

„CZERWONA TOREBKA” SPÓŁKA AKCYJNA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU**



Poznań, 28 listopada 2025 roku

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku
(w tysiącach PLN)

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

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2025 do 30.09.2025 EUR (niebadane)	Za okres 9 miesięcy od 01.01.2024 do 30.09.2024 EUR (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	702	353	166	82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 200	(4 613)	4 296	(1 072)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 506	(5 384)	4 840	(1 251)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	20 189	(5 660)	4 765	(1 316)
Całkowite dochody ogółem	20 189	(5 660)	4 765	(1 316)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(46)	(442)	(11)	(103)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	1 411	-	328
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(687)	-	(160)
Przepływy pieniężne netto razem	(45)	282	(11)	66
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,27	-0,08	0,06	-0,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,27	-0,08	0,06	-0,02

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE (c.d.)

	Na dzień 30 września 2025	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 30 września 2024	Na dzień 30 września 2025	Na dzień 31 grudnia 2024	Na dzień 30 września 2024
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
	(niebadane)	(badane)	(niebadane)	(niebadane)	(badane)	(niebadane)
Aktywa razem	166 839	145 271	143 429	39 332	33 997	33 519
Kapitały własne	161 003	140 814	133 497	37 956	32 954	31 198
Zobowiązania	5 836	4 457	9 932	1 376	1 043	2 321

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 – 4,2365
 - za okres poprzedni na dzień 30 września 2024 – 4,3022
- pozycje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego; kurs ten wyniósł:
 - za okres bieżący – 4,2692
 - za okres poprzedni na dzień 30 września 2024 – 4,2791
 - na dzień 31 grudnia 2024 – 4,2730

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025 (niebadane)	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025 (niebadane)	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody ze sprzedaży		468	702	185	353
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług		468	702	185	353
Koszty własne sprzedaży		-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		468	702	185	353
Koszty ogólnego zarządu		(489)	(724)	(439)	(1 025)
Koszty sprzedaży		-	-	-	(95)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(21)	(22)	(254)	(767)
Pozostałe przychody operacyjne*		14 452	18 222	-	590
Pozostałe koszty operacyjne		-	-	(3)	(4 436)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		14 431	18 200	(257)	(4 613)
Przychody finansowe		2 132	2 518	2 318	2 810
Koszty finansowe		(198)	(212)	(1 810)	(3 581)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		16 365	20 506	251	(5 384)
Podatek dochodowy	7	-	(317)	-	(276)
Zysk (strata) netto		16 365	20 189	251	(5 660)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		16 365	20 189	251	(5 660)
Przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		16 365	20 189	251	(5 660)
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,22	0,27	0,00	(0,08)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,22	0,27	0,00	(0,08)
- rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,22	0,27	0,00	(0,08)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		0,22	0,27	0,00	(0,08)

* na pozostałe przychody operacyjne składają się głównie rozwiązane odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych na łączną kwotę 18.212 tys. PLN.

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

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025 (niebadane)	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025 (niebadane)	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024 (niebadane)	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	16 365	20 189	251	(5 660)
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>	-		-	
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres	16 365	20 189	251	(5 660)
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	16 365	20 189	251	(5 660)
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2025 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Na dzień 30 września 2025 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 30 września 2024 (niebadane)
Aktywa				
Aktywa trwałe (długoterminowe)		165 083	144 556	142 701
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	153 698	99 729	99 729
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		9 265	5 642	3 373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		2 120	39 135	39 599
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	50	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 756	715	728
Należności z tytułu dostaw i usług		1 146	552	246
Należności z tytułu podatku VAT		2	-	58
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		27	25	-
Pozostałe aktywa niefinansowe		8	-	7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1	46	301
Pozostałe należności krótkoterminowe		572	92	116
Aktywa razem		166 839	145 271	143 429
Pasywa				
Kapitał własny		161 003	140 814	133 497
Kapitał podstawowy		15 005	15 005	15 005
Kapitał zapasowy		414 863	414 863	414 863
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		(268 865)	(289 054)	(296 371)
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(289 054)	(290 710)	(290 711)
Zysk (strata) netto bieżącego roku		20 189	1 656	(5 660)
Zobowiązania		5 836	4 457	9 932
Zobowiązania długoterminowe		1 210	732	794
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		933	723	718
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		268	-	68
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11	9	9	8
Zobowiązania krótkoterminowe		4 626	3 725	9 138
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		248	339	408
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		3 173	3 244	8 559
Zobowiązania z tytułu podatku VAT		-	44	-
Pozostałe zobowiązania podatkowe		13	16	36
Rezerwy krótkoterminowe	11	13	19	29
Otrzymane zaliczki		172	51	51
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		1 007	12	55
Pasywa razem		166 839	145 271	143 429

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 20 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 30 września 2025 (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2024 (niebadane)
<i>Nota</i>		
Zysk / (strata) brutto	20 506	(5 384)
Korekty o pozycje	(2 305)	772
Przychody z tytułu odsetek	(2 518)	(2 659)
(Zysk) / Strata ze sprzedaży aktywów finansowych	-	(30)
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	212	3 461
Korekty kapitału obrotowego	(18 247)	4 170
Zmiana stanu rezerw	(6)	(450)
Zmiana stanu należności	(19 811)	8 929
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 457	(4 302)
Zmiana stanu innych aktywów	(8)	(6)
Inne korekty	1	(1)
Środki pieniężne wykorzystane w działalności Spółki	(46)	(442)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(46)	(442)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży udziałów/akcji	-	112
Wpływy z aktywów finansowych (weksle)	2	959
Odsetki otrzymane	-	340
Wydatki na aktywa inwestycyjne	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	1 411
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splaty z tyt. zobowiązań finansowych (weksli)	-	(678)
Odsetki zapłacone	-	(9)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(687)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	(45)	282
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(45)	282
Środki pieniężne na początek okresu	46	19
Środki pieniężne na koniec okresu	1	301

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2024 roku (badane)	15 005	414 863	(290 711)	139 157
Całkowite dochody ogółem	-	-	(5 660)	(5 660)
Suma zmian w kapitale własnym	-	-	(5 660)	(5 660)
Na dzień 30 września 2024 roku (niebadane)	15 005	414 863	(296 371)	133 497

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Na dzień 01 stycznia 2025 roku (badane)	15 005	414 863	(289 054)	140 814
Całkowite dochody ogółem	-	-	20 189	20 189
Suma zmian w kapitale własnym	-	-	20 189	20 189
Na dzień 30 września 2025 roku (niebadane)	15 005	414 863	(268 865)	161 003

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki „Czerwona Torebka” Spółka Akcyjna obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku i dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku. Dodatkowo sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku.

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

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu, przy ul. Piekary 7.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 300709350.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Na dzień 30 września 2025 większościowy pakiet akcji Spółki (bezpośrednio i pośrednio) znajduje się w posiadaniu Rodziny Świtalskich.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 listopada 2025 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku, które dnia 28 listopada 2025 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 2024 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd w dniu 25 kwietnia 2025 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 2.870 tysięcy PLN, na którą składają się m.in. zobowiązania wekslowe wobec Spółek z Grupy wymagalne na koniec roku. Zdaniem Zarządu nie istnieje zagrożenie płynności oraz zagrożenie finansowania bieżącej działalności Spółki. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 4.626 tysięcy PLN, z czego 4.095 tysięcy PLN stanowią zobowiązania wobec jednostek wewnątrz Grupy, na które składają się zobowiązania wekslowe w wysokości 3.183 tysięcy PLN i pozostałe zobowiązania w wysokości 912 tysięcy PLN, które mogą zostać spłacone w dowolnym momencie, w związku z czym Zarząd nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

3. Zmiana szacunków i korekta błędów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany metody ustalania szacunków w porównaniu do założeń prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

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 2024 roku.

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

Informacje o segmentach operacyjnych zostały zaprezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Czerwona Torebka. Zgodnie z wymogami MSSF 8, paragraf 4, obowiązek ujawniania informacji dotyczy tylko sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej.

7. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy - główne składniki obciążenia podatkowego

	Okres zakończony 30 września 2025 (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2024 (niebadane)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(317)	(276)
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	(317)	(276)

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych

	Okres zakończony 30 września 2025 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2024 (badane)	Okres zakończony 30 września 2024 (niebadane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	99 729	99 850	99 850
Zmiany stanu:		-	
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 3CT	-	(10)	(10)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 2CT	-	(50)	(50)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 20CT	-	(1)	(1)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 18CT	-	(1)	(1)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 11CT	-	(5)	(5)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 6CT	-	(10)	(10)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 15CT	-	(5)	(5)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 5CT	-	(10)	(10)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 1CT	-	(15)	(15)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 8CT	-	(5)	(5)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 13CT	-	(5)	(5)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 17CT	-	(1)	(1)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 19CT	-	(1)	(1)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 21CT	-	(1)	(1)
- sprzedaż wkładu komplemetariusza w 22CT	-	(1)	(1)
- nabycie udziałów w 28CT	53 969	-	-
Razem	153 698	99 729	99 729

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

9. Rezerwy

Zmiana stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 01 stycznia 2025 roku (badane)	28	-	28
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Rozwiązane	(6)	-	(6)
Na dzień 30 września 2025 roku (niebadane), w tym:	22	-	22
- krótkoterminowe	13	-	13
- długoterminowe	9	-	9
Na dzień 01 stycznia 2024 roku (badane)	37	450	487
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-
Rozwiązane	-	(450)	(450)
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Na dzień 30 września 2024 roku, (niebadane) w tym:	37	-	37
- krótkoterminowe	29	-	29
- długoterminowe	8	-	8

10. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne połączenia ani nabycia udziałów.

11. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Na dzień 30 września 2025 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 oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

	Na dzień 30 września 2025 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 30 września 2024 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	248	339	408
Rezerwy krótkoterminowe	13	19	29
Zobowiązania wekslowe	4 106	3 967	9 277
Pozostałe zobowiązania, zobowiązania podatkowe	1 469	132	218
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1)	(46)	(301)
Zadłużenie netto	5 835	4 411	9 631
Kapitał własny	161 003	140 814	133 497
Kapitał i zadłużenie netto	166 838	145 225	143 128
Wskaźnik dźwigni	0,03	0,03	0,07

12. Poręczenia i gwarancje finansowe

Na dzień 30 września 2025 Spółka posiada następujące poręczenia i gwarancje finansowe:

Spółka udzielająca	Podmiot, dla którego udzielane jest poręczenie	Podmiot, na rzecz którego udzielane jest poręczenie	Umowa	Kwota poręczenia
CT SA	3 SOVO	Dziewiąta Sowiniec Group Sp. z o.o. SKA	Umowa poręczenia z dnia 12.07.2018	do kwoty 8.000 tys. PLN

13. Sprawy sądowe

Na dzień 30 września 2025 roku Spółka jest stroną poniższych postępowań sądowych.

Sprawa z powództwa	Przedmiot sporu	Wartość przedmiotu sporu w tys. zł	Stan sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie
Czerwona Torebka S.A. p-ko Komisji Nadzoru Finansowego	Skarga na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 sierpnia 2023 r. sygn. akt: DPS-DPSZPO.45640.2022.AG	100	25 sierpnia 2023 r. (data wpływu 18.09.2023) Komisja Nadzoru Finansowego po rozpoznaniu odwołania spółki utrzymała w mocy decyzję DPS-DPSZPO.45640.2022.AG nakładającą na spółkę karę 100.000 zł za niewłaściwe wykonanie obowiązków informacyjnych. Dnia 18 października 2023 roku spółka złożyła skargę na decyzję. Dnia 15 marca 2024 roku WSA w Wa-wie wydał wyrok oddalający skargę, spółka wystąpiła z wnioskiem o uzasadnienie wyroku. Spółka wystąpiła w dniu 26 czerwca 2024r. ze skargą kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego	Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe oszacowanie jego wyniku.

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

14. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. i 12 miesięcy zakończonym 31.12.2024 r. Dodatkowo przedstawiono transakcje w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 r.

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2025 do 30 września 2025 (niebadane)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów wewnątrzgrupowych	Zakupy od podmiotów wewnątrzgrupowych	Odsetki – przychody finansowe	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (brutto)	Odpisy aktualizujące należności	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów wewnątrzgrupowych	Należności wekslowe	Zobowiązania wekslowe
"Projekt 4 - Szesnasta - Czerwona Torebka Spółka akcyjna spółka komandytowa" sp.k..	5	-	76	-	5	-	5	-	-	-
Druga - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	27	-	-	-	30	-	30	-	-	-
SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Trzecia - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	180	-	-	2	83	-	83	-	-	9
Czwarta - SOVO Development sp. o. o. (dawniej SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	108	-	54	-	410	-	410	1	194	-
Piąta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	14	-	209	-	18	-	18	-	74	-
Szosta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	14	-	573	-	19	-	19	-	358	-
Projekt-1-Czternasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	5	-	-	-	6	-	6	-	-	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	9	-	16	-	1 315	-	1 315	-	-	-
Projekt-2-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	5	-	2	-	74	-	74	-	-	-
Jedenasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	14	-	-	-	18	-	18	902	-	-
Projekt-3-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	5	-	148	148	6	-	6	-	-	3 174
Dziewiąta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Dziewiąta - SOVO Group sp. z o. o. Sp.K.)	14	-	-	-	53	-	53	-	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	23	-	270	-	31	-	31	-	-	-
Piętnasta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Piętnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	27	-	266	-	38	-	38	-	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	23	-	4	-	533	-	533	9	57	-
Siedemnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osiemnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dziewiętnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	14	-	-	-	18	-	18	-	-	-
Dwudziesta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	54	-	-	-	74	-	74	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	5	-	-	-	6	-	6	-	-	-
Dwudziesta Druga - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	5	-	413	-	6	-	6	-	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	5	-	259	-	6	-	6	-	8 573	-
Razem	588	-	2 290	150	2 749	-	2 749	912	9 256	3 183

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 (badane)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów wewnątrzgrupowych	Zakupy od podmiotów wewnątrzgrupowych	Odsetki – przychody finansowe	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (brutto)	Odpisy aktualizujące należności	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów wewnątrzgrupowych	Należności wekslowe	Zobowiązania wekslowe
Projekt 4 - Szesnaście - Czerwona Torebka Spółka akcyjna spółka komandytowa sp.k.	3	-	13	21	831	-	831	-	-	-
Druga - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	8	-	1	1	7	-	7	-	43	8
SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Trzecia - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	90	-	17	59	49	-	49	-	-	9
Czwarta - SOVO Development sp. o. o. (dawniej SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	60	1	13	-	291	-	291	1	741	-
Piąta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	10	-	67	-	9 688	-	9 688	-	68	-
Szоста - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	10	-	102	-	7 340	-	7 340	-	336	-
Projekt 1-Czternaście Czerwona Torebka S.A. SK SK	3	-	103	-	1	-	1	-	-	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	17	-	48	-	4 087	-	4 087	-	-	-
Projekt 2-Szesnaście Czerwona Torebka S.A. SK SK	3	-	-	44	67	-	67	-	-	-
Jedenaste - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	10	-	28	-	2	-	2	-	-	-
Projekt 3-Szesnaście Czerwona Torebka S.A. SK SK	3	-	8 097	3 514	1 822	-	1 822	-	-	3 026
Dziewięta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Dziewięta - SOVO Group sp. z o. o. Sp.K.)	20	-	18	-	54	-	54	-	-	-
Czternaście - Czerwona Torebka S.A. SK	27	-	50	-	10 565	-	10 565	-	-	-
Piętnaste - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Piętnaste - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	17	-	53	-	3 526	(642)	2 884	-	1 140	-
Szesnaście - Czerwona Torebka S.A. SK	27	-	3	-	504	-	504	9	53	-
Siedemnaste - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	23	-	3	-	1	-	1	-	-	-
Osiemnaste - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	17	-	3	-	4	-	4	-	-	-
Dziewiętnaste - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	28	-	4	-	2	-	2	-	-	-
Dwudzieste - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	32	-	4	-	7	-	7	-	-	-
Dwudzieste Pierwsza - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	21	-	5	-	1	-	1	-	-	-
Dwudzieste Druga - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	21	-	64	-	17 499	(17 469)	30	-	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	3	-	188	-	1	-	1	-	3 291	-
Sovo Group Sp. z o. o.	370	-	-	-	407	-	407	-	-	-
Razem	894	1	8 892	3 642	56 732	(18 112)	38 620	10	5 629	3 033

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2024 do 30 września 2024 (niebadane)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów wewnątrzgrupowych	Zakupy od podmiotów wewnątrzgrupowych	Odsetki – przychody finansowe	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (brutto)	Odписы aktualizujące należności	Należności od podmiotów wewnątrzgrupowych (netto)	Zobowiązania wobec podmiotów wewnątrzgrupowych	Należności wekslowe	Zobowiązania wekslowe
"Projekt 4 - Szesnasta - Czerwona Torebka Spółka akcyjna spółka komandytowa" sp.k..	3	-	13	21	831	-	831	-	-	-
Druga - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	8	-	1	1	7	-	7	-	43	8
SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Trzecia - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	90	-	17	59	49	-	49	-	-	9
Czwarta - SOVO Development sp. o. o. (dawniej SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	24	-	24	-	316	-	316	-	752	-
Piąta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	5	-	31	-	9 682	-	9 682	-	41	-
Szоста - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	5	-	81	-	7 322	-	7 322	-	337	-
Projekt-1-Czternasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	1	-	38	-	799	(792)	7	-	265	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	14	-	41	-	4 098	-	4 098	-	620	-
Projekt-2-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	1	-	(48)	(3)	217	-	217	-	-	-
Jedenasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	5	-	28	-	4	-	4	-	-	-
Projekt-3-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	1	-	2 247	3 361	2 208	-	2 208	-	-	8 309
Dziewiąta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Dziewiąta - SOVO Group sp. z o. o. Sp.K.)	15	-	7	-	49	-	49	-	49	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	36	-	10 559	-	10 559	-	-	-
Piętnasta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Piętnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	8	-	55	-	3 519	(642)	2 877	-	1 175	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	19	-	2	-	495	-	495	9	53	-
Siedemnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	19	-	3	-	4	-	4	-	-	-
Osiemnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	8	-	3	-	7	-	7	-	-	-
Dziewiętnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	21	-	4	-	6	-	6	-	-	-
Dwudziesta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	14	-	4	-	15	-	15	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	19	-	5	-	4	-	4	-	-	-
Dwudziesta Druga - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	19	-	49	-	17 488	(17 469)	19	-	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	1	-	-	-	1	-	1	-	3	-
Sovo Group Sp. z o. o.	20	-	-	-	39	-	39	-	-	-
Razem	339	-	2 641	3 439	57 719	(18 904)	38 815	9	3 338	8 326

CZERWONA TOREBKA S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2025 do 30 września 2025 (niebadane)

Podmiot	Odsetki – przychody finansowe	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania wekslowe
Druga - Sowiniec Capital sp. z o.o. SKA	70	5	-	-	154
Razem	70	5	-	-	154

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 (badane)

Podmiot	Odsetki – przychody finansowe	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania wekslowe
Druga - Sowiniec Capital sp. z o.o. SKA	-	7	-	-	218
Razem	-	7	-	-	218

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2024 do 30 września 2024 (niebadane)

Podmiot	Odsetki – przychody finansowe	Odsetki – koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania wekslowe
Druga - Sowiniec Capital sp. z o.o. SKA	-	32	-	-	204
Razem	-	32	-	-	204

15. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Czerwona Torebka S.A. nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. W pierwszych dziewięciu miesiącach 2025 roku Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi m.in. z tytułu:

Sprzedaż na rzecz spółek Grupy:

Usługi zarządcze komplementariusza prowadzącego sprawy Spółki z tytułu podejmowanych czynności.

W analogicznym okresie 2024 roku Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi m.in. z tytułu:

Sprzedaż na rzecz spółek Grupy:

Usługi zarządcze komplementariusza prowadzącego sprawy Spółki z tytułu podejmowanych czynności.

16. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego to jest do 28 listopada 2025 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	Mateusz Świtalski	28 listopada 2025	

Sprawozdanie zostało sporządzone przez:
Specjalistę ds. sprawozdawczości finansowej
Wojciecha Czeskiego