„CZERWONA TOREBKA" SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU

czerwona torebka

Poznań, 29 sierpnia 2014 roku

Wybrane dane finansowe 3
Wybrane dane finansowe (c.d.) 4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów 5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów (C.D.) 6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej 7
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.) 8
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych 9
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 10
Dodatkowe noty objaśniające 11
1. Informacje ogólne 11
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego 11
3. Zmiana szacunków 12
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości 12
5. Sezonowość działalności 13
6. Informacje dotyczące segmentów działalności 13
7. Podatek dochodowy 14
8. Inwestycje w jednostkach zależnych 14
9. Rzeczowe aktywa trwałe 15
10. Wartości niematerialne 17
11. Zapasy 18
12. Rezerwy 18
13. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących 18
14. Zarządzanie kapitałem 19
15. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe 19
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi 19
17. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym 23

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2014 do 30.06.2014 PLN (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2013 do 30.06.2013 PLN (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2014 do 30.06.2014 EUR (niebadane)	Za okres 6 miesięcy od 01.01.2013 do 30.06.2013 EUR (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	14 774	15 774	3 536	3 743
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 757	860	421	204
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	719	693	172	164
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	407	295	97	70
Całkowite dochody ogółem	407	295	97	70
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 638	(494)	392	(118)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 132)	(23 747)	(271)	(5 634)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(823)	30 468	(197)	7 230
Przepływy pieniężne netto razem	(317)	6 227	(76)	1 478
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00

WYBRANE DANE FINANSOWE (C.D.)

	Na dzień 30 czerwca 2014 PLN (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2013 PLN (badane)	Na dzień 30 czerwca 2013 PLN (niebadane)	Na dzień 30 czerwca 2014 EUR (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2013 EUR (badane)	Na dzień 30 czerwca 2013 EUR (niebadane)
Aktywa razem	916 956	916 796	647 047	220 375	221 063	149 460
Kapitały własne	876 711	876 304	622 204	210 703	211 300	143 722
Zobowiązania	40 245	40 492	24 843	9 672	9 763	5 738

Wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu; kurs ten wyniósł:
  - za okres bieżący – 4,1784
  - za okres poprzedni – 4,2140
- pozycje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego; kurs ten wyniósł:
  - za okres bieżący – 4,1609
  - za okres poprzedni – 4,3292
  - na dzień 31 grudnia 2013 – 4,1472

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

	Nota	Za okres 3 miesięcy od 01.04.2014 do 30.06.2014 (niebadane)	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.04.2013 do 30.06.2013 (niebadane)	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych		7 591	14 774	8 020	15 774
Koszty własne usług wynajmu		(33)	(66)	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**7 558**	**14 708**	**8 020**	**15 774**
Koszty sprzedaży		(344)	(757)	(792)	(1 834)
Koszty ogólnego zarządu		(4 879)	(10 312)	(6 704)	(13 037)
Koszty handlowe		(1 168)	(1 908)	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		**1 167**	**1 731**	**524**	**903**
Pozostałe przychody operacyjne		165	354	3	30
Pozostałe koszty operacyjne		(326)	(328)	(31)	(73)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**1 006**	**1 757**	**496**	**860**
Przychody finansowe		2	4	77	139
Koszty finansowe		(514)	(1 042)	(257)	(306)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**494**	**719**	**316**	**693**
Podatek dochodowy	7	28	(312)	(318)	(398)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**522**	**407**	**(2)**	**295**

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

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

	Nota	Za okres 3 miesięcy od 01.04.2014 do 30.06.2014 (niebadane)	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.04.2013 do 30.06.2013 (niebadane)	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego		522	407	(2)	295
Całkowity dochód za okres		522	407	(2)	295
Całkowity dochód przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		522	407	(2)	295

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2014 roku

Aktywa	*Nota*	Na dzień 30 czerwca 2014 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2013 (badane)
Aktywa trwałe (długoterminowe)		**910 879**	**910 208**
Wartości niematerialne	*10*	2 850	2 234
Rzeczowe aktywa trwałe	*9*	2 253	2 247
Inwestycje w jednostkach zależnych		905 553	905 553
Należności długoterminowe		2	2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		221	172
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		221	172
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		**6 077**	**6 588**
Zapasy	*11*	2	-
Należności z tytułu dostaw i usług		5 426	5 726
Inne aktywa		267	160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		274	591
Pozostałe należności krótkoterminowe		108	111
Aktywa razem		**916 956**	**916 796**

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

na dzień 30 czerwca 2014 roku

Pasywa	*Nota*	Na dzień 30 czerwca 2014 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2013 (badane)
Kapitał własny		**876 711**	**876 304**
Kapitał podstawowy		15 005	15 005
Kapitał zapasowy		861 299	860 057
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		**407**	**1 242**
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
Zysk (strata) netto bieżącego roku		407	1 242
Zobowiązania		**40 245**	**40 492**
Zobowiązania długoterminowe		**28 372**	**27 893**
Dłużne papiery wartościowe		13 608	13 570
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		777	730
Pozostałe zobowiązania finansowe		13 940	13 546
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	*12*	47	47
Zobowiązania krótkoterminowe		**11 873**	**12 599**
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		18	27
Dłużne papiery wartościowe		1 075	1 080
Zobowiązania z tytyłu dostaw i usług		8 974	9 473
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		255	328
Zobowiązania z tytułu podatku VAT		375	286
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	266
Pozostałe zobowiązania podatkowe		436	367
Rezerwy krótkoterminowe	*12*	7	7
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		733	765
Pasywa razem		**916 956**	**916 796**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

	Nota	Okres zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto		719	693
Korekty o pozycje		2 062	589
(Zysk) / Strata ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych i wartości niematerialnych		326	*(25)*
Amortyzacja		710	*421*
Przychody z tytułu odsetek		(4)	*(103)*
Koszty z tytułu odsetek i prowizji		1 030	*296*
Korekty kapitału obrotowego		(179)	(673)
Zmiana stanu zapasów	*11*	*(2)*	*(8)*
Zmiana stanu należności		*303*	*1 182*
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów		*(373)*	*(1 828)*
Zmiana stanu innych aktywów i długoterm. rozliczeń międzyokresowych		*(107)*	*(19)*
Podatek dochodowy zapłacony		(627)	(603)
Zaliczki otrzymane		-	(500)
Inne korekty		(337)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**1 638**	**(494)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		71	30
Odsetki otrzymane		4	99
Wydatki na aktywa inwestycyjne		-	(23 120)
nabycie inwestycji w jednostkę zależną		-	*(23 120)*
Wydatki na środki trwałe		(1 207)	(756)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(1 132)**	**(23 747)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłaty kredytów i pożyczek		(9)	(29)
Wpływy z tytułu emisji akcji serii D		-	18 824
Wpływy z tytułu emisji obligacji		-	14 647
Płatność odsetek od obligacji		(562)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(210)	(198)
Wydatki związane z pozyskaniem kapitału emisyjnego		-	(2 480)
Odsetki zapłacone		(42)	(296)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**(823)**	**30 468**
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(317)	6 227
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(317)	6 226
Środki pieniężne na początek okresu		**591**	**60**
Środki pieniężne na koniec okresu		**274**	**6 287**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2014 roku (badane)	**15 005**	**860 057**	**1 242**	**876 304**
Rozliczenie wyniku 2013 roku	-	1 242	(1 242)	-
Całkowity dochód netto za okres sprawozdawczy	-	-	407	407
Na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane)	**15 005**	**861 299**	**407**	**876 711**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2013 roku (badane)	**10 343**	**590 425**	**1 319**	**602 087**
Rozliczenie wyniku 2012 roku	-	1 319	(1 319)	-
Całkowity dochód netto za okres sprawozdawczy		-	295	295
Emisja akcji serii E	305	19 517	-	19 822
Na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane)	**10 648**	**611 261**	**295**	**622 204**

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki „Czerwona Torebka" Spółka Akcyjna obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku. Dodatkowo sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 300709350.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Podmiotem bezpośrednio dominującym Spółki jest Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Świtalski („Świtalski FIZ").

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 sierpnia 2014 roku.
Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku, które dnia 29 sierpnia 2014 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 roku.

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

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

Bilans wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 5.796 tysięcy PLN. Te warunki wskazują na istnienie niepewności, które może powodować wątpliwość, co do możliwości pozyskania finasowania na dalszą działalność Spółki. Zdaniem Zarządu nie istnieje zagrożenie płynności oraz zagrożenie finansowania bieżącej działalności Spółki. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 11.873 tysięcy PLN, z czego 8.200 tysięcy PLN stanowią zobowiązania wobec jednostek powiązanych, które mogą zostać spłacone w dowolnym momencie, w związku z czym Zarząd nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

3. Zmiana szacunków

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie miała miejsca zmiana szacunków.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku.

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* i MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Standard MSSF 10 zastępuje część poprzedniego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe" w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadza nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory podlegały konsolidacji lub odwrotnie, nie wprowadza zmian w zakresie procedur konsolidacyjnych i metod rozliczeń transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia*

MSSF 11 obejmuje temat wspólnych ustaleń umownych. Wprowadza dwie kategorie wspólnych ustaleń umownych: wspólne działalności i wspólne przedsięwzięcia oraz odpowiednie dla nich metody wyceny.

Zastosowanie standardu może skutkować zmianą metody wyceny dla wspólnych ustaleń umownych (np. przedsięwzięcia wcześniej klasyfikowane, jako wspólnie kontrolowane jednostki i wyceniane metodą proporcjonalną, mogą być obecnie zaklasyfikowane, jako wspólne przedsięwzięcia, a tym samym wyceniane metodę praw własności).

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne dla stosowania metody praw własności dla wspólnych przedsięwzięć.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Standard MSSF 12 zawiera szereg ujawnień w zakresie zaangażowania jednostki w podmiotu zależne, stowarzyszone czy współkontrolowane. Zastosowanie standardu może skutkować szerszymi ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, m.in.:

- kluczowych informacji finansowych, w tym ryzyka związanych z przedsięwzięciami Spółki,
- ujawnienie udziału w nieskonsolidowanych jednostkach specjalnych i ryzyka związane z takimi przedsięwzięciami,

- informacji o każdym przedsięwzięciu, w którym istnieją istotne udziały niekontrolujące,
- ujawnienie istotnego osądu i założeń przyjętych przy klasyfikacji poszczególnych przedsięwzięć, jako jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Jednostki inwestycyjne* - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych, a które po zmianach dokonują wyceny swoich jednostek wyceny jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - zmiany* do MSR 32

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych - zmiany do MSR 36*

Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* - zmiany do MSR 39

Zmiany do MSR 39 w zakresie stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

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

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

5. Sezonowość działalności

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

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarząd ocenia działalność Spółki na podstawie Sprawozdania Finansowego.

7. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy - główne składniki obciążenia podatkowego

	Okres zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres zakończony 30 czerwca 2013 (niebadane)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(361)	(440)
Odroczony podatek dochodowy		
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	49	42
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(312)	(398)

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych

	Okres zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	905 553	578 431
Zmiany stanu:		
- emisja akcji w celu nabycia Merlin.pl	-	19 822
- nabycie certyfikatów inwestycyjnych FIZ	-	15 120
- podwyższenie kapitału w spółce Merlin.pl	-	12 987
- emisja akcji w celu nabycia Małpka S.A.	-	253 153
- podwyższenie kapitału w spółce Małpka S.A.	-	25 000
- nabycie akcji Merlin.pl	-	1 034
- wkład Komplementariusza w Spółkach 17-22 CT SKA	-	6
Razem	**905 553**	**905 553**

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 30 czerwca 2014 (niebadane)					
	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2014 roku	**60**	**667**	**1 876**	**649**	**99**	**3 351**
Nabycia	-	-	-	-	849	849
Sprzedaż	-	(15)	(77)	-	-	(92)
Likwidacja	-	-	(866)	-	-	(866)
Transfer ze środków trwałych w budowie	6	111	527	204	(848)	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2014 roku	**66**	**763**	**1 460**	**853**	**100**	**3 242**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2014 roku	11	295	536	262	-	1 104
Odpis amortyzacyjny za okres	3	91	220	132	-	446
Sprzedaż	-	(8)	(77)	-	-	(85)
Likwidacja	-	-	(476)	-	-	(476)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2014 roku	14	378	203	394	-	989
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2014 roku	**49**	**372**	**1 340**	**387**	**99**	**2 247**
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2014 roku	**52**	**385**	**1 257**	**459**	**100**	**2 253**

Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 grudnia 2013 (badane)					
	Maszyny i urządzenia (z wył. komputerów)	Komputery	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2013 roku	**36**	**382**	**1 453**	**343**	**-**	**2 214**
Nabycia	-	-	-	-	1 589	1 589
Sprzedaż	-	(12)	(440)	-	-	(452)
Transfer ze środków trwałych w budowie	24	297	863	306	(1 490)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	**60**	**667**	**1 876**	**649**	**99**	**3 351**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2013 roku	6	184	588	133	-	911
Odpis amortyzacyjny za okres	5	118	320	129	-	572
Sprzedaż	-	(7)	(372)	-	-	(379)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	11	295	536	262	-	1 104
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2013 roku	**30**	**198**	**865**	**210**	**-**	**1 303**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	**49**	**372**	**1 340**	**387**	**99**	**2 247**

10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne

Stan na dzień 30 czerwca 2014 (niebadane)

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2014 roku	**1 311**	**1 815**	**3 126**
Nabycia	-	880	880
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	1 001	(1 001)	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2014 roku	**2 312**	**1 694**	**4 006**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2014 roku	892	-	892
Odpis amortyzacyjny za okres	264	-	264
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2014 roku	1 156	-	1 156
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2014 roku	**419**	**1 815**	**2 234**
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2014 roku	**1 156**	**1 694**	**2 850**

Wartości niematerialne

Stan na dzień 31 grudnia 2013 (badane)

	Patenty i licencje	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01 stycznia 2013 roku	**1 282**	**-**	**1 282**
Nabycia	-	1 844	1 844
Transfer z wartości niematerialnych w budowie	29	(29)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	**1 311**	**1 815**	**3 126**
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01 stycznia 2013 roku	562	-	562
Odpis amortyzacyjny za okres	330	-	330
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	892	-	892
Wartość netto na dzień 01 stycznia 2013 roku	**720**	**-**	**720**
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	**419**	**1 815**	**2 234**

11. Zapasy

Zapasy

	Okres zakończony 30 czerwca 2014 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2013 (badane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	-	1
Zmiany stanu:		
- otrzymane / zwrócone zaliczki	2	(1)
Razem	**2**	-

12. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2014 roku (badane)	47	7	54
Na dzień 30 czerwca 2014 roku (niebadane), w tym:	47	7	54
- krótkoterminowe	-	7	*7*
- długoterminowe	*47*	-	*47*
Na dzień 01 stycznia 2013 roku (badane)	44	*10*	54
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3	-	3
Rozwiązane	-	*(3)*	(3)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku (badane), w tym:	47	7	54
- krótkoterminowe	-	7	*7*
- długoterminowe	*47*	-	*47*
Na dzień 01 stycznia 2013 roku (badane)	44	10	54
Na dzień 30 czerwca 2013 roku (niebadane), w tym:	44	10	54
- krótkoterminowe	-	*10*	*10*
- długoterminowe	*44*	-	*44*

13. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne połączenia ani nabycia udziałów.

14. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Na dzień 30 czerwca 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

	Na dzień 30 czerwca 2014 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2013 (badane)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18	27
Dłużne papiery wartościowe	14 683	14 650
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 974	9 473
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 032	1 058
Pozostałe zobowiązania, zobowiązania podatkowe	15 538	15 284
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(274)	(591)
Zadłużenie netto	39 971	39 901
Kapitał własny	876 711	876 304
Kapitał i zadłużenie netto	916 682	916 205
Wskaźnik dźwigni	0,04	0,04

15. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2014 Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe:

Zabezpieczane zobowiązanie	Spółka na rzecz której dokonano zobowiązania warunkowego	Rodzaj zobowiązania warunkowego
Kredyt Raiffeisen	"Ósma - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.	Gwarancja korporacyjna
Kredyt obrotowy Raiffeisen	"Czternasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.	Poręczenie do kwoty 7.500 tysięcy PLN
Kredyt Alior Bank	"Piętnasta - Czerwona Torebka spółka akcyjna" S.K.A.	Poręczenie do kwoty 133.000 tysięcy PLN
Kredyt Alior Bank	Merlin.pl S.A.	Poręczenie do kwoty 27.000 tysięcy PLN

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 i 2013 oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku:

	Dane za okres od 01 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 (niebadane)				
Podmiot	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. SKA	373	645	374	214	-
Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	61	-	25	-	-
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SKA	61	-	12	-	-
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SKA	1 480	-	334	-	-
Piąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	61	-	49	-	-
Szósta - Czerwona Torebka S.A. SKA	61	-	37	-	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Dziewiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	4 453	-	2 620	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	12	-	-
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	7 814	-	1 774	-	-
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	226	-	117	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	629	5	7 988	-
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Merlin.pl S.A.	5	-	-	-	-
Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	360	-	74	-
Druga - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	225	-	61	-
Jedenasta - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	10	-	12	-	-
Razem	**14 774**	**1 859**	**5 393**	**8 337**	**-**

	Dane za okres od 01 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 (niebadane)		Dane na dzień 31 grudnia 2013 (badane)		
Podmiot	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe
Czerwona Torebka S.A. SKA	399	639	82	368	-
Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	8 759	-	943	-	-
Trzecia - Czerwona Torebka S.A. SKA	61	-	16	-	-
Czwarta - Czerwona Torebka S.A. SKA	1 565	-	1 134	-	-
Piąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	61	-	25	-	-
Szósta - Czerwona Torebka S.A. SKA	61	-	12	-	-
Siódma - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Dziewiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	4 815	-	2 475	-	-
Dziesiąta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Jedenasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	5	-	-
Dwunasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	906	-	13 546
Trzynasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	19	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	647	-	7 338	-
Piętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	13	-	2	-	-
Siedemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	-	-	5	-	-
Osiemnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	-	-	5	-	-
Dziewiętnasta - Czerwona Torebka S.A. SKA	-	-	5	-	-
Dwudziesta - Czerwona Torebka S.A. SKA	-	-	5	-	-
Dwudziesta Pierwsza - Czerwona Torebka S.A. SKA	-	-	5	-	-
Dwudziesta Druga - Czerwona Torebka S.A. SKA	-	-	5	-	-

	Dane za okres od 01 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 (niebadane)		Dane na dzień 31 grudnia 2013 (badane)		
Podmiot, c.d.	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe
Merlin.pl S.A.	3	4	2	-	-
Małpka S.A.	-	15	-	-	-
Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	360	-	-	-
Druga - Świtalski&Synowie sp. z o.o. SKA	-	3 121	-	111	-
Razem	**15 841**	**4 786**	**5 659**	**7 817**	**13 546**

17. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego to jest do 29 sierpnia 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	**Imię i nazwisko**	**Data**	**Podpis**
Prezes Zarządu	Paweł Ciszek	29 sierpnia 2014	
Członek Zarządu	Tomasz Jurga	29 sierpnia 2014	
Członek Zarządu	Wiesław Kosztrzyński	29 sierpnia 2014	

Sprawozdanie zostało sporządzone przez:

Główna Księgowa

Anita Janik