

**GRUPA
„CZERWONA TOREBKA” S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
WRAZ Z SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**



czzerwona torebka

Poznań, 29 kwietnia 2021 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (ŁĄCZNIE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ZANIECHANĄ)	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	12
1. INFORMACJE OGÓLNE	12
2. SKŁAD GRUPY CZERWONA TOREBKA.....	12
3. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	13
4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
5. PROFESJONALNY OSĄD, ZAŁOŻENIA I SZACUNKI ZARZĄDU	13
5.1. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	15
5.2. ZMIANA SZACUNKÓW	17
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	17
6.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	19
6.2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	20
6.3. ZMIANA DOTYCHCZAS STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	20
7. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE.....	21
8. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	23
8.1. ZASADY KONSOLIDACJI.....	23
8.2. WYCENA DO WARTOŚCI GODZIWEJ	24
8.3. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	25
8.4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
8.5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	26
8.6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	27
8.6.1. Wartość firmy.....	30
8.7. LEASING.....	30
8.8. UTRATA WARTOŚCI NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	31
8.9. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	32
8.10. AKTYWA FINANSOWE.....	32
8.11. ZAPASY.....	34
8.12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	35
8.13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	35
8.14. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	35
8.15. REZERWY, ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	36
8.16. ODPRawy EMERYTALNE	36
8.17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	37
8.18. TRANSAKCJE ROZLICZANE W INSTRUMENTACH KAPITAŁOWYCH	37

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

8.19.	PRZYCHODY I KOSZTY	37
8.19.1.	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	38
8.19.2.	<i>Odsetki</i>	39
8.19.3.	<i>Dywidendy</i>	39
8.19.4.	<i>Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)</i>	39
8.20.	PODATKI	39
8.20.1.	<i>Podatek bieżący</i>	39
8.20.2.	<i>Podatek odroczony</i>	40
8.20.3.	<i>Podatek od towarów i usług</i>	41
8.21.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	41
9.	UTRATA KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI	41
10.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	42
11.	SEGMENTY OPERACYJNE	44
12.	PRZYCHODY I KOSZTY	47
12.1.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	47
12.2.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	47
12.3.	PRZYCHODY FINANSOWE	48
12.4.	KOSZTY FINANSOWE	48
12.5.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	49
12.6.	KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISY AKTUALIZUJĄCE UJĘTE W ZYSKU LUB STRACIE	49
12.7.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	50
13.	PODATEK DOCHODOWY	50
13.1.	OBCIĄŻENIE PODATKOWE	50
14.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	52
15.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	52
16.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	53
17.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	54
18.	LEASING	56
18.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – GRUPA JAKO LEASINGODAWCA	56
19.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	56
20.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	58
21.	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	58
22.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	59
23.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK I NABYCIA UDZIAŁÓW NIEKONTROLUJĄCYCH	59
24.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU	59
25.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ ZOBOWIĄZANIA	59
26.	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	60
27.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE	60

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

28.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	60
28.1.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA.....	60
29.	ZAPASY	61
30.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	62
31.	INNE AKTYWA	63
32.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	63
32.1.	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	63
32.2.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
33.	DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	64
34.	KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁ ZAPASOWY	64
34.1.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	64
34.1.1.	<i>Wartość nominalna akcji.....</i>	65
34.1.2.	<i>Prawa akcjonariuszy.....</i>	65
34.1.3.	<i>Akcjonariusze o znaczącym udziale</i>	66
34.1.4.	<i>Kapitał zapasowy</i>	66
35.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY ORAZ OGRANICZENIA W WYPŁACIE DYWIDENDY.....	66
36.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI.....	67
37.	KAUCJE OD NAJEMCÓW DŁUGOTERMINOWE	69
38.	ZOBOWIĄZANIA WEKSŁOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE	69
39.	REZERWY	69
40.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	70
41.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	70
41.1.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG , KREDYTÓW, POŻYCZEK I LEASINGÓW	70
41.2.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	71
42.	KAUCJE OD NAJEMCÓW KRÓTKOTERMINOWE	71
43.	PORĘCZENIA I GWARANCJE FINANSOWE	72
43.1.	SPRAWY SĄDOWE, W KTÓRYCH SPÓŁKI GRUPY SĄ POZWANYMI	73
43.2.	ROZLICZENIA PODATKOWE	74
44.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	75
44.1.	TRANSAKCJE PRZEPROWADZONE NA WARUNKACH RYNKOWYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	77
44.2.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY	77
44.2.1.	<i>Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy.....</i>	77
44.2.2.	<i>Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej.....</i>	78
45.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	78

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

46.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	78
46.1.	RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ.....	79
46.2.	RYZYZKO CEN AKCJI	79
46.3.	RYZYZKO KREDYTOWE.....	79
46.4.	RYZYZKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	80
46.5.	RYZYZKO WALUTOWE	81
47.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	81
47.1.	WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	81
47.2.	POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	83
47.3.	RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ.....	84
47.4.	ZABEZPIECZENIA	85
48.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	85
49.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	86
50.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	86

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
	Nota	(badane)	(badane)
Przychody ze sprzedaży		6 141	4 871
Przychody ze sprzedaży zapasów		5 751	3 752
Przychody z wynajmu		385	1 089
Przychody dodatkowe z wynajmu		5	-
Przychody z pośrednictwa		-	30
Koszty własne sprzedaży		(6 966)	(9 432)
Koszt własny sprzedaży zapasów w formie nieruchomości		(6 954)	(8 270)
Koszty własne usług wynajmu		(12)	(1 162)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(825)	(4 561)
Koszty sprzedaży		(5 422)	(638)
Koszty ogólnego zarządu		(1 894)	(2 083)
Koszty handlowe		(22)	(1)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(8 163)	(7 283)
Zysk (strata) ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych		(1 007)	(1 770)
Zysk (strata) z wyceny majątku inwestycyjnego		(12 148)	7 896
Utrata wartości zapasów		(473)	(10 766)
Pozostałe przychody operacyjne		5 881	809
Pozostałe koszty operacyjne		(12 319)	(24 499)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(28 229)	(35 613)
Przychody finansowe		22 414	2 373
Koszty finansowe		(4 962)	(9 090)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(10 777)	(42 330)
Podatek dochodowy	13	4 109	3 493
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 668)	(38 837)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk netto przypisany działalności zaniechanej	10	4 291	(4)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		(2 377)	(38 841)
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 377)	(38 841)
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(0,03)	(0,62)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(0,09)	(0,52)
- rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(0,03)	(0,62)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(0,09)	(0,52)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW C.D.**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
Nota	do 31.12.2020	do 31.12.2019
	(badane)	(badane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	(2 377)	(38 841)
Inne całkowite dochody		
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>	-	-
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>	-	-
Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony	-	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres	(2 377)	(38 841)
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 377)	(38 841)
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Zysk na jedną akcję*:		
– podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	(0,62)
– rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,03)	(0,62)

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2020 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Aktywa trwałe (długoterminowe)		155 703	203 930
Nieruchomości inwestycyjne	19	149 845	195 732
Wartości niematerialne	20	8	18
Rzeczowe aktywa trwałe	17	43	43
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	27	84	3 374
Należności długoterminowe	21	1 833	2 005
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 890	2 758
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 816	2 758
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		74	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		131 137	89 583
Zapasy	29	98 664	74 784
Należności z tytułu dostaw i usług	30	338	851
Należności z tytułu podatku VAT	30	10 879	9 328
Należności z tytułu podatku dochodowego	30	18	18
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej*	26	2 349	1 976
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	27	186	11
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		10	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	12 665	479
Pozostałe należności krótkoterminowe		6 028	2 134
Grupa aktywów związanych z działalnością zaniechaną		-	11
Aktywa razem		286 840	293 524

* Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej obejmują akcje Merlin Group S.A., które wyceniane są w wartości godziwej w każdym okresie sprawozdawczym, na podstawie notowań na rynku New Connect GPW.

Dla pozostałych kategorii należności i zobowiązań finansowych wartość bilansowa jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej, dlatego dalej nie jest wykazywana w sprawozdaniu.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2020 roku cd.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Pasywa</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Kapitał własny		130 373	132 750
Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		130 373	132 750
Kapitał podstawowy		15 005	15 005
Kapitał zapasowy		282 839	282 839
Akcje/udziały własne		(27 797)	(27 797)
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		(139 674)	(137 297)
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(137 297)	(98 456)
Zysk (strata) netto bieżącego roku		(2 377)	(38 841)
Zobowiązania		156 467	160 774
Zobowiązania długoterminowe		130 059	77 276
Długoterminowe kredyty i pożyczki	36	826	937
Kaucje od najemców		55	87
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	38	86 494	34 671
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 238	11 293
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	39	11	10
Pozostałe rezerwy długoterminowe	39	23 427	16 719
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	40	11 008	13 559
Zobowiązania krótkoterminowe		26 408	83 498
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	36	113	29 024
Kaucje od najemców		387	334
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41	10 553	11 157
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		2	20 090
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	41.2	329	519
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	121
Pozostałe zobowiązania podatkowe	41.2	172	192
Rezerwy krótkoterminowe		-	4
Depozyty wpłacone przez klientów		925	68
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41.2	13 927	21 989
Grupa zobowiązań związanych z działalnością zaniechaną		-	-
Pasywa razem		286 840	293 524

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (ŁĄCZNIE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ZANIECHANĄ)

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres zakończony Nota 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / (strata) brutto z działalności kontynuowanej	(10 777)	(42 334)
Zysk / (strata) brutto z działalności zaniechanej	4 291	-
Korekty o pozycje	(8 113)	11 454
(Zysk) / Strata z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	12 148	(7 896)
(Zysk) / Strata ze sprzedaży/likwidacji nieruchomości inwestycyjnych	1 007	1 770
(Zysk) / Strata ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych	-	17
(Zysk) / Strata z wyceny/przeszacowania zapasów	473	10 766
(Zysk) / Strata z wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej	(373)	2 446
Amortyzacja	10	80
Przychody z tytułu odsetek	(22 040)	(2 373)
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	4 962	6 644
(Zysk) strata ze sprzedaży Enaville S.A.	(4 300)	-
Korekty kapitału obrotowego	11 613	35 742
Zmiana stanu rezerw	3 650	388
Zmiana stanu zapasów	7 630	11 804
Zmiana stanu należności	(7 216)	1 795
Zmiana stanu zobowiązań krótko-term., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 178	18 488
Zmiana stanu innych aktywów	3 371	3 267
Podatek dochodowy zapłacony	(120)	-
Zmiana stanu sald kaucji najemców i depozytów	879	(100)
Inne korekty	(613)	333
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 840)	5 095
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na ukończone nieruchomości inwestycyjne	-	(103)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	13 459	2 108
Odsetki otrzymane	461	126
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 920	2 131
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splaty kredytów i pożyczek	(1 138)	(1 643)
Wydatki z tytułu emisji obligacji	-	(5 152)
Emisja dłużnych papierów wartościowych (weksli)	3 469	1 438
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-	(45)
Wydatki z tytułu dłużnych papierów wartościowych (weksli)	(31)	(102)
Odsetki zapłacone	(1 195)	(1 375)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 105	(6 879)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 185	347
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	12 185	347
Środki pieniężne na początek okresu	480	133
Środki pieniężne na koniec okresu	12 665	480
*w tym środki pieniężne z działalności zaniechanej	-	1

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2019 roku (badane)	15 005	282 839	(27 797)	(98 456)	171 591
Rozliczenie wyniku 2018 jednostki dominującej	-	-	-	-	-
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	-	-	-	(38 841)	(38 841)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane)	15 005	282 839	(27 797)	(137 297)	132 750
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2020 roku (badane)	15 005	282 839	(27 797)	(137 297)	132 750
Rozliczenie wyniku 2019 jednostki dominującej	-	-	-	-	-
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	-	-	-	(2 377)	(2 377)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku (badane)	15 005	282 839	(27 797)	(139 674)	130 373

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Czerwona Torebka S.A. (dalej „Grupa Czerwona Torebka”) składa się ze spółki Czerwona Torebka S.A. (dalej „jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej jednostek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Czerwona Torebka obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019.

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

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 300709350.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy Czerwona Torebka jest:

1. Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
2. Wynajem i dzierżawa
3. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości

Na dzień 31 grudnia 2020 roku większościowy pakiet akcji Spółki (bezpośrednio i pośrednio) znajduje się w posiadaniu Rodziny Świtalskich (struktura akcjonariatu opisana jest w nocie 34.1.3).

2. Skład Grupy Czerwona Torebka

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy Czerwona Torebka wchodzi Czerwona Torebka S.A. oraz następujące jednostki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale
„Promka spółka o.o.” S.K.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Druga - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	100%
„Trzecia - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Projekt-1 Szesnasta Czerwona Torebka SA S.K.” S.K.	Poznań	Wynajem i dzierżawa	100%
„Piąta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Szósta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Projekt-1 Czternasta Czerwona Torebka SA S.K.” S.K.	Poznań	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	100%
„Ósma - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	100%
„Projekt-2 Szesnasta Czerwona Torebka SA S.K.” S.K.	Poznań	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	100%
„Jedenasta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Projekt-3 Szesnasta Czerwona Torebka SA S.K.” S.K.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

„Trzynasta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Czternasta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Piętnasta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	100%
„Szesnasta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.	Poznań	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	100%
„Siedemnasta – Czerwona Torebka S.A.” S.K.A.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.A.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.A.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A.” S.K.A.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
„Dwudziesta Pierwsza – Czerwona Torebka S.A.” S.K.A.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A.” S.K.A.	Poznań	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	100%
Czerwona Torebka Sp. z o.o.	Poznań	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	100%
Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Sowiniec	Warszawa	Działalność holdingowa	100%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku procentowy udział w głosach posiadanych przez Grupę Czerwona Torebka w jednostkach zależnych odpowiadał procentowemu udziałowi w kapitale podstawowym tych spółek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 29 kwietnia 2021 roku wchodził:

Pan Mateusz Świtalski – Prezes Zarządu

Natomiast w skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodził:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Mariusz Świtalski

Członek Rady Nadzorczej – Marcin Świtalski

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Wierzbicki

Członek Rady Nadzorczej – Mikołaj Świtalski

Sekretarz Rady Nadzorczej – Wiesław Michalski

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2021 roku.

5. Profesjonalny osąd, założenia i szacunki Zarządu

Przygotowanie sprawozdań finansowych Grupy Czerwona Torebka wymaga od kierownictwa wydania opinii, oszacowań i założeń, które wpływają na sumę dochodów, wydatków, aktywów i zobowiązań, a także ujawnienie zobowiązań warunkowych na dzień przygotowania sprawozdania. Jednakże niepewność co do tych założeń i ocen może prowadzić do wprowadzenia istotnych korekt aktywów i/lub zobowiązań w przyszłych okresach

W procesie stosowania polityki księgowej Grupy Czerwona Torebka, kierownictwo dokonało następujących ocen, które w znaczący sposób wpłynęły na sumy ujęte w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Utrata wartości aktywów ma miejsce wówczas, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego wartość odzyskiwaną, rozumianą jako wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży lub wartość użytkową, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Kalkulacja wartości godziwej pomniejszona o koszty sprzedaży opiera się na dostępnych danych z wiążących transakcji sprzedaży podobnych aktywów zawartych na warunkach rynkowych lub możliwych do zaobserwowania cenach rynkowych pomniejszonych o koszty niezbędne do poniesienia przy zbywaniu składnika aktywów.

Wartość użytkową ustala się przy wykorzystaniu modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne oparte są na budżecie obejmującym okres najbliższych pięciu lat, bez uwzględniania restrukturyzacji, do których Grupa Czerwona Torebka nie jest jeszcze zobowiązana, ani znaczących przyszłych inwestycji, które mają poprawić wynik eksploatacji aktywów wchodzących w skład testowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość odzyskiwalna jest wrażliwa przede wszystkim na zastosowaną w modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych stopę dyskontową, a także na oczekiwane przyszłe wpływy pieniężne i stopę wzrostu przyjętą przy ekstrapolacji wyników.

W przypadku niefinansowych aktywów trwałych wycenianych według kosztu historycznego Grupa Czerwona Torebka przeanalizowała występowanie przesłanek i nie rozpoznała utraty wartości dla żadnych aktywów niefinansowych.

Klasyfikacja majątku

Grupa Czerwona Torebka decyduje czy majątek zaliczony jest do majątku inwestycyjnego czy majątku obrotowego:

Majątek inwestycyjny obejmuje grunty i budynki (głównie biura, magazyny handlowe i nieruchomości komercyjne) które nie są zajmowane zasadniczo do używania przez lub w prowadzeniu działalności Grupy Czerwona Torebka ani też nie są przeznaczone na sprzedaż w toku zwykłej działalności, lecz które są posiadane głównie w celu wypracowywania dochodów z wynajmu i wzrostu wartości inwestycji.

Majątek obrotowy (zapasy) obejmuje nieruchomości przeznaczone na sprzedaż w toku zwykłej działalności gospodarczej. Głównie są to nieruchomości komercyjne, które Grupa Czerwona Torebka buduje i zamierza sprzedać przed lub tuż po zakończeniu budowy w ramach właściwego dla nich cyklu operacyjnego, trwającego od kilku do kilkunastu miesięcy.

Operacyjne Umowy najmu – Grupa Czerwona Torebka jako wynajmujący

Grupa Czerwona Torebka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

W swoim portfelu nieruchomości inwestycyjnych, Grupa Czerwona Torebka (jako leasingodawca) wykazała umowy leasingu nieruchomości komercyjnych. Grupa Czerwona Torebka zachowuje wszystkie istotne ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności tych nieruchomości, które zostały oddane w leasing operacyjny.

Podatki

W Grupie opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych podlegają tylko niektóre spółki, w tym jednostka dominująca. Pozostałe Spółki nie są płatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych z uwagi na ich formę prawną.

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

5.1. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Szacunek wartości netto możliwej do uzyskania dla zapasów

Zapasy prezentowane są po niższej z dwóch wartości, koszcie historycznym lub wartości netto możliwej do uzyskania.

Przynajmniej raz do roku Grupa Czerwona Torebka przeprowadza analizę możliwej do uzyskania wartości netto zapasów.

W przypadku kiedy wycena wykazuje niższą wartość niż ta prezentowana w księgach rachunkowych dokonywany jest odpis z tytułu utraty wartości zapasu a różnica odnoszona w koszty danego okresu. W przypadku, gdy wartość z wyceny jest wyższa niż ta prezentowana w księgach rachunkowych, wartość zapasu jest podtrzymana.

Wartość netto możliwa do uzyskania w odniesieniu do majątku zapasu w budowie oszacowana jest w odniesieniu do cen rynkowych na dzień bilansowy dla podobnych ukończonych nieruchomości, pomniejszona o koszty szacunkowe potrzebne do ukończenia budowy i pomniejszona o szacunek wartości pieniądza w czasie do dnia ukończenia.

Podatki

W przypadku podatków pojawiają się wątpliwości, jeśli chodzi o interpretację złożonych przepisów podatkowych, zmian w prawie podatkowym oraz kwot i terminów przyszłego dochodu do opodatkowania. Grupa Czerwona Torebka tworzy rezerwy oparte na sensownych szacunkach dla możliwych konsekwencji kontroli/audytów przeprowadzonych przez organy skarbowe. Kwota tych rezerw zależy od różnych czynników, takich jak doradztwo renomowanych firm konsultingowych, doświadczenie z poprzednich kontroli podatkowych, różniących się interpretacji wydanych przez organy podatkowe.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Godziwa wartość nieruchomości określana jest przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych za pomocą uznanych technik szacunkowych. Techniki te składają się zarówno z metody rezydualnej jak i metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W niektórych przypadkach wartości godziwe określone są na podstawie bieżących transakcji nieruchomościowych o podobnych cechach i lokalizacji do tych, które znajdują się w aktywach Grupy Czerwona Torebka. Na potrzeby określenia

wartości godziwej Grupa oprócz operatów szacunkowych posiłkuje się również własną wyceną nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne w budowie są również wyceniane na podstawie wartości godziwej przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych, chyba, że takie wartości nie mogą być wiarygodnie określone.

Grupa Czerwona Torebka wycenia tylko te nieruchomości inwestycyjne w budowie, dla których istotna część ryzyka, związanego z realizacją procesu budowy, została wyeliminowana. Aktywa, których ta kwestia nie dotyczy są prezentowane w niższej z dwóch wartości: kosztu lub wartości odzyskiwalnej. Grupa Czerwona Torebka przyjęła następujące kryteria dla oceny, czy wyeliminowane zostały istotne ryzyka dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w budowie:

- co najmniej 50% powierzchni przeznaczonej do wynajmu zostało wynajęte (w oparciu o podpisane umowy najmu lub listy intencyjne);
- otrzymano pozwolenie na budowę;
- umowa z generalnym wykonawcą została podpisana.

Określenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wymaga wykorzystania takich szacunków, jak przyszłe przepływy gotówki z aktywów (takie jak najem, profile najemców, przyszłe przepływy z przychodów, wartość kapitału sprzętu i wyposażenia, sprawy środowiskowe, naprawy i kondycja nieruchomości) oraz stopy dyskontowej dostosowanej do tych aktywów. Dodatkowo, ryzyka takie jak ryzyko budowlane i ryzyko dotyczące wynajmu są brane pod uwagę podczas wyceniania godziwej wartości nieruchomości inwestycyjnych będących w budowie. Szacunki te oparte są na warunkach lokalnych rynków na dzień raportu.

Niestabilność światowego systemu finansowego odbija się na rynkach nieruchomości komercyjnych.

Rzeczoznawcy majątkowi osiągając swoje szacunki wartości rynkowych na 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku wykorzystali swoją wiedzę rynkową i profesjonalną i polegali głównie na porównaniach transakcji historycznych. W takich okolicznościach wystąpił większy stopień niepewności niż ten przy bardziej aktywnym rynku w oszacowaniu wartości rynkowych nieruchomości inwestycyjnych.

Techniki stosowane do wyceny nieruchomości inwestycyjnych

Metoda Yield przekształca przewidywane przyszłe korzyści przepływów pieniężnych w formie dochodu z tytułu dzierżawy w obecną wartość. Podejście to wymaga ostrożnego oszacowania przyszłych korzyści i zastosowania wymaganej przez inwestora stopy kapitalizacji Yield. Jednym ze sposobów oszacowania wartości nieruchomości na tej podstawie jest kapitalizacja dochodu operacyjnego netto z tytułu dzierżawy na podstawie Yieldu początkowego, zazwyczaj nazywana metodą Yield od wszelkiego ryzyka lub początkowego Yield netto.

Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych wiąże się z prognozą szeregu okresowych przepływów pieniężnych albo do działającej lub budowanej nieruchomości. Do prognoz tych stosowana jest odpowiednia, zaczerpnięta z rynku stopa dyskontowa w celu wskazania bieżącej wartości strumienia dochodu powiązanego z daną nieruchomością. Obliczone okresowe przepływy pieniężne są zwykle określane jako dochód brutto pomniejszony o straty z tytułu utrzymywania pustostanów, niepłacenia czynszów i wydatki operacyjne. Szereg okresowych dochodów operacyjnych netto wraz z oszacowaną wartością rezydualną (przy zastosowaniu tradycyjnej metody wyceny) oczekiwaną na koniec okresu są zdyskontowane do wartości bieżącej. Suma wartości bieżących netto równa się wartości rynkowej nieruchomości.

Metoda rezydualna do oszacowywania wartości godziwej stanowi kombinację kapitalizacji (dochodu) i metodę kosztów (summation). Metoda rezydualna zdefiniowana zgodnie ze standardami wyceny nieruchomości przez Europejskie Stowarzyszenie Rzeczoznawców (TEGoVA) jako „metoda określania wartości nieruchomości posiadającej potencjał do budowy, odbudowy lub przebudowy”.

Oszacowany całkowity koszt prac, wliczając prowizje i inne powiązane wydatki, z uwzględnieniem stopy procentowej, ryzykiem i zyskiem wykonawcy odliczany jest z wartości brutto zakończonego projektu. Powstała w ten sposób liczba jest wówczas dopasowywana do daty wyceny w celu otrzymania wartości rezydualnej.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa Czerwona Torebka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

5.2. Zmiana szacunków

W bieżącym okresie nie nastąpiła zmiana metod określania szacunków.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Czerwona Torebka w dającej się przewidzieć przyszłości (przez co najmniej 12 najbliższych miesięcy od daty bilansowej). Przy ocenie możliwości kontynuowania działalności Zarząd wziął pod uwagę następujące fakty i okoliczności oraz przeprowadzone i planowane transakcje, które opisano poniżej:

Opinie inne niż oszacowania

W procesie stosowania polityki księgowej Spółki, kierownictwo dokonało następujących ocen, które w najbardziej znaczący sposób wpłynęły na sumy ujęte w sprawozdaniu finansowym:

- Raportem bieżącym nr 10/2020 z dnia 10 kwietnia 2020 roku Zarząd spółki Czerwona Torebka spółka akcyjna, poinformował o zbyciu wszystkich posiadanych przez spółkę certyfikatów inwestycyjnych w Sowiniec FIZ, na rzecz spółki zależnej Emitenta - Czerwona Torebka spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za cenę 102.563.420,92 PLN (sto dwa miliony pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta dwadzieścia złotych 92/100).
- Raportem bieżącym nr 14/2020 z dnia 30 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki „Czerwona Torebka spółka akcyjna” (dalej „Emitent”) niniejszym informuje, iż spółka zależna Emitenta – Czerwona Torebka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawarła umowę z Sowiniec Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, na podstawie której nabyła:
 1. 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) wyemitowanych przez „Siedemnasta – Czerwona Torebka spółka akcyjna” Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000479755, REGON: 302547087, NIP: 7831704374),
 2. 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) wyemitowanych przez „Osiemnasta – Czerwona Torebka spółka akcyjna” Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000479646, REGON: 302547147, NIP: 7831704397),
 3. 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) wyemitowanych przez „Dziewiętnasta – Czerwona Torebka spółka akcyjna” Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000479771, REGON: 302546544, NIP: 7831704380),

4. 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) wyemitowanych przez „Dwudziesta – Czerwona Torebka spółka akcyjna” Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000479530, REGON: 302547006, NIP: 7831704405),
 5. 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) wyemitowanych przez „Dwudziesta pierwsza – Czerwona Torebka spółka akcyjna” Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000479498, REGON: 302546834, NIP: 7831704411),
 6. 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) wyemitowanych przez „Dwudziesta druga – Czerwona Torebka spółka akcyjna” Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000479424, REGON: 302546900, NIP: 7831704428),
 7. 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych) wyemitowanych przez „Enaville Investments spółka akcyjna” z siedzibą w Poznaniu (KRS: 0000529710, REGON: 147496240, NIP: 5272723531),
 8. 13.357.030 (słownie: trzynaście milionów trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy trzydzieści) sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: 10 groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.335.703,00 (słownie: jeden milion trzysta trzy dzieści pięć tysięcy siedemset trzy złote) wyemitowanych przez „Merlin Group Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000403289, REGON: 141697724, NIP: 1070013712),
za łączną cenę 202.421.900,00 zł (słownie: dwieście dwa miliony czterysta dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset złotych), przy czym część ceny w kwocie 201.831.900,00 zł (słownie: dwieście jeden milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset złotych) zostanie rozliczona przez Strony w drodze umownego potrącenia wierzytelności.
- Jednocześnie tego samego dnia Zarząd Spółki raportem bieżącym nr 15/2020 w nawiązaniu do raportu 14/2020 poinformował, że w wyniku nabycia akcji Merlin Group S.A., o którym mowa w pkt. 8 powyżej, podmioty zależne Spółki (tj. Czerwona Torebka spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz „Szósta – Czerwona Torebka spółka akcyjna” Sp.k.) na dzień 30 kwietnia 2020 roku posiadają 13.820.000 akcji odpowiadających 7,86% udziału w liczbie akcji i liczbie głosów.
 - Raportem bieżącym z dnia 18/2020 z dnia 8 lipca 2020 roku oraz raportami 24/2020 z dnia 3 sierpnia 2020 roku oraz 36/2020 z dnia 21 sierpnia 2020 roku Zarząd spółki Czerwona Torebka spółka akcyjna (dalej „Emitent”) poinformował, że dnia 6 lipca 2020 roku została zawarta ugoda, w wyniku której rozliczono wierzytelność wynikającą z Umowy pożyczki (dalej „Pożyczka”) z dnia 24 października 2014 roku udzielonej spółce „Trzecia – Czerwona Torebka spółka akcyjna” Sp.k. (dalej „Trzecia CT”) w kwocie 20.729.455 zł (dwadzieścia milionów siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych zero groszy). Pożyczka była oprocentowana według zmiennej stopy procentowej WIBOR – 3M powiększonej o stałą marżę w wysokości 1,5% rocznie, a jej zabezpieczeniem była nieruchomość należąca do Trzecia CT oraz poręczenie udzielone przez Emitenta. Wyrokiem Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 04 kwietnia 2017, zaopatrzoną w klauzulę prawomocności, zasądzono od Trzecia CT oraz Emitenta kwotę 21.258.766,01 zł (dwadzieścia jeden milionów dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset sześćdziesiąt sześć złotych i jeden grosz) wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 29 stycznia 2016 roku do dnia zapłaty, oraz od Trzecia CT kwotę 629.908,50 zł (sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset osiem złotych i pięćdziesiąt groszy) wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 29 stycznia 2016 roku do dnia zapłaty. Dnia 6 lipca 2020 roku została zawarta ugoda ze spółką Druga - Ogrodowa 12 Sp. z o.o. Sp. k. (obecnie „Druga – Promka sp. z o.o. sp.k.”) (jako „Wierzycielem”) na kwotę 23.875.858,45 zł. Realizacja ugody wyczerpuje w całości wszystkie roszczenia wobec Trzecia CT i Emitent z tytułu Pożyczki. Zapłata nastąpiła poprzez wręczenie Wierzycielowi weksla na kwotę 23.875.858,45 zł.

- Raportem bieżącym nr 42/2020 z dnia 16 października 2020 roku oraz raportem bieżącym nr 45/2020 z dnia 17 listopada 2020 roku Zarząd Spółki Czerwona Torebka S.A. poinformował, iż dnia 12 października 2020 roku, spółka zależna Emitenta – Czerwona Torebka spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonała zbycia za pośrednictwem domu maklerskiego 100% akcji spółki „Enaville Investments spółka akcyjna” z siedzibą w Poznaniu (KRS 0000529710). Wartość transakcji wyniosła 3.060.000,00 zł (trzy miliony sześćdziesiąt tysięcy złotych).
- Raportem bieżącym nr 46/2020 z dnia 15 grudnia 2020 roku zarząd Spółki Czerwona Torebka S.A. poinformował, iż 14 grudnia 2020r., spółka zależna Emitenta - „Czerwona Torebka” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością odstąpiła częściowo od umowy sprzedaży akcji Małpka S.A. („umowy nabycia akcji przez maklera w wykonaniu zlecenia sprzedaży akcji”) zawartej 8 maja 2015 r., o której Emitent informował w Raporcie bieżącym numer 16/2015 z dnia 9 maja 2015 r. oraz w zakresie przedmiotowej wierzytelności w Raporcie bieżącym numer 19/2018 z dnia 26 kwietnia 2018 roku. Ponadto w uzupełnieniu do powyższego raportu, 11 stycznia 2021 roku, Zarząd poinformował, że częściowe odstąpienie od umowy nastąpiło w związku z brakiem zapłaty zgodnie z umową i objęło 27.092.289 sztuk akcji. Czerwona Torebka spółka z ograniczoną odpowiedzialnością stała się stroną umowy na mocy cesji wierzytelności. W ocenie Zarządu Emitenta, przedmiotowe odstąpienie nie wpłynie na bieżącą działalność Emitenta i Grupy Czerwona Torebka.

Wpływ COVID-19 na kontynuację działalności

- Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii (Dz.U. 2020 poz. 491) wprowadzono na obszarze kraju stan epidemii. Grupa Czerwona Torebka nie odnotowała istotnego wpływu na bieżącą działalność. Działalność operacyjna przebiegała bez większych zakłóceń. Pracownicy wyposażeni są w narzędzia umożliwiające pracę zdalną. Również współpraca z większością kontrahentów odbywała się w formie zdalnej. W ocenie Zarządu Emitenta nie ma zagrożenia kontynuacji działalności oraz utraty płynności finansowej przez nią. Zarząd Spółki przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń natury finansowej i operacyjnej, które mogłyby ujemnie wpływać na zdolność jednostki do kontynuacji działalności. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki z Grupy, w związku z czym sporządził niniejsze sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki przez co najmniej 12 najbliższych miesięcy.

Podobnie jak w minionych okresach ważne źródło finansowania działalności Grupy będzie stanowiła regularna sprzedaż nieruchomości gruntowych oraz wynajem obiektów komercyjnych. Zdaniem Zarządu transakcje sprzedaży nieruchomości, które są jednym z największych pod względem wartości aktywem Grupy, będą miały pozytywny wpływ na przepływy pieniężne. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa posiadała aktywa w formie nieruchomości zabudowanych i gruntowych o łącznej wartości 249 mln PLN. W ocenie Zarządu należące do Grupy nieruchomości stanowią wystarczające zaplecze majątku możliwego do sprzedaży i zapewniającego płynność Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółki w Grupie Czerwona Torebka, prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), a także Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”).

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

6.3. Zmiana dotychczas stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego raportu są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”

Zmiana dotyczy definicji przedsiębiorstwa i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsiębiorstwo, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,

zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsiębiorstwa, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów, dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,

pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsiębiorstwem w celu uzyskiwania zwrotu oraz

dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsiębiorstwem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsiębiorstw dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynęła na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Grupy. W 2020 roku Grupa nie dokonywała transakcji objętych zakresem MSSF 3, stąd zmiana nie miała wpływu również na dane za rok bieżący.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednolicenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach przyjąć, że zmiana stóp referencyjnych miałaby nie nastąpić i dlatego nie będzie ona miała wpływu na spełnienie wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

W związku z tym, że Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zmiana nie ma wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:
 - doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
 - intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. W związku z tym, że Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:
 - MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Grupa nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe. Pozostałe zmiany nie wpłyną na jej sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
 - Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ ponieważ do tej pory nie zidentyfikowała umów rodzących obciążenia.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
 - Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
 - Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16
W związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:
 - w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR będą traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,
 - nie będzie konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
 - jednostka będzie zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.
- Grupa nie zakończyła jeszcze szacowania wpływu zmiany na jej sprawozdania finansowe.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Grupa 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.

8. Istotne zasady rachunkowości

8.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmują się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

8.2. Wycena do wartości godziwej

Grupa Czerwona Torebka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa Czerwona Torebka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Zarząd Spółki określa zasady i procedury dotyczące systematycznego wyceniania do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych.

Do przeprowadzenia wycen nieruchomości angażowani są niezależni rzeczoznawcy, wybierani są w oparciu o długoletnią współpracę.

Jako wartość godziwa przyjmowana jest kwota spełniająca dwa warunki:

- odpowiada cenie po jakiej Grupa zbyłaby aktyw w razie potrzeby,
- odpowiada cenie po jakiej na rynku nabywane są podobne aktywa.

Realizowane transakcje, dane rynkowe, opinie rzeczoznawców potwierdzają słuszność i realność poziomu przyjmowanych wartości. Grupa przeprowadza w okresach półrocznych złożoną i szczegółową analizę posiadanego portfela nieruchomości. Dotychczasowe obserwacje wykazują jego stabilność w czasie, co ogranicza znacząco ryzyka związane z poza makroekonomicznymi czynnikami.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa Czerwona Torebka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy Czerwona Torebka. Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

8.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585

8.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Grupa rodzajowa	Okres
Budynki i budowle	10 – 32 lata
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 10 lat
Urządzenia biurowe	5 lat
Środki transportu	2,55 – 5 lat
Komputery	3,33 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5 – 10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania gotowych do użycia.

8.5. Nieruchomości inwestycyjne

Do inwestycji w nieruchomości zalicza się grunty, budynki lub części budynków posiadane w celu uzyskiwania przychodów z wynajmu i/lub ze wzrostu ich wartości, oraz z nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowywania, które mają być w przyszłości traktowane jako nieruchomości inwestycyjne (nieruchomość inwestycyjna w budowie).

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały. W przypadku spółek, które są płatnikami podatku dochodowego od osób prawnych z uwagi na ich formę prawną, rozpoznaje się rezerwę lub aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na różnicy przejściowej pomiędzy wartością godziwą, a wartością podatkową nieruchomości.

Ukończone nieruchomości inwestycyjne wyceniane są przez niezależnego rzeczoznawcę oraz wyceny własne w oparciu o dane rynkowe na dzień bilansowy. Ukończone nieruchomości inwestycyjne są wyceniane w oparciu o metodę DCF („Discounted cash flow”) - zdyskontowanych przepływów pieniężnych albo, jeżeli to bardziej odpowiednie, przy użyciu metody dochodowej („Income capitalisation method”) lub metody stopy zysku („Yield method”).

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikłe z tych transakcji są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej. w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15.

Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia nieruchomości inwestycyjnej ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego ze stroną trzecią. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę Czerwona Torebka staje się nieruchomością

inwestycyjną, Grupa Czerwona Torebka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne w budowie

Grupa Czerwona Torebka postanowiła wyceniać tylko te nieruchomości inwestycyjne w budowie, dla których istotna część ryzyka, związanego z realizacją procesu budowy, została wyeliminowana. Grupa Czerwona Torebka przyjęła następujące kryteria dla oceny, czy wyeliminowane zostały istotne ryzyka dotyczące nieruchomości inwestycyjnych w budowie:

- co najmniej 50% powierzchni przeznaczonej do wynajmu zostało już wynajęte;
- otrzymano pozwolenie na budowę;
- umowa z generalnym wykonawcą została podpisana.

Aktywa, których ta kwestia nie dotyczy, są prezentowane w niższej z dwóch wartości: kosztu lub wartości odzyskiwalnej.

8.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa Czerwona Torebka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia / kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Specyficznym tytułem wartości niematerialnych są koszty zakończonych prac rozwojowych, czyli zakończone powodzeniem nakłady poniesione przed rozpoczęciem produkcji na prace rozwojowe, w wyniku których powstaną nowe lub istotnie ulepszone produkty czy technologie (np. innowacyjna produkcja/produkt lub innowacja pod względem konstrukcyjnym), nadające się do gospodarczego wykorzystania. W wyniku poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych powinno się uzyskać:

- wyższą jakość produktów,
- zdobycie nowych rynków zbytu,
- rozszerzenie kręgu odbiorców,
- rozpoczęcie sprzedaży,
- zmniejszenie liczby napraw gwarancyjnych, itp.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez Grupę Czerwona Torebka na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych, jeżeli:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Są to zatem koszty tych prac rozwojowych, które poprzedzają produkcję na rynek, a ich zwrot jest bardzo prawdopodobny po podjęciu produkcji i sprzedaży nowych lub ulepszonych produktów. Nie stanowią zatem kosztów prac badawczych, ani kosztów przygotowania nowej produkcji, które traktowane są jako etap wstępny w stosunku do prac rozwojowych. Ponadto ujęcie składnika wartości niematerialnych na etapie prac rozwojowych przedsięwzięcia jest zasadne, gdyż jednostka może być w stanie udowodnić, że składnik ten będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych powinien być ujęty wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka gospodarcza jest w stanie udowodnić (MSR 38.57):

- możliwość z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, czyli istnienie rynku zbytu na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub jego użyteczność,
- dostępność środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnej,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Etap prac rozwojowych jest etapem bardziej zaawansowanym niż etap prac badawczych (MSR 38.58). Dlatego w większości przypadków na etapie prac rozwojowych przedsięwzięcia możliwe jest zidentyfikowanie składnika wartości niematerialnych i udowodnienie, że składnik ten będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne.

Do prac rozwojowych zalicza się (MSR 38.59):

- projektowanie, wykonanie i testowanie prototypów i modeli doświadczalnych (przed ich wdrożeniem do produkcji seryjnej lub użytkowania),
- projektowanie narzędzi, przyrządów do obróbki, form i matryc z wykorzystaniem nowej technologii,
- projektowanie, wykonanie i funkcjonowanie linii próbnej, która nie jest na skalę ekonomicznie uzasadnionej produkcji przeznaczonej na sprzedaż, oraz
- projektowanie, wykonanie i testowanie wybranych rozwiązań w zakresie nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Grupa Czerwona Torebka zgodnie z MSR 38.107 nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych prac rozwojowych będących składnikiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Dokonuje się natomiast corocznych obowiązkowych testów na utratę wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania porównując jego wartość odzyskiwalną z jego wartością bilansową, oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika (MSR 38.108).

Okres użytkowania składnika wartości niematerialnych, który nie jest amortyzowany, weryfikuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu ustalenia czy zdarzenia i okoliczności nadal potwierdzają ocenę, że okres użytkowania tego składnika aktywów jest nieokreślony. Gdyby tak nie było, zmianę okresu użytkowania z nieokreślonego na określony ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych (MSR 38.109).

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy Czerwona Torebka przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	n/d	3,33 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane. Natomiast te które wynikają z umowy są amortyzowane liniowo przez okres jej obowiązywania.	5 – 10 lat metodą liniową	3,33 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte
Test na utratę wartości	Nieokreślony okres użytkowania - corocznie oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości. Dla pozostałych – coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Corocznie (w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania) oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejścia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15. Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

8.6.1. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejścia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie Czerwona Torebka, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

8.7. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Dla każdej zawartej umowy Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe. Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Oплаты leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

8.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa Czerwona Torebka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa Czerwona Torebka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie wypracowuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są wypracowywane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości. Grupa Czerwona Torebka prezentuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpis z tytułu utraty wartości jako oddzielną linię.

Na każdy dzień bilansowy Grupa Czerwona Torebka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa Czerwona Torebka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika

aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

8.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

8.10. Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa Czerwona Torebka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa Czerwona Torebka klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- pożyczki,

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe,

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe pozycjach: „Należności z tytułu dostaw i usług”, „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej”, „Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie” oraz „Pozostałe należności”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Grupa nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Grupa Czerwona Torebka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Grupa zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii zaliczane są:

- wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń,
- akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone,
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie

początkowego ujęcia Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego Grupa dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

W tej kategorii Grupa Czerwona Torebka ujmuje akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe”.

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa Czerwona Torebka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przeszłości.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Grupa Czerwona Torebka przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 90 dni.

8.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia / kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Rodzaj zapasu	Zasada wyceny
Materiały	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych,
Towary	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

8.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

8.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

8.14. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
zobowiązania z tytułu leasingu (poza MSSF 9),
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
zobowiązania z tyt. przejęcia wierzytelności z odroc. term. płatności
pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

8.15. Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,

straty z umów z klientami,

restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 43.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

8.16. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy spółek Grupy Czerwona Torebka mają prawo do odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa Czerwona Torebka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium lub z wykorzystaniem metod aktuarialnych. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty aktuarialne są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach.

Grupa Czerwona Torebka rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztów ogólnego zarządu, na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia),
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

8.17. Płatności w formie akcji

W Grupie w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły płatności w formie akcji własnych.

8.18. Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o model dwumianowy. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmowane są koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród w przypadku, których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą jednostki dominującej lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

8.19. Przychody i koszty

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa Czerwona Torebka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty

otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

8.19.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa Czerwona Torebka, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa w pięciu etapach:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa Czerwona Torebka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem

i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Grupy do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Grupa świadczy głównie usługi związane z najmem, spełnienie zobowiązania następuje w okresie trwania umowy najmu lokalu, powierzchni użytkowej lub gruntowej. Terminy płatności stosowane w umowach wynoszą zazwyczaj od 14 dni do 21 dni. Zawarte umowy nie zawierają istotnego komponentu finansowania i kwota wynagrodzenia nie podlega ograniczeniom.

W przypadku braku płatności za dwa pełne okresy Grupa ma prawo do wypowiedzenia umowy w trybie natychmiastowym po uprzednim wezwaniu do zapłaty w terminie 30 dni. Dla zabezpieczenia przychodu wynikających z umów najmu Klient zobligowany jest do wpłaty kaucji w wysokości trzykrotności miesięcznego czynszu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy nie występują, nie ma sprzedaży niezafakturowanej. Terminem wypełnienia zobowiązania jest wystawienie faktury z określoną w umowie datą płatności.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa Czerwona Torebka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Grupa nie stosuje zmiennego wynagrodzenia w zawartych umowach oraz nie zawierają one istotnego komponentu finansowania.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu

Grupa ujmuje przychody w momencie wypełniania *zobowiązania do wykonania świadczenia* poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi.

Momentem uzyskania kontroli przez klienta nad przyrzonymi dobrami/usługami uznaje w chwili podpisania protokołu wydania lokalu, towaru czy nieruchomości.

Grupa nie aktywuje dodatkowych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy ponieważ ich nie ponosi.

8.19.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

8.19.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

8.19.4. Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

8.20. Podatki

8.20.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi

od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

8.20.2. Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa Czerwona Torebka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu

bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

8.20.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

8.21. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Dnia 24 października 2012 Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie wdrożenia w Grupie Czerwona Torebka programu menadżerskiego dla pracowników i współpracowników Grupy Czerwona Torebka polegającego na zbyciu części istniejących akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy na rzecz uczestników Programu. Transakcja ta nie miała wpływu rozładniającego współczynnika zysk netto na akcję z uwagi na brak zwiększenia liczby akcji. Program ten został zakończony w latach wcześniejszych.

9. Utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie objętym sprawozdaniem Grupy nastąpiła utrata kontroli nad jednostkami zależnymi.

Raportem bieżącym nr 42/2020 z dnia 16 października 2020 roku oraz raportem bieżącym nr 45/2020 z dnia 17 listopada 2020 roku Zarząd Spółki Czerwona Torebka S.A. poinformował, iż dnia 12 października 2020 roku, spółka zależna Emitenta – Czerwona Torebka spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonała zbycia za pośrednictwem domu maklerskiego 100% akcji spółki „Enaville Investments spółka akcyjna” z siedzibą w Poznaniu (KRS 0000529710). Wartość transakcji wyniosła 3.060.000,00 zł (trzy miliony sześćdziesiąt tysięcy złotych).

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na moment sprzedaży przedstawia się następująco:

Aktywa Enaville S.A. wcześniej wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	Aktywa netto na moment sprzedaży
Należności z tytułu podatku VAT	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-
Aktywa razem	11
Zobowiązania Enaville S.A. wcześniej wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-
Zobowiązania razem	5
Wartość aktywów netto	6
Należność powstała w wyniku sprzedaży spółki Enaville S.A.	3 060
Ujawnienie wcześniej wyłączanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym należności od Enaville S.A.	1 246
Wynik na sprzedaży spółki Enaville S.A.	4 300

Zysk na utracie kontroli nad spółką zależną został zaprezentowany w odrębnej pozycji sprawozdania z wyniku (nota nr 10).

10. Działalność zaniechana

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

	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty własne sprzedaży	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(8)	(3)
Koszty handlowe	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(8)	(3)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(1)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9)	(4)
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9)	(4)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(9)	(4)
Zysk ze sprzedaży Enaville S.A.	4 300	-
Zysk (strata) netto przypisana działalności zaniechanej	4 291	(4)

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Poszczególne klasy aktywów i zobowiązań wycenione na dzień 31 grudnia 2020 roku z uwzględnieniem właściwych standardów sprawozdawczości finansowej przedstawiały się następująco:

Działalność zaniechana	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
	(badane)	(badane)
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszty własne sprzedaży	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(8)	(3)
Koszty handlowe	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(8)	(3)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(1)	(1)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9)	(4)
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9)	(4)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(9)	(4)
Zysk ze sprzedaży Enaville S.A.	4 300	-
Zysk (strata) netto przypisana działalności zaniechanej	4 291	(4)

Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

Działalność zaniechana	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
	(badane)	(badane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1)	1
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne netto razem	(1)	1
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	(1)	1
Środki pieniężne na początek okresu	1	-
Środki pieniężne na koniec okresu	-	1

11. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych działalność Grupy sklasyfikowana jest w następującym segmencie:

- Segment Nieruchomości – skupiający takie typy działalności operacyjnej, jak:
 - Wynajem - polegający na dostarczaniu wystandaryzowanych powierzchni handlowych na wynajem i administrowanie nimi;
 - Działalność Deweloperską - zajmującą się realizacją i sprzedażą obiektów;
 - Pośrednictwo - zajmujący się pośrednictwem na rynku nieruchomości;
 - Grunty - zajmujący się nieruchomościami gruntowymi, obejmuje bank ziemi zbudowany przez Grupę w latach poprzednich i uszlachetniany przez przekształcanie na działki budowlane w celu dalszej odsprzedaży oraz wydzierżawiany w celu uzyskania bieżących przychodów czynszowych w toku procesu uszlachetniania;

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne

	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana		Działalność ogółem	
	Segment nieruchomości	Nieprzypisane	Podsumowanie działalności kontynuowanej	Segment nieruchomości	Segment e-commerce	Podsumowanie działalności zaniechanej	Razem
Na dzień 31 grudnia 2020 roku							
Przychody i koszty							
Przychody ze sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	5 751	-	5 751	-	-	-	5 751
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług	390	-	390	-	-	-	390
Przychody z pośrednictwa	-	-	-	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	(6 954)	-	(6 954)	-	-	-	(6 954)
Koszty własne usług wynajmu i pozostałych usług	(12)	-	(12)	-	-	-	(12)
Koszty operacyjne*	(7 339)	-	(7 339)	(8)	-	(8)	(7 347)
Zysk/strata z wyceny zapasów	(473)	-	(473)	-	-	-	(473)
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	(1 007)	-	(1 007)	-	-	-	(1 007)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	(12 148)	-	(12 148)	-	-	-	(12 148)
Zysk/(strata) segmentu	(21 792)	-	(21 792)	(8)	-	(8)	(21 800)
Pozostałe przychody operacyjne	5 881	-	5 881	-	-	-	5 881
Pozostałe koszty operacyjne	(12 319)	-	(12 319)	(1)	-	(1)	(12 320)
Przychody finansowe	22 415	-	22 415	-	-	-	22 415
Koszty finansowe	(4 962)	-	(4 962)	-	-	-	(4 962)
Zysk ze sprzedaży Enaville S.A.	-	-	-	4 300	-	4 300	4 300
Zysk / strata brutto	(10 777)	-	(10 777)	4 291	-	4 291	(6 486)

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Segmenty operacyjne

	Działalność kontynuowana		Działalność zaniechana			Działalność ogółem		
	Segment nieruchomości	Nieprzypisane	Podsumowanie działalności kontynuowanej	Segment nieruchomości	Segment e-commerce	Podsumowanie działalności zaniechanej	Nieprzypisane	Razem
Na dzień 31 grudnia 2019 roku								
Przychody i koszty zewnętrzne								
Przychody ze sprzedaży towarów	-		-		-	-		-
Przychody ze sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	3 752		3 752		-	-		3 752
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług	1 089		1 089		-	-		1 089
Przychody ze sprzedaży usług	-		-		-	-		-
Przychody z pośrednictwa	30		30		-	-		30
Koszt własny sprzedaży zapasów w formie nieruchomości	(8 270)		(8 270)		-	-		(8 270)
Koszty własne usług wynajmu i pozostałych usług	(1 162)		(1 162)		-	-		(1 162)
Koszty operacyjne*	(2 724)		(2 724)		-	-		(2 724)
Zysk/strata z wyceny zapasów	(10 766)		(10 766)		-	-		(10 766)
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	(1 770)		(1 770)		-	-		(1 770)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	7 896		7 896		-	-		7 896
Zysk/(strata) segmentu	(11 925)		(11 925)		-	-		(11 925)
Pozostałe przychody operacyjne	809		809		-	-		809
Pozostałe koszty operacyjne	(24 500)		(24 500)		-	-		(24 501)
Przychody finansowe	2 373		2 373		-	-		2 373
Koszty finansowe	(9 091)		(9 091)		-	-		(9 091)
Zysk / strata brutto	(42 334)		(42 334)		-	-	-	(42 334)

* Suma kosztów operacyjnych oraz kosztów operacyjnych nieprzypisanych do segmentów równa jest sumie kosztów sprzedaży, ogólnego zarządu oraz kosztów własnych usług pośrednictwa odzwierciedlonych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Koszty usług pośrednictwa dla celów rachunkowości zarządczej alokowane są także na pozostałe segmenty działalności, stąd ich różne ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz powyższych tabelach.

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

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

12. Przychody i koszty

12.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Otrzymane odszkodowania	303	-
Rozwiązane rezerwy	1 592	102
Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	8	-
Rozwiązane odpisy na należności, wartości niematerialne i prawne oraz majątek trwały	3 050	127
Umorzone zobowiązania	-	221
Rozwiązane umowy leasingowe	-	96
Przedawnione zobowiązania	1	100
Rozwiązanie odpisów z tyt. "ulgi na złe długi" w wyniku spłaty zobowiązań	115	125
Przychody z tyt. refaktur opłat przyłączeniowych	370	-
Inne	442	38
Razem	5 881	809

12.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Strata na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	-	11
Spisane należności	-	2
Opłaty planistyczne	-	92
Rezerwy pozostałe	8 358	2 991
Zapłacone kary	-	3
Odpis - należności handlowe i pozostałe	3 290	4 893
Poręczenia	-	15 759
Koszty sądowe	-	36
VAT - nie podlegający odliczeniu	304	672
Inne	367	40
Razem	12 319	24 499

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

12.3. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Przychody z tytułu odsetek od środków na rachunkach bankowych	2	2
Przychody ze sprzedaży wkładu komplementariusza w 01CT	10	-
Przychody z tytułu odsetek pozostałych	6	1
Korekta odsetek od pożyczki w związku z ugodą	4 883	-
Korekta odsetek od zobowiązań przeterminowanych	458	120
Odwrocenie dyskonta należności długoterminowych	1 136	790
Przychody z tytułu odsetek wekslowych	5	1 457
Dyskonto długoterminowych zobowiązań wekslowych	15 529	-
Wycena akcji Merlin Group	373	-
Pozostałe przychody finansowe	12	3
Razem	22 414	2 373

Korekta odsetek od pożyczki w związku z ugodą to odsetki, które były naliczone, ale niezapłacone. W związku z zawartą ugodą wierzyciel zrezygnował z dochodzenia odsetek w wysokości 4.883 tys. PLN.

Dyskonto długoterminowych zobowiązań wekslowych oznacza zdyskontowanie zobowiązań długoterminowych do bieżących wartości na dzień sprawozdawczy.

12.4. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Odsetki od kredytów bankowych	44	84
Prowizje bankowe	15	121
Pozostałe odsetki - pożyczki	789	1 831
Koszty finansowe z tytułu leasingu	-	3
Odsetki od obligacji	-	325
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	608	1 029
Koszt sprzedaży wkładu komplementariusza w 01CT	100	-
Odsetki wekslowe	2 867	3 088
Wycena akcji Merlin Group	-	2 446
Pozostałe koszty finansowe	539	163
Razem	4 962	9 090

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

12.5. Koszty według rodzajów

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Amortyzacja	10	80
Zużycie materiałów i energii	34	38
Usługi obce	6 342	2 398
Podatki i opłaty	443	548
Wynagrodzenia	434	544
Inne świadczenia pracownicze	73	91
Pozostałe koszty rodzajowe	14	25
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 954	8 270
Zmiana stanu produktów	-	160
Koszty według rodzajów, w tym:	14 304	12 154
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 966	9 432
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 422	638
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 894	2 083
Pozycje ujęte w kosztach handlowych	22	1

12.6. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w zysku lub stracie

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</i>		
Amortyzacja środków trwałych, prawa do użytkowania aktywów i wartości niematerialnych	-	16
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</i>		
Amortyzacja środków trwałych, prawa do użytkowania aktywów i wartości niematerialnych	8	-
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</i>		
Amortyzacja środków trwałych, prawa do użytkowania aktywów i wartości niematerialnych	1	63
<i>Pozycje ujęte w kosztach handlowych:</i>		
Amortyzacja środków trwałych, prawa do użytkowania aktywów i wartości niematerialnych	1	1
SUMA	10	80

12.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Koszty wynagrodzeń	435	542
Koszty ubezpieczeń społecznych	72	90
Koszty świadczeń pozostałych	-	3
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem w tym:	507	635
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	486	635
Pozycje ujęte w kosztach handlowych	21	-

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i w porównawczym okresie sprawozdawczym przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4)	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	4 113	3 493
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	4 109	3 493

W Grupie opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób sprawnych podlegają:

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

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

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

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczony podatek dochodowy - aktywo

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	-	-	-	11
Naliczone przychody z tyt. odsetek od weksli	-	-	-	-
Przychody z tyt. zarachowanych odsetek	107	-	(107)	-
Rezerwa z tyt. różnic w wycenie pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą - nieruch. inwestycyjne	10 118	15 917	5 800	2 475
Prowizje bankowe	21	4	(17)	42
Odsetki od zobowiązań	2 900	306	(2 594)	(306)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	13 146	16 227	3 082	2 222
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków i strat	
	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwy	1 751	343	1 408	(48)
Naliczone odsetki z tyt. weksli i obligacji	983	251	732	49
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	-	-	-	(31)
Naliczone odsetki z tyt. pożyczek	-	1 345	(1 345)	285
Naliczone koszty odsetek od zobowiązań	398	380	18	156
Aktywowanie różnicy pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową - nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	(37)
Odpisy aktualizujące należności handlowe i pozostałe	2 908	2 566	342	735
Aktywowanie różnicy pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową - Zapasy	2 684	2 807	(124)	161
Aktywowanie różnicy pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową - Aktywa trwałe	-	-	-	-
Aktywo brutto z tytułu podatku odroczonego	8 724	7 692	1 031	1 270
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	4 113	3 493
Aktywo (Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego	(4 422)	(8 535)	4 113	3 493
- Aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 816	2 758	1 031	1 271
- Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 238	11 293	3 082	2 222
- Podatek odroczony ujęty w kapitałach	-	-	-	-

14. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa Czerwona Torebka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy Czerwona Torebka, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2019 wynosi 0.

W drodze Uchwały Zarządu z dnia 21 listopada 2014 w roku 2015 i dalszych latach zrezygnowano z tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Pracowniczych w spółce Czerwona Torebka Spółka Akcyjna. Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	Okres zakończony 31 grudnia 2020	Okres zakończony 31 grudnia 2019
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	-	-
Zobowiązania z tytułu Funduszu	-	-
Wydatki z Funduszu pokryte ze środków własnych	-	-
Saldo po skompensowaniu	-	-
	Okres zakończony 31 grudnia 2020	Okres zakończony 31 grudnia 2019
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	-	-

15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na akcję został wyliczony w oparciu o średnią ważoną liczbę akcji w okresie.

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 668)	(38 837)
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	4 291	(4)
Zysk (strata) netto okresu sprawozdawczego	(2 377)	(38 841)
Liczba akcji zwykłych – seria A	2 500 000	2 500 000
Liczba akcji zwykłych – seria B	34 875 000	34 875 000
Liczba akcji zwykłych – seria C	11 650 000	11 650 000
Liczba akcji zwykłych – seria D	2 689 135	2 689 135
Liczba akcji zwykłych – seria E	1 525 940	1 525 940
Liczba akcji zwykłych – seria F	21 785 991	21 785 991
Całkowita liczba akcji	75 026 066	75 026 066
Średnia ważona liczba akcji	75 026 066	62 887 573
Zysk na akcję (średnia ważona)*	(0,03)	(0,62) *

do wyliczeń wskaźnika za 2019 rok przyjęto łączną liczbę wyemitowanych akcji Spółki dominującej w liczbie 62 887 573 szt. z uwagi na to, iż 12 138 493 szt. akcji było w posiadaniu Sowiniec FIZ – jednostki zależnej od Czerwona Torebka S.A., w roku 2020 do wyliczeń wskaźnika przyjęto łączną liczbę wyemitowanych akcji Spółki dominującej w liczbie 75 026 066 szt.

16. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2020 roku, Spółka dominująca nie wypłaciła żadnych dywidend poza Grupę Czerwoną Torebka.

Prawo do dywidendy, to jest udział w zysku Spółki, wykazanym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Ustalając dzień dywidendy, Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie podjął decyzji o wypłacie dywidendy za wyniki finansowe osiągnięte w 2020 roku.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 grudnia 2020							Ogółem
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<i>Działalność kontynuowana</i>								
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2019 roku	-	-	-	38	-	-	5	43
Nabycia brutto	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż brutto	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacje brutto	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie umowy leasingowej brutto	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Działalność kontynuowana</i>								
Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacje netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie umowy leasingowej netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	-	-	38	-	-	5	43

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019							Ogółem
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<i>Działalność kontynuowana</i>								
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2019 roku	-	-	-	121	-	-	-	121
Nabycia brutto	-	-	-	-	-	-	5	5
Sprzedaż brutto	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacje brutto	-	-	-	(15)	-	-	-	(15)
Rozwiązanie umowy leasingowej brutto	-	-	-	(361)	(223)	-	-	(584)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Działalność kontynuowana</i>								
Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	-	65	-	-	-	65
Sprzedaż netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacje netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie umowy leasingowej netto	-	-	-	(358)	(223)	-	-	(581)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	38	-	-	5	43

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2020 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 0 PLN.

18. Leasing

18.1. Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Grupa Kapitałowa Czerwona Torebka zawarła umowy leasingu operacyjnego dotyczące wynajmu nieruchomości ze swojego portfela inwestycyjnego. Wszystkie umowy zawarte są w złotych polskich.

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

Poniżej przedstawiono przyszłe spodziewane przychody z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego. Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz okresy porównawcze dane przedstawiają się następująco:

Należności z tytułu leasingu operacyjnego - Grupa jako leasingodawca

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
W okresie 1 roku	155	76
W okresie 1 do 5 lat	556	276
Powyżej 5 lat	742	260
Razem	1 453	612

19. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Bilans otwarcia na 1 stycznia	195 732	241 434
Zakup	-	103
Transfer na zapasy*	(16 359)	(45 784)
Sprzedaż i likwidacja	(16 920)	(7 917)
Zyski/ (straty) z tytułu wyceny wartości godziwej	(12 608)	7 896
Bilans zamknięcia	149 845	195 732

Na wartość sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych w 2020 roku składają się w głównej mierze nieruchomości gruntowe Czerwona Torebka.

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Dodatkowe informacje dotyczące nieruchomości inwestycyjnych prezentuje poniższa tabela:

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	385	1 089
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i remontów) refakturowane na klienta	30	257
Bezpośrednie koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i remontów) nierefakturowane na klienta	(41)	(274)
Przyszłe spodziewane przychody z tytułu minimalnych opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego	1 453	612
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Przychody dodatkowe z wynajmu	-	-

Wartość godziwa zakończonych nieruchomości inwestycyjnych została ustalona zgodnie z MSSF 13 na podstawie wycen rynkowych dokonanych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych (poziom 3 ustalania wartości godziwej). Rzeczoznawcy dokonując oszacowania wartości rynkowej, korzystali z własnej wiedzy o rynku i profesjonalnego osądu i nie polegali jedynie na porównywalnych danych historycznych. Jednak wartości z niezależnej wyceny podlegają osądom, oszacowaniom i założeniom. Wyceny nieruchomości są oparte na warunkach rynkowych panujących w dniu bilansowym. Nie biorą pod uwagę przyszłych potencjalnych zewnętrznych zmian w warunkach rynkowych.

Zysk operacyjny netto/m² jest obliczany na podstawie ilorazu dochodu operacyjnego netto możliwego do osiągnięcia na danym obiekcie oraz powierzchni użytkowej tego obiektu.

Wszystkie Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane na 3 poziomie wyceny.

Opis metod wyceny oraz kluczowych danych wejściowych użytych do wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej:

Nieruchomości inwestycyjne	Metoda wyceny	Istotne nieobserwowalne dane wejściowe	Przedział
Nieruchomości czynszowe (pasaże)	Zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Szacowana wartość czynszu za m ² Wskaźnik wzrostu czynszu p.a. Szacowany wskaźnik vacancies Czynnik dyskontujący	38 - 52,0 inflacja 5% 8%
Nieruchomości czynszowe (stary portfel)	Zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Szacowana wartość czynszu za m ² Wskaźnik wzrostu czynszu p.a. Szacowany wskaźnik vacancies Czynnik dyskontujący	60 inflacja 5% 7%
Nieruchomości gruntowe	Porównawcza	Szacowana wartość za m ²	10,78-959,03

20. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

	Stan na dzień 31 grudnia 2020					Ogółem
	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Znaki towarowe	Wartości niematerialne w budowie	
<i>Działalność kontynuowana</i>						
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2020 roku	-	18	-	-	-	18
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
<i>Działalność kontynuowana</i>						
Odpis amortyzacyjny za okres	-	10	-	-	-	10
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	8	-	-	-	8

Wartości niematerialne

	Stan na dzień 31 grudnia 2019					Ogółem
	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Znaki towarowe	Wartości niematerialne w budowie	
<i>Działalność kontynuowana</i>						
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2019 roku	-	33	-	-	-	33
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
<i>Działalność kontynuowana</i>						
Odpis amortyzacyjny za okres	-	15	-	-	-	15
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	18	-	-	-	18

21. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe

	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Należności z tytułu sprzedaży DER SA i Małpka SA	369 207	369 207
Należności z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	212
Kaucje zapłacone	-	-
Należności powstałe w wyniku przejęcia wierzytelności	1 833	1 793
Należności ogółem (brutto)	371 040	371 212
Odpis aktualizujący należności z tyt.sprzedaży DER SA i Małpka SA	(369 207)	(369 207)
Należności netto	1 833	2 005

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację i stan należności długoterminowych. Na dzień 31.12.2020 roku nie identyfikuje ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9

Zmiany odpisu aktualizującego należności długoterminowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	369 207	369 207
Wykorzystanie	-	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot	-	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	369 207	369 207

Grupa Czerwona Torebka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. należności długoterminowe obejmują głównie należności powstałe w wyniku przejęcia wierzytelności oraz należności z tytułu sprzedaży nieruchomości. Wśród należności długoterminowych znajduje się również należność z tytułu zapłaty ceny sprzedaży za akcje Małpka S.A. ze strony Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Świtalski & Synowie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA) w związku z zawartą w dniu 8 maja 2015 r. trójstronną umową pomiędzy Sowiniec FIZ, Forteam Investments Limited, z siedzibą w Limassol, Cypr oraz Sowiniec Group sp. z o.o. SKA (dawniej Świtalski & Synowie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA), która została na dzień 31 grudnia 2017 r. objęta 100% odpisem aktualizującym (nota nr 20 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017).

22. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

W całym okresie sprawozdawczym Grupa Czerwona Torebka nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

23. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W roku 2020 nie doszło do połączenia jednostek. W bieżącym roku jednostka dominująca nie dokonała również nabycia udziałów niekontrolujących.

24. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W całym okresie sprawozdawczym Grupa Czerwona Torebka nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

25. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie porównawczym Grupa nie wykazywała rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

26. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Akcje Merlin Group S.A.	2 349	1 976
Suma	2 349	1 976

27. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Weksle	259	3 374
Jednostki uczestnictwa TFI	-	-
Pozostałe	11	11
Razem	270	3 385
- krótkoterminowe	186	11
- długoterminowe	84	3 374

28. Świadczenia pracownicze**28.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia**

Jednostki z Grupy Czerwona Torebka wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Grupa Czerwona Torebka na podstawie wyceny zgodnej z zasadami aktuarialnymi tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Na początek okresu na dzień 1 stycznia	14	25
Utworzenie rezerwy	1	4
Rozwiązanie rezerwy	(4)	(15)
Reklasyfikacja na zobowiązania pozostałe	-	-
Łączne koszty z tytułu świadczeń na koniec okresu	11	14

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Główne założenia przyjęte przez Grupę Czerwona Torebka na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	Okres zakończony 31 grudnia 2020	Okres zakończony 31 grudnia 2019
Stopa dyskontowa (%)	1,50%	2,00%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	1,50%	3,00%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50%	3,50%
Prawdopodobieństwo zgonu	dane GUS	dane GUS
Prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką	dane ZUS	dane ZUS

29. Zapasy

Grupa Czerwona Torebka składa się z jednostek odpowiedzialnych za budowę nieruchomości komercyjnych i mieszkalnych, które w toku swojej działalności zajmują się ich sprzedażą po zakończeniu okresu budowy.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Ruch na zapasie przedstawiono poniżej:

Zapasy

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (niebadane)
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	74 784	32 214
Zmiany stanu:		
- transfer z nieruchomości inwestycyjnych	16 359	45 784
- transfer na nieruchomości inwestycyjne	-	-
- zakup gruntów	15 695	15 738
- sprzedaż	(6 954)	(8 270)
- likwidacja	-	-
- utworzenie odpisu na zapasy	(473)	(10 766)
- zmiana stanu	(747)	84
Razem	98 664	74 784

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ujęta jest zmiana stanu zapasów z działalności kontynuowanej.

30. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	337	850
Należności budżetowe	10 879	9 328
Pozostałe należności	6 029	2 135
Należności z tytułu podatku dochodowego	18	18
Należności ogółem (netto)	17 263	12 331
Odpis aktualizujący należności	18 539	15 315
Należności brutto	35 802	27 646

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 18.539 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 15.315 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem, który prezentowany jest odpowiednio w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	15 315	10 804
Zwiększenie	3 252	4 887
Wykorzystanie	-	249
Odpisanie niewykorzystanych kwot	28	127
Odpis aktualizacyjny na dzień 31 grudnia	18 539	15 315

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

Wiekowanie należności handlowych

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	120 – 150 dni	>150 dni
Na dzień 31 grudnia 2020	338	70	6	2	1	0	0	259
Na dzień 31 grudnia 2019	851	55	33	48	57	27	8	623

Poniżej przedstawiono analizę pozostałych należności krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

Wiekowanie pozostałych należności krótkoterminowych

	Razem	Nie- przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 120 dni	120 – 150 dni	>150 dni
Na dzień 31 grudnia 2020	6 028	6 024	0	0	0	0	0	4
Na dzień 31 grudnia 2019	2 134	2 130	0	0	0	0	0	4

U przyczyn nieobjęcia odpisem z tytułu utraty wartości należności przeterminowanych o ponad 150 dni leży dokonana przez Grupę indywidualna ocena sytuacji majątkowej i finansowej dłużników.

31. Inne aktywa

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
<i>Inne aktywa z tytułu:</i>		
Ubezpieczenia (krótkoterminowe)	1	2
Koszty wyłączenia z produkcji rolnej gruntów (długoterminowe)	74	-
Koszty wyłączenia z produkcji rolnej gruntów (krótkoterminowe)	9	-
Razem	84	2

32. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy Czerwona Torebka na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych stanowiące kwotę 12.665 tys. PLN.

32.1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przypadające na działalność kontynuowaną składało się z następujących pozycji:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	12 654	475
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne w drodze	11	4
Razem	12 665	479

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

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

	Okres zakończony 31 grudnia 2020	Okres zakończony 31 grudnia 2019
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(23 878)	(42 570)
- utrata wartości zapasów	(473)	(10 766)
- transfer z nieruchomości inwestycyjnych na zapasy	16 359	45 784
- zakup gruntów z odroczonym terminem płatności	15 622	19 356
Po korektach	7 630	11 804
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(11 427)	16 877
- naliczone i niewymagalne odsetki od pożyczek	4 094	(1 532)
- korekta MSSF 16	-	(486)
- porozumienia wekslowe	8 632	3 600
- sprzedaż nieruchomości związana z rozliczeniem wierzytelności	2 879	-
Po korektach	4 178	18 459

Przedstawione powyżej zmiany stanu pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz zmiany wynikające ze sprawozdania przepływów pieniężnych obejmują działalność kontynuowaną i zaniechaną.

33. Dłużne papiery wartościowe

Wszystkie dłużne papiery wartościowe zostały spłacone na dzień 31.12.2019. Spółki z Grupy nie emitowały nowych.

34. Kapitał podstawowy i kapitał zapasowy

34.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji oraz wartość nominalna akcji nie uległy zmianie od dnia 31 grudnia 2019 roku.

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Kapitał podstawowy

	Na dzień 31 grudnia 2020 Ilość	Na dzień 31 grudnia 2020 Wartość w tys. PLN
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	2 500 000	500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	34 875 000	6 975
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	11 650 000	2 330
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	2 689 135	538
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	1 525 940	305
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	21 785 991	4 357
Na dzień 31 grudnia 2020	75 026 066	15 005

Kapitał podstawowy

	Na dzień 31 grudnia 2019 Ilość	Na dzień 31 grudnia 2019 Wartość w tys. PLN
Kapitał akcyjny		
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	2 500 000	500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	34 875 000	6 975
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	11 650 000	2 330
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	2 689 135	538
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	1 525 940	305
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	21 785 991	4 357
Na dzień 31 grudnia 2019	75 026 066	15 005

34.1.1. Wartość nominalna akcji

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

34.1.2. Prawa akcjonariuszy

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

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

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

34.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale**Akcjonariusze o znaczącym udziale**

	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Pan Mariusz Świtalski		
udział w kapitale	0%	3%
udział w głosach	0%	3%
Pan Mateusz Świtalski		
udział w kapitale	29%	29%
udział w głosach	29%	29%
Druga - Sowiniec Capital sp. z o.o. S.K.A		
udział w kapitale	33%	0%
udział w głosach	33%	0%
Sowiniec Capital sp. z o.o		
udział w kapitale	13%	0%
udział w głosach	13%	0%
Enaville Investments S.A.		
udział w kapitale	16%	0%
udział w głosach	16%	0%
Świtalski FIZ		
udział w kapitale	0%	46%
udział w głosach	0%	46%
Sowiniec FIZ		
udział w kapitale	0%	16%
udział w głosach	0%	16%
Pozostali - akcjonariat rozdrobniony		
udział w kapitale	9%	6%
udział w głosach	9%	6%

34.1.4. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w 2017 roku uległ zmniejszeniu o 214.343 tys. PLN i na dzień 31.12.2017 roku wynosił 282.839 tys. PLN. i taką samą wartość miał na koniec 2019 i 2020 roku.

35. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

36. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	efektywna stopa %	Termin spłaty	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Zobowiązania krótkoterminowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki:				
Kredyty w rachunkach bieżących			8	8
Pożyczka otrzymana AAW z dn. 13.04.2016 - 01	10,00%	2020-02-28	-	759
Pożyczka otrzymana MLP Group S.A - 03	WIBOR 3M +marża	2015-09-30	-	27 900
Pożyczka otrzymana AAW - 05	10,00%	2020-02-28	-	253
Alior kredyt KT- Szczecin, Kolorowych Domów - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	105	104
Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki			113	29 024

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	efektywna stopa %	Termin spłaty	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Zobowiązania długoterminowe				
Oprocentowane kredyty i pożyczki:				
Alior kredyt DT- Szczecin, Kolorowych Domów - 15	WIBOR 1M +marża	2027-12-31	826	937
Razem długoterminowe kredyty i pożyczki			826	937

W bieżącym okresie Grupa spłaciła następujące pożyczki otrzymane od AAW z dn.13.04.2016 i pożyczkę otrzymaną od MLP Group SA.

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

W ramach Grupy Czerwona Torebka wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku obowiązywały tylko umowy kredytowe. Poniższe zestawienie przedstawia rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku:

Spółka	Rodzaj zobowiązania	Bank	Aktywa zabezpieczające	Poręczenia i gwarancje
CT 15 S.K.	Kredyt	Alior Bank S.A.	1. hipoteka na kredytowanych nieruchomościach wraz z cesją z polis i umów najmu 2. hipoteka łączna na nieruchomościach będących własnością lub użytkownikiem wieczystym CT 06 S.K, CT 03 S.K. oraz Merlin.pl 3. zastaw na akcjach Kredytobiorcy (zabezpieczenie wygasło na skutek przekształcenia Spółki) 4. zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych 5. pełnomocnictwo do rachunku 6. podporządkowanie wierzytelności z tyt. kredytów i pożyczek	1. poręczenie „Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A.” SKA - do kwoty 133.000 tys. PLN 2. poręczenie Czerwona Torebka S.A. - do kwoty 133.000 tys. PLN;

37. Kaucje od najemców długoterminowe

Kaucje od najemców to wpłaty klientów będących najemcami powierzchni handlowych stanowiące zabezpieczenie należności czynszowych.

38. Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Długoterminowe zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
<i>Stale oprocentowanie</i>		
Zobowiązania wekslowe wobec pozostałych jednostek powiązanych	4 766	2 878
Zobowiązania wekslowe wobec pozostałych jednostek	81 728	31 793
Razem	86 494	34 671

39. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwy na poręczenia	Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2020 roku (badane)	14	3 043	13 676	16 733
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1	8 377	-	8 378
Wykorzystane	-	(81)	-	(81)
Rozwiązane	(4)	-	(1 588)	(1 592)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku (badane), w tym:	11	11 339	12 088	23 438
- krótkoterminowe	-	-	-	-
- długoterminowe	11	11 339	12 088	23 438
Na dzień 01 stycznia 2019 roku (badane)	25	195	13 676	13 896
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4	2 934	-	2 938
Wykorzystane	-	-	-	-
Rozwiązane	(15)	(86)	-	(101)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane), w tym:	14	3 043	13 676	16 733
- krótkoterminowe	4	-	-	4
- długoterminowe	10	3 043	13 676	16 729

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia dotyczy potencjalnych przyszłych wartości odpraw otrzymywanych przez pracowników w momencie przejścia na emeryturę.

40. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Pozostałe zobowiązania z odroczonym terminem płatności

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Zobowiązania z tyt. przejęcia wierzytelności z odroc. term. płatności	10 982	13 515
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług z odroczonym term. płat.	20	38
Zobowiązania odroczone*	6	6
Razem	11 008	13 559

* na zobowiązania odroczone składają się przede wszystkim zobowiązania z tyt. przejęcia wierzytelności z odroc. term. płatności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług z odroc. term. płatności.

41. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

41.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredytów, pożyczek i leasingów

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania wekslowe (krótkoterminowe)

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:		
Wobec jednostek powiązanych	-	418
Wobec jednostek pozostałych	10 553	10 739
Suma	10 553	11 157
 Zobowiązania finansowe		
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	113	29 024
Zobowiązania wekslowe wyceniane w amort. koszcie wg stałej stopy %	2	20 090
Suma	115	49 114
Razem	10 668	60 271

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 44 dodatkowych informacji i objaśnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 – 30 dniowych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane w okresach miesięcznych, w ciągu całego roku obrotowego.

41.2. Pozostałe zobowiązania**Zobowiązania podatkowe**

	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	329	519
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	121
Pozostałe zobowiązania podatkowe, w tym:	172	192
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych</i>	10	10
<i>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych</i>	28	28
<i>Pozostałe zobowiązania podatkowe</i>	134	154
Razem	501	832

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami, a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	26	29
<i>Koszty pracownicze</i>	26	29
Zobowiązania wobec pracowników	36	36
Zobowiązania sądowe	-	-
Zobowiązania finansowe z odroczonym terminem płatności*	2 001	1 928
Ubezpieczenia	2	5
Zobowiązania z tytułu nabycia wierzytelności	11 839	18 900
Pozostałe	23	1 091
Razem	13 927	21 989

* na zobowiązania odroczone składają się przede wszystkim kwoty zatrzymane na poczet przyszłych gwarancji bankowych należnych od wykonawców i zobowiązania z tyt. nabycia wierzytelności.

42. Kaucje od najemców krótkoterminowe

Kaucje od najemców to wpłaty klientów będących najemcami powierzchni handlowych stanowiące zabezpieczenie należności czynszowych.

43. Poręczenia i gwarancje finansowe

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku wystąpiły zobowiązania warunkowe opisane poniżej.

Spółka udzielająca	Podmiot, dla którego udzielane jest poręczenie	Podmiot, na rzecz którego udzielane jest poręczenie	Umowa	Kwota poręczenia
CT SA	Małpka	SGB Bank S.A.	umowa kredytowa nr FCB/05/2014/00 z 31.03.2014 r.	poręczenie do 15.000 tys. PLN
Proj-1-Szesnasta (daw. 4 CT)	Małpka	SGB Bank S.A.	umowa kredytowa nr FCB/05/2014/00 z 31.03.2014 r.	zabezpieczenie w postaci par. 777 kpc. do kwoty 20.000 tys. PLN wyłącznie w odniesieniu do nieruchomości
CT SA	Małpka	SGB Bank S.A.	umowa kredytowa nr FCB/04/2014/00 z 31.03.2014 r.	poręczenie do 7.500 tys. PLN
Proj-1-Szesnasta (daw. 4 CT)	Małpka	SGB Bank S.A.	umowa kredytowa nr FCB/04/2014/00 z 31.03.2014 r.	zabezpieczenie w postaci par. 777 kpc. do kwoty 8.000 tys. PLN wyłącznie w odniesieniu do nieruchomości
CT SA	15 CT	Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	umowa kredytowa z 9.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Piętnasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.; Umowa poręczenia z 22.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Czerwona Torebka" S.A.	poręczenie do kwoty 133.000 tys. PLN
20 CT	15 CT	Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	umowa kredytowa z 9.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Piętnasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" sp.k.; Umowa poręczenia z 22.01.2013 r. zawarta przez spółkę "Czerwona Torebka" S.A.	poręczenie do kwoty 133.000 tys. PLN
CT SA	MAGUS S.A.	Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	Umowa poręczenia z dnia 30.01.2020 r.	umowa poręczenia 54.000 tys. PLN
CT SA	MAGUS S.A.	SGB Leasing z siedzibą w Poznaniu	umowa poręczenia zawarta 10.04.2014 r.	98 tys. PLN
CT SA	DER SA w likwidacji	Stihl Polska Sp. z o.o.	umowa najmu - poręczenie	152 tys. PLN
CT SP ZO.O.	Sowiniec FIZ	Copernicus Capital TFI	Umowa o pełnienie funkcji depozytariusza z dnia 22.05.2018	80 tys. PLN
CT SA	3CT	Dziwiata Sowiniec Group Sp. z o.o. SKA	Umowa poręczenia z dnia 12.07.2018	do kwoty 8.000 tys. PLN
6 CT	CT Sp. z o.o.	Sowiniec FIZ	Umowa sprzedaży. Umowa poręczenia z dnia 27.04.2020 r.	do kwoty 885 tys. PLN
6 CT	Sowiniec Capital Sp. z o.o. sp.k.	Copernicus Capital TFI	Umowa w przedmiocie spłaty. Umowa poręczenia z dnia 27.04.2020 r.	do kwoty 150 tys. PLN

Zarząd spółki Czerwona Torebka S.A. nie tworzył rezerwy na poczet zobowiązania z tytułu poręczenia udzielonego na rzecz SGB Bank S.A.. Rezerwa z tego tytułu została utworzona natomiast w spółce Projekt 1 – Szesnasta Czerwona Torebka S.A. sp.k. sp.k. (dawniej „Czwarta – Czerwona Torebka S.A. sp.k.”) („Dłużnik hipoteczny”) na dzień 31 grudnia 2017 roku w wysokości 12.088 tys. (sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017 nota „Poręczenia i gwarancje finansowe”). 29 marca 2021 roku Spółka oraz Projekt 1 – Szesnasta Czerwona Torebka S.A. sp.k. sp.k. („Dłużnik hipoteczny”) zawarły porozumienie w zakresie zwolnienia przez bank poręczenia cywilnego Czerwona Torebka S.A. oraz zabezpieczenia hipotecznego na nieruchomości stanowiącej własność Dłużnika hipotecznego. Ugoda została zawarta na kwotę 5.000.000,00 PLN płatne w ratach w okresie 42 miesięcy (do 30 IX 2024 r.). Pod warunkiem terminowej zapłaty całej kwoty, bank zwolni zabezpieczenia. W związku z powyższym wysokość rezerwy utworzonej w spółce Projekt 1 – Szesnasta Czerwona Torebka S.A. sp.k. sp.k. została utrzymana (szczegółowa informacja w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Czerwona Torebka S.A., nota „Poręczenia i gwarancje finansowe”). Rezerwa zostanie rozwiązana po realizacji ugody.

Kwota poręczenia Czerwona Torebka S.A. udzielone na rzecz Alior banku na zabezpieczenie umowy kredytu spółki „Piętnasta - Czerwona Torebka S.A.” sp.k. 133.000 tys. PLN wskazana w nocie wynika z pierwotnej umowy poręczenia. Saldo kredytu na dzień bilansowy wynosi 1.038.606,43 PLN. Poręczenie udzielone przez Czerwona Torebka S.A. jest dodatkowym zabezpieczeniem. Podstawowym jest natomiast hipoteka na nieruchomości należącej do kredytobiorcy. Wartość nieruchomości na dzień bilansowy wynosi 2.857 tys.

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Poręczenie Czerwona Torebka S.A. udzielone na rzecz Alior banku na zabezpieczenie umowy kredytu spółki Magus S.A. do kwoty 54.000 tys. PLN stanowi dodatkowe zabezpieczenie kredytu. Źródłem spłaty kredytu są nieruchomości należące do kredytobiorcy oraz Szósta – Czerwona Torebka S.A. sp.k.

W związku z tym że Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację nie identyfikuje ryzyka kredytowego zgodnie z MSSF 9.

43.1. Sprawy sądowe, w których spółki Grupy są pozwanymi

Według stanu na dzień 29 kwietnia 2021 roku, łączna wartość istotnych (wartość przedmiotu sporu powyżej 40 tys. PLN) postępowań sądowych, w których spółki Grupy Czerwona Torebka są pozwanym wynosiła 7.846 tys. PLN. Poniżej przedstawiono opis najistotniejszych spraw spornych Grupy Czerwona Torebka.

Sprawa z powództwa	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w tys. PLN	Stan sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie
Małpka S.A. p-ko Projekt-1-Czternasta Czerwona Torebka S.A. SK SK (dawniej Siódma - Czerwona Torebka S.A. SK)	Pozew o zapłatę	1 044,01	W dniu 10.10.2017 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział IX Gospodarczy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym p-ko pozwanej spółce. W dniu 27.10.2017 r. zostały złożone zarzuty od nakazu zapłaty. Postępowanie zostało zawieszone. Grupa ujmuje przedmiotowe zobowiązania w swoim bilansie w zobowiązaniach krótkoterminowych. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
Prezydent Miasta Poznania p-ko Projekt-1-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK (dawniej Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SK)	Pozew o zapłatę	374,55	W dniu 22.03.2019 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Pozwana wniosła sprzeciw. W dniu 14.10.2019 r. zapadł wyrok uznający powództwo. Spółka złożyła apelację. Apelacja została odrzucona. Sprawa w toku.	Oddalenie powództwa
Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu p-ko Promka Sp. z o.o. SK (dawniej Czerwona Torebka S.A. SK)	decyzja w sprawie podatku VAT	6 427,96	Decyzją z dnia 31 marca 2021 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno - Skarbowego ustalił kwotę do zwrotu podatku od towarów i usług za wrzesień 2017 r. oraz ustalił dodatkowe zobowiązania podatkowe. Spółka planuje zaskarżyć przedmiotową decyzję	Nie można jednoznacznie określić
Sprawa z powództwa	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w tys. PLN	Stan sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie
Trzecia Czerwona Torebka Spółka akcyjna Sp. k. przeciwko Burmistrz Gminy Stęszew	opłata w zw. z uchwaleniem planu zagospodarowania przestrzennego	154,40	Dnia 8 lutego 2021 r. Burmistrz Gminy Stęszew wydał decyzję w sprawie ustalenia jednorazowej opłaty z tytułu wzrostu wartości nieruchomości na skutek uchwalenia miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego. W dniu 24 lutego 2021 r. spółka złożyła odwołanie do Samorządowego Kolegium Odwoławczego	Uwzględnienie odwołania
Szesnasta - Czerwona Torebka SA Sp. k. p - ko Tomasz Giryn	wniosek o upadłość	326,99	Dnia 4 listopada 2020 r. Sąd Rejonowy w Kaliszu wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości p. Tomasza Giryna. Spółka posiada względem upadłego wierzytelność. Sprawa w toku	Na tym etapie nie można określić czy spółka uzyska zaspokojenie z masy upadłości

43.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy Czerwona Torebka mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

44. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy oraz na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku:

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 (badane)

Podmiot	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Należn. wekslowe wyc. w zamort. koszcie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pierwsza-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	84	61	-	-	-
Druga-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	45	-	97	147	-	46	4 784
Piąta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	24	-	-	-	-
Dziewiąta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	8 000	-
Dziesiąta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	96	177	-	91	-
Razem	45	-	301	385	-	8 137	4 784

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 (badane)

Podmiot	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Należn. wekslowe wyc. w zamort. koszcie	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	253	-
Świtalski & Synowie sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Pierwsza-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	3 623	-	74	55	3 364	-	1 519
Druga-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	3	70	-	46	1 441
Trzecia-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	-	-
Czwarta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	-	-
Piąta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	18	-	-	-	641
Szósta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	-	-
Siódma-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	-	-
Ósma-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	-	-
Dziewiąta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	8 000	-
Dziesiąta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	167	195	17	541	-	8 640	764
Jedenasta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	-	-
Razem	3 790	195	112	666	3 364	16 939	4 365

44.1. Transakcje przeprowadzone na warunkach rynkowych z podmiotami powiązanymi

W 2020 roku Grupa Czerwona Torebka przeprowadziła transakcje z jednostkami powiązanymi z tytułu:

Sprzedaż do Druga Sowiniec Group sp. z o.o. SKA

Umowa najmu powierzchni biurowej.

Wystawione weksle na rzecz:

Druga Sowiniec Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA

W 2019 roku Grupa Czerwona Torebka przeprowadziła transakcje z jednostkami powiązanymi z tytułu:

Zakup od Pierwsza – Sowiniec Group sp. z o.o. SKA

Umowa przejęcia długu.

Zakup od Dziesiąta – Sowiniec Group sp. z o.o. S.K.A.

Umowa najmu powierzchni biurowej.

Sprzedaż do Dziesiąta-Sowiniec Group sp. z o.o. SKA

Usługi dotyczące zarządzania nieruchomością.

Sprzedaż do Pierwsza - Sowiniec Group sp. z o.o. SKA

Umowa sprzedaży nieruchomości.

Wystawione weksle na rzecz:

Druga-Ogrodowa 12 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

Druga Sowiniec Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA

Dziesiąta Sowiniec Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA

44.2. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

44.2.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	-	80
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
	-	
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Rady Nadzorcze jednostek zależnych	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Razem	-	80

44.2.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	Okres zakończony 31 grudnia 2020 (badane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) jednostka dominująca	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) jednostek zależnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	-	-

45. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług.

W roku 2020 i w roku 2019 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego był Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k. na podstawie dwuletniej umowy zawartej w dniu 18 lipca 2018 roku i trzyletniej umowy z dnia 23 czerwca 2020r. Powyższy Podmiot badał sprawozdania finansowe Grupy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Rodzaj usługi		
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania jednostkowego i rocznego sprawozdania skonsolidowanego	53	60
Przegląd sprawozdań śródrocznych	42	69
Badanie pakietów konsolidacyjnych spółek Grupy	25	53
Suma	120	182

46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Czerwona Torebka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne, obligacje, akcje i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Czerwona Torebka. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz przejętych wierzytelności, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

46.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy Czerwona Torebka ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Ryzyko stopy procentowej -
wrażliwość na zmiany

	Zwiększenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku				
Lokaty	+1%	-	-2%	-
Kredyty	+1%	(9)	-2%	19
Zobowiązania pozostałe oprocentowane	+1%	(132)	-2%	264
Leasingi	+1%	-	-2%	-
Netto		(141)		283
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku				
Lokaty	+1%	-	-2%	-
Kredyty	+1%	(300)	-2%	599
Zobowiązania pozostałe oprocentowane	+1%	-	-2%	-
Leasingi	+1%	-	-2%	-
Netto		(300)		599

46.2. Ryzyko cen akcji

Grupa Czerwona Torebka posiada akcje spółki Merlin Group S.A.. Akcje Merlin Group S.A. notowane są na rynku „New Connect” na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na zmiany cen akcji Merlin Group S.A.

Ryzyko cen akcji -
wrażliwość na zmiany

	Wzrost kursu	Wpływ na wynik finansowy brutto	Spadek kursu	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku				
Akcje Merlin Group S.A.	+ 0,1500 zł	2 073	- 0,3000 zł	(4 146)
Okres zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku				
Akcje Merlin Group S.A.	+ 0,1500 zł	2 073	- 0,3000 zł	(4 146)

46.3. Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy Czerwona Torebka Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Grupa weryfikuje stan należności z tytułu dostaw i usług pod kątem strat z portfela należności. Dwa razy w roku dokonywane są odpisy aktualizujące. Dla należności z tytułu dostaw i usług zakłada się kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. W odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych notowanych, dla których dostępne są dane finansowe emitentów tych papierów, Grupa przyjmuje, że ryzyko kredytowe jest niskie, jeżeli sytuacja finansowa emitentów tych papierów, oceniona na podstawie dostępnych sprawozdań finansowych, nie budzi obaw. Grupa przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 90 dni.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat.

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów na 31 grudnia 2020 roku przedstawiono w nocie numer 30.

Na zmiany w odpisie aktualizującym w ciągu okresu wpłynęły przede wszystkim następujące zdarzenia:

- Ze względu na sytuację gospodarczą wybranych kontrahentów Grupa zwiększyła wskaźnik odpisu dla należności co spowodowało wzrost odpisu aktualizującego o 3.290 tys. PLN.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych z aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w nodzie nr 30.

Grupa nie prowadziła negocjacji i nie dokonała ustaleń, które byłyby wynikiem znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego, w wyniku których zmianom uległyby terminy płatności ani w inny sposób zostałyby zmodyfikowane oczekiwane przepływy z posiadanych należności z tytułu dostaw i usług. Grupa posiada należności długoterminowe z tytułu przejęcia wierzytelności (nota 21), należności te w ocenie Grupy są obciążone znikomym ryzykiem kredytowym z uwagi na złożone przez dłużników zabezpieczenia.

Grupa nie przyjmuje zabezpieczeń dla należności z tytułu dostaw i usług z wyjątkiem wpłaconych kaucji.

W ramach prowadzonej działalności Grupa nie nabywa aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Dla wszystkich składników aktywów finansowych, ich wartość bilansowa najlepiej odzwierciedla maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe.

46.4. Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy Czerwona Torebka jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz, obligacje.

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy Czerwona Torebka na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz okres porównawczy według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Ryzyko związane z płynnością

Na dzień 31 grudnia 2020	Na żądanie	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	113	262	289	275	939
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	10 553	-	-	-	10 553
Zob. finansowe (wekslowe) w zamort. koszcie	-	-	-	3 114	118 310	121 424
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kaucji	-	387	55	-	-	442
Pozostałe zobowiązania	-	13 927	11 008	-	-	24 935
Razem	-	24 980	11 325	3 403	118 585	158 293

Na dzień 31 grudnia 2019	Na żądanie	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	29 024	262	303	372	29 961
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	11 157	-	-	-	11 157
Zob. finansowe (wekslowe) w zamort. koszcie	-	20 870	2 295	88	47 990	71 243
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kaucji	-	334	87	-	-	421
Pozostałe zobowiązania	-	21 989	13 559	-	-	35 548
Razem	-	83 374	16 203	391	48 362	148 330

46.5. Ryzyko walutowe

Grupa Czerwona Torebka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny.

Na dzień sprawozdawczy Grupa nie identyfikuje ryzyka walutowego w związku z tym, że nie zawiera istotnych transakcji walutowych.

47. Instrumenty finansowe

47.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy Czerwona Torebka, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

		Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Poziom
	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)	wartości godziwej wg MSSF
Aktywa finansowe						
Akcje Merlin Group S.A.	AFwWGWf	2 349	1 976	2 349	1 976	1
Należności długoterminowe	AFwZK	1 833	2 005	1 833	2 005	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AFwZK	6 366	2 985	6 366	2 985	3
Pozostałe aktywa finansowe (z wyłączeniem pożyczek i instrumentów zabezpieczających)	AFwZK	270	3 385	270	3 385	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFwZK	12 665	479	12 665	479	3
Zobowiązania finansowe						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki w tym:	ZFwZK	939	29 961	939	29 961	3
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	ZFwZK	826	937	826	937	3
- pozostałe krótkoterminowe	ZFwZK	113	29 024	113	29 024	3
Kaucje od najemców	ZFwZK	442	421	442	421	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	ZFwZK	10 553	11 157	10 553	11 157	3
Pozostałe zobowiązania, rezerwy oraz wpłacone depozyty	ZFwZK	49 298	52 349	49 298	52 349	3
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	ZFwZK	86 496	54 761	86 496	54 761	3

Użyte skróty:

AFwZK - Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

AFwWGWf - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

ZFwZK - Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy Czerwona Torebka zaprezentowane dane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiegają w sposób istotny od wartości godziwej.

Grupa Czerwona Torebka na dzień 31 grudnia 2020 roku nie była stroną ani nie posiadała żadnego instrumentu finansowego zabezpieczającego transakcje.

Instrumenty finansowe wykazywane według poziomu 1 wartości godziwej wg MSSF 13 wyceniane są na podstawie aktualnych kursów giełdowych spółki Merlin Group S.A. na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Instrumenty finansowe wykazywane według poziomu 3 wartości godziwej wg MSSF 13 są wyceniane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem rynkowej stopy procentowej. Wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej.

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

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Wartości ujęte w rachunku wyników			
	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Przychody finansowe			
Odsetki od pożyczek udzielonych	AFwZK	-	-
Odsetki od lokat środków pieniężnych	AFwZK	2	2
Odsetki z tytułu odroczonej płatności należności	AFwZK	1 136	790
Odsetki wekslowe	AFwZK	5	1 457
Odsetki pozostałe	AFwZK	476	124
Koszty finansowe			
Odsetki kredyty bankowe i pożyczki	ZFwZK	(833)	(1 915)
Odpis części odsetkowej należności	AFwZK	-	-
Wycena akcji Merlin do wartości godziwej	AFwWGWF	-	(2 446)
Zapłacone prowizje bankowe	ZFwZK	(15)	(121)
Odsetki od zobowiązań wekslowych	ZFwZK	(2 867)	(3 088)
Odsetki z tytułu odroczonej płatności zobowiązań	ZFwZK	(608)	(1 029)
Odsetki leasingowe	Wył.	-	(3)
Odsetki od papierów dłużnych	ZFwZK	-	(325)

Użyte skróty:

AFwZK - Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

AFwWGWF - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wył. - wyłączone z klasyfikacji przez MSSF 9

ZFwZK – Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Hierarchia wartości godziwej

Grupa Czerwona Torebka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

- Poziom 1: ceny rynkowe (nie korygowane), stosowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań.
- Poziom 2: pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą.
- Poziom 3: metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do

GRUPA CZERWONA TOREBKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tysiącach PLN)

wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2020 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z / do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

47.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy Czerwona Torebka narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Instrumenty finansowe Grupy narażone na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2020							
Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Aktywa finansowe							
Srodki pieniężne	12 665	-	-	-	-	-	12 665
Pozostałe zobowiązania finansowe:							
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki:							
Kredyty w rachunkach bieżących	8	-	-	-	-	-	8
Alior kredyt - Szczecin	105	128	134	141	148	275	931
Suma kredyty i pożyczki	113	128	134	141	148	275	939
SUMA CAŁKOWITA	12 778	128	134	141	148	275	13 604

Instrumenty finansowe Grupy narażone na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2019							
Oprocentowanie zmienne	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Razem
Aktywa finansowe							
Srodki pieniężne	480	-	-	-	-	-	480
Pozostałe zobowiązania finansowe:							
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki:							
Pożyczka otrzymana MLP	27 900	-	-	-	-	-	27 900
Pożyczka otrzymana AAW 01CT	759	-	-	-	-	-	759
Pożyczka otrzymana AAW 05CT	253	-	-	-	-	-	253
Kredyty w rachunkach bieżących	8	-	-	-	-	-	8
Alior kredyt - Szczecin	104	128	134	141	148	386	1 041
Suma kredyty i pożyczki	29 024	128	134	155	148	372	29 961
SUMA CAŁKOWITA	29 504	128	134	155	148	372	30 441

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy Czerwona Torebka, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

47.4. Zabezpieczenia

Grupa Czerwona Torebka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

48. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa Czerwona Torebka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

	Na dzień 31 grudnia 2020 (badane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	939	29 961
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	10 553	11 157
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Leasing finansowy	-	-
Kaucje od najemców i wpłacone depozyty	1 367	489
Pozostałe zobowiązania, zobowiązania podatkowe	143 608	119 167
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(12 665)	(479)
Zadłużenie netto	143 802	160 295
Kapitał własny	130 373	132 750
Kapitał i zadłużenie netto	274 175	293 045
Wskaźnik dźwigni	0,52	0,55

49. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Czerwona Torebka w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku kształtowało się następująco:

	Okres zakończony 31 grudnia 2020	Okres zakończony 31 grudnia 2019
Zarząd	-	2
Zarząd jednostek z Grupy	-	-
Administracja	7	8
Dział sprzedaży	1	-
Pozostali	-	1
Razem	8	11

50. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego to jest do 29 kwietnia 2021 roku, w Grupie, a w głównej mierze w spółce Czerwona Torebka S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”) nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Mateusz Świtalski	29 kwietnia 2021	_____

Sprawozdanie zostało sporządzone przez:

*Głównego Księgowego
Sylwia Mazurkiewicz*