S.A. wyemitowała 930 obligacji na okaziciela w ramach serii B o łącznej wartości nominalnej 9.300.000 złotych. Obligacje nie posiadają formy dokumentu, a wartość nominalna jednej obligacji na dzień emisji wynosi 10.000 złotych. Wartość emisyjna obligacji jest równa ich wartości nominalnej na dzień emisji. Przydziału 930 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 9.300.000 złotych dokonał stosowną uchwałą zarząd Spółki w dniu 13 kwietnia 2016 roku. Dniem emisji obligacji jest 15 kwietnia 2016 r.
Dniem ostatecznego wykupu obligacji jest 31 marca 2019 r., o ile nie nastąpi wcześniejszy wykup obligacji, zgodnie z warunkami emisji obligacji. Co do zasady, kwota wykupu obligacji będzie wypłacana przez Spółkę w ratach, w dniach wypłaty odsetek oraz w dniu ostatecznego wykupu obligacji.
Emisja obligacji nastąpiła w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.
Obligacje są zabezpieczone hipoteką na nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Gwiazdowo, gmina Kostrzyn, powiat poznański, o łącznej powierzchni 64,0503 hektara, dla której Sąd Rejonowy we Wrześni prowadzi księgę wieczystą numer PO1F/00023906/2.
Obligacje są rejestrowane w ewidencji, w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez Ipopema Securities Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 230737.
Spółka po dniu emisji podjęła działania celem zarejestrowania obligacji w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (zgodnie z uchwałą nr 289/16 Zarządu KDPW z dnia 4 maja 2016 roku, 930 obligacji na okaziciela serii B Spółki zostało z dniem 6 maja 2016 roku zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych) oraz wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzonym przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie lub Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
- W dniu 28 kwietnia 2016 roku Zarząd spółki „Czerwona Torebka” S.A. podjął uchwałę, na podstawie której zatwierdzone zostało rozszerzenie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej w stosunku do modelu biznesowego dotychczas realizowanego przez Grupę Czerwona Torebka, o model działania polegający na wdrożeniu innowacyjnego projektu, z zakresu biznesów typu „FinTech”, polegającego na stworzeniu internetowej platformy, która umożliwi obrót wekslowy między zainteresowanymi podmiotami.
W celu realizacji projektu powołana została nowa spółka, która działać będzie pod firmą „Syngrapha” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- W dniu 02.05.2016 roku postanowieniem Sądu dokonano wpisu w KRS o numerze 000616267 nowo utworzonej spółki Syngrapha spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Taczaka 13, o numerze NIP 7831741300 Regon 364349775, której podstawowym przedmiotem działalności jest pozostałe pośrednictwo pieniężne, PKD 64,19,Z.

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Maciej Szturemski	16 maja 2016	
Członek Zarządu	Tomasz Jurga	16 maja 2016	

Sprawozdanie zostało sporządzone przez:

Główna Księgową
Sylwia Mazurkiewicz

