

# „CZERWONA TOREBKA” SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2026 ROKU



Poznań, 29 maja 2026 roku

CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 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.....	12
10. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących .....	12
11. Zarządzanie kapitałem .....	12
12. Poręczenia i gwarancje finansowe .....	14
13. Sprawy sądowe .....	14
14. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	15
15. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	19
16. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	19

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku  
 (w tysiącach PLN)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2026 do 31.03.2026 PLN (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2026 do 31.03.2026 EUR (niebadane)	Za okres 3 miesięcy od 01.01.2025 do 31.03.2025 EUR (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	236	234	56	56
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15	3 769	3	900
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	178	4 141	42	989
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	178	4 141	42	989
Całkowite dochody ogółem	178	4 141	42	989
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	(47)	-	(11)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	2	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto razem	-	(45)	-	(11)
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,00	0,06	0,00	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych / EUR)	0,00	0,06	0,00	0,01

CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku  
(w tysiącach PLN)

## WYBRANE DANE FINANSOWE (c.d.)

	Na dzień 31 marca 2026 PLN (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2025 PLN (badane)	Na dzień 31 marca 2025 PLN (niebadane)	Na dzień 31 marca 2026 EUR (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2025 EUR (badane)	Na dzień 31 marca 2025 EUR (niebadane)
Aktywa razem	167 445	166 942	149 548	39 037	39 497	35 743
Kapitały własne	161 784	161 606	144 955	37 717	38 235	34 645
Zobowiązania	5 661	5 336	4 593	1 320	1 262	1 098

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 – 4,2419
  - za okres poprzedni na dzień 31 marca 2025 – 4,1848
- pozycje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego; kurs ten wyniósł:
  - za okres bieżący – 4,2894
  - na dzień 31 marca 2025 – 4,1839
  - na dzień 31 grudnia 2025 – 4,2267

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>Nota</i>	Za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026 (niebadane)	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>236</b>	<b>234</b>
Przychody z wynajmu i sprzedaży innych usług	236	234
<b>Koszty własne sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>236</b>	<b>234</b>
Koszty ogólnego zarządu	(221)	(235)
Koszty sprzedaży	-	-
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>15</b>	<b>(1)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	3 770
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>15</b>	<b>3 769</b>
Przychody finansowe	167	386
Koszty finansowe	(4)	(14)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>178</b>	<b>4 141</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>178</b>	<b>4 141</b>
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	178	4 141
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	178	4 141
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Zysk na jedną akcję:		
– podstawowy z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,06
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,06
– rozwodniony z zysku za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,06
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,00	0,06

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

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026 (niebadane)	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	178	4 141
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>		
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	-	-
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
<b>Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>178</b>	<b>4 141</b>
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	178	4 141
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2026 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>Aktywa</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31 marca 2026 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2025 (badane)	Na dzień 31 marca 2025 (niebadane)
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>161 678</b>	<b>161 511</b>	<b>148 505</b>
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	153 698	153 698	110 198
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		6 386	6 222	5 727
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1 594	1 591	32 530
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	50
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>5 767</b>	<b>5 431</b>	<b>1 043</b>
Należności z tytułu dostaw i usług		1 704	1 414	784
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		3 555	3 555	25
Pozostałe aktywa niefinansowe		19	-	20
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1	1	1
Pozostałe należności krótkoterminowe		488	461	213
<b>Aktywa razem</b>		<b>167 445</b>	<b>166 942</b>	<b>149 548</b>
<i>Pasywa</i>				
	<i>Nota</i>	Na dzień 31 marca 2026 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2025 (badane)	Na dzień 31 marca 2025 (niebadane)
<b>Kapitał własny</b>		<b>161 784</b>	<b>161 606</b>	<b>144 955</b>
Kapitał podstawowy		15 005	15 005	15 005
Kapitał zapasowy		414 863	414 863	414 863
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		<b>(268 084)</b>	<b>(268 262)</b>	<b>(284 913)</b>
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(268 262)	(289 054)	(289 054)
Zysk (strata) netto bieżącego roku		178	20 792	4 141
<b>Zobowiązania</b>		<b>5 661</b>	<b>5 336</b>	<b>4 593</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1 010</b>	<b>1 007</b>	<b>735</b>
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		988	985	726
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14	14	-
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9	8	8	9
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>4 651</b>	<b>4 329</b>	<b>3 858</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		307	306	323
Zobowiązania wekslowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		3 310	3 309	3 255
Zobowiązania z tytułu podatku VAT		13	4	12
Pozostałe zobowiązania podatkowe		12	12	12
Rezerwy krótkoterminowe	9	20	20	19
Otrzymane zaliczki		172	172	133
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		817	506	104
<b>Pasywa razem</b>		<b>167 445</b>	<b>166 942</b>	<b>149 548</b>

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 19 stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 31 marca 2026 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2025 (niebadane)
Zysk / (strata) brutto	178	4 141
Korekty o pozycje	(163)	(372)
<i>Amortyzacja</i>	-	-
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	(167)	(386)
<i>(Zysk) / Strata ze sprzedaży aktywów finansowych</i>	-	-
<i>Koszty z tytułu odsetek i prowizji</i>	4	14
Korekty kapitału obrotowego	(15)	(3 816)
<i>Zmiana stanu należności</i>	(317)	(3 918)
<i>Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	321	40
<i>Zmiana stanu innych aktywów</i>	(19)	(19)
<i>Zaliczki otrzymane</i>	-	82
<i>Inne korekty</i>	-	(1)
Środki pieniężne wykorzystane w działalności Spółki	-	(47)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>(47)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z aktywów finansowych (weksle)	-	2
Odsetki otrzymane	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Splaty z tyt. zobowiązań finansowych (weksli)	-	-
Odsetki zapłacone	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	-	(45)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(45)
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1</b>	<b>46</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2025 roku (badane)</b>	<b>15 005</b>	<b>414 863</b>	<b>(289 054)</b>	<b>140 814</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	4 141	4 141
<b>Suma zmian w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 141</b>	<b>4 141</b>
<b>Na dzień 31 marca 2025 roku (niebadane)</b>	<b>15 005</b>	<b>414 863</b>	<b>(284 913)</b>	<b>144 955</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2026 roku (badane)</b>	<b>15 005</b>	<b>414 863</b>	<b>(268 262)</b>	<b>161 606</b>
Całkowite dochody ogółem	-	-	178	178
<b>Suma zmian w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>178</b>	<b>178</b>
<b>Na dzień 31 marca 2026 roku (niebadane)</b>	<b>15 005</b>	<b>414 863</b>	<b>(268 084)</b>	<b>161 784</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki „Czerwona Torebka” Spółka Akcyjna obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku i dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowo sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 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 31 marca 2026 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 29 maja 2026 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku, które dnia 29 maja 2026 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 2025 roku zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd w dniu 27 kwietnia 2026 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 aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w wysokości 1.116 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 4.651 tysięcy PLN, z czego 4.102 tysięcy PLN stanowią zobowiązania wobec jednostek wewnątrz Grupy, na które składają się zobowiązania wekslowe w wysokości 3.310 tysięcy PLN i pozostałe zobowiązania w wysokości 792 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 2025 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 2025 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 31 marca 2026 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2025 (niebadane)
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>		
Wynikający z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	-	-

## 8. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych

	Okres zakończony 31 marca 2026 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2025 (badane)	Okres zakończony 31 marca 2025 (niebadane)
Bilans otwarcia na dzień 01 stycznia	153 698	99 729	99 729
Zmiany stanu:		-	
- nabycie udziałów w 28CT	-	53 969	10 469
<b>Razem</b>	<b>153 698</b>	<b>153 698</b>	<b>110 198</b>

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
<b>Na dzień 1 stycznia 2026 roku (badane)</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>28</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	7	-	7
Rozwiązane	(7)	-	(7)
<b>Na dzień 31 marca 2026 roku (niebadane), w tym:</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>28</b>
- krótkoterminowe	20	-	20
- długoterminowe	8	-	8
<b>Na dzień 1 stycznia 2025 roku (badane)</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>28</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	7	-	7
Wykorzystane	-	-	-
Rozwiązane	(7)	-	(7)
<b>Na dzień 31 marca 2025 roku, (niebadane) w tym:</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>28</b>
- krótkoterminowe	19	-	19
- długoterminowe	9	-	9

## 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 31 marca 2026 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

CZERWONA TOREBKA S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku  
Dodatkowe noty objaśniające  
(w tysiącach PLN)

---

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.

Zarządzanie kapitałem - Wskaźnik dźwigni

	Na dzień 31 marca 2026 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2025 (badane)	Na dzień 31 marca 2025 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	307	306	323
Rezerwy krótkoterminowe	20	20	19
Zobowiązania wekslowe	4 298	4 294	3 981
Pozostałe zobowiązania, zobowiązania podatkowe	1 036	716	270
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(1)	(1)	(1)
Zadłużenie netto	5 660	5 335	4 592
Kapitał własny	161 784	161 606	144 955
Kapitał i zadłużenie netto	167 444	166 941	149 547
Wskaźnik dźwigni	0,03	0,03	0,03

## 12. Poręczenia i gwarancje finansowe

Na dzień 31 marca 2026 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	SOVO S. A.	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 31 marca 2026 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

## 14. Transakcje z podmiotami powiązaniymi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązaniymi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. i 12 miesięcy zakończonym 31.12.2025 r. Dodatkowo przedstawiono transakcje w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2025 r.

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2026 do 31 marca 2026 (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		Zobowiązania wobec podmiotów wewnątrzgrupowych	
							(netto)	wekslowe	Należności wekslowe	Zobowiązania wekslowe
"Projekt 4 - Szesnasta - Czerwona Torebka Spółka akcyjna spółka komandytowa" sp.k.	2	-	-	-	9	-	9	-	-	-
Druga - SOVO Development sp. z o. (dawniej: Druga - SOVO Group, Sp. zo.o S.K.)	9	-	-	-	52	-	52	-	-	-
SOVO S. A. (dawniej SOVO Development sp. z o. o.)	60	-	-	-	243	-	243	-	-	10
SOVO 2 S. A. (dawniej: Czwarta - SOVO Development sp. o. o.)	36	-	8	-	499	-	499	1	332	-
Piąta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej: Piąta - SOVO Group, Sp. zo.o S.K.)	5	-	-	-	11	-	11	-	-	-
Szosta - SOVO Group, Sp. zo.o S.K.	5	-	4	-	31	-	31	-	374	-
Projekt-1-Czternasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	2	-	-	-	10	-	10	-	-	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	3	-	2	-	1 229	-	1 229	-	-	-
Projekt-2-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	2	-	1	-	79	-	79	-	-	-
Jedenasta - SOVO Group, Sp. zo.o S.K.	5	-	-	-	30	-	30	782	-	-
SOVO 3 S. A. (dawniej: Projekt-3-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK)	2	-	-	-	10	-	10	-	-	3 310
Dziewiąta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Dziewiąta - SOVO Group sp. z o. o. Sp.K.)	5	-	-	-	65	-	65	-	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	8	-	-	-	49	-	49	-	-	-
Piętnasta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Piętnasta - SOVO Group, Sp. zo.o S.K.)	9	-	-	-	70	-	70	-	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	8	-	-	-	116	-	116	9	-	-
Siedemnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	2	-	-	-	2	-	2	-	-	-
Osiemnasta - SOVO Group, Sp. zo.o S.K.	9	-	-	-	22	-	22	-	-	-
Dziewiętnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	5	-	-	-	30	-	30	-	-	-
Dwudziesta - SOVO Group, Sp. zo.o S.K.	18	-	-	-	118	-	118	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	2	-	-	-	10	-	10	-	-	-
Dwudziesta Druga - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	2	-	-	-	10	-	10	-	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	2	-	151	-	10	-	10	-	9 196	-
<b>Razem</b>	<b>201</b>	<b>-</b>	<b>166</b>	<b>-</b>	<b>2 705</b>	<b>-</b>	<b>2 705</b>	<b>792</b>	<b>9 902</b>	<b>3 320</b>

**CZERWONA TOREBKA S.A.**  
**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku**  
**Dodatkowe noty objaśniające**  
**(w tysiącach PLN)**

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 (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 - Szesnasta - Czerwona Torebka Spółka akcyjna spółka komandytowa" sp.k.	6	-	76	-	7	-	7	-	-	-
Druga - SOVO Development sp. z o. (dawniej: Druga - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	36	-	-	-	41	-	41	-	-	-
SOVO S. A. (dawniej SOVO Development sp. z o. o.)	240	-	-	3	157	-	157	-	-	10
SOVO 2 S. A. (dawniej: Czwarta - SOVO Development sp. o. o.)	144	-	184	-	455	-	455	1	324	-
Piąta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej: Piąta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	18	-	193	-	6	-	6	-	-	-
Szosta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	18	-	585	-	25	-	25	-	370	-
Projekt-1-Czternasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	6	-	-	-	8	-	8	-	-	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	12	-	101	-	1 223	-	1 223	-	-	-
Projekt-2-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	6	-	2	-	76	-	76	-	-	-
Jedenasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	18	-	-	-	24	-	24	494	-	-
SOVO 3 S. A. (dawniej: Projekt-3-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK)	6	-	148	284	8	-	8	-	-	3 310
Dziewiąta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Dziewiąta - SOVO Group sp. z o. o. Sp.K.)	18	-	-	-	58	-	58	-	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	30	-	270	-	40	-	40	-	-	-
Piętnasta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Piętnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	36	-	266	-	49	-	49	-	-	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	30	-	10	-	107	-	107	9	-	-
Siedemnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osiemnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	36	-	-	-	11	-	11	-	-	-
Dziewiętnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	18	-	-	-	24	-	24	-	-	-
Dwudziesta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	72	-	-	-	96	-	96	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	6	-	-	-	8	-	8	-	-	-
Dwudziesta Druga - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	6	-	413	-	8	-	8	-	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	6	-	732	-	8	-	8	-	9 045	-
<b>Razem</b>	<b>774</b>	<b>-</b>	<b>2 980</b>	<b>287</b>	<b>2 439</b>	<b>-</b>	<b>2 439</b>	<b>504</b>	<b>9 739</b>	<b>3 320</b>

**CZERWONA TOREBKA S.A.**  
**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**  
**za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku**  
**Dodatkowe noty objaśniające**  
**(w tysiącach PLN)**

Transakcje zawarte z podmiotami zależnymi - wewnątrzgrupowymi

Dane za okres od 01 stycznia 2025 do 31 marca 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..	2	-	76	-	1	-	1	-	-	-
Druga - SOVO Development sp. z o. (dawniej: Druga - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	9	-	-	1	7	-	7	-	-	-
SOVO S. A. (dawniej SOVO Development sp. z o. o.)	60	-	-	7	63	-	63	-	-	7
SOVO 2 S. A. (dawniej: Czwarta - SOVO Development sp. o. o.)	36	-	8	63	321	-	321	1	749	-
Piąta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej: Piąta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	5	-	10	321	8 785	-	8 785	-	70	-
Szosta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	5	-	27	8 785	5 503	-	5 503	-	340	-
Projekt-1-Czternasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	2	-	-	5 503	2	-	2	-	-	-
Ósma - Czerwona Torebka S.A. SK	3	-	5	2	4 097	-	4 097	-	-	-
Projekt-2-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK	2	-	1	-	69	-	69	-	-	-
Jedenasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	5	-	-	-	8	-	8	61	-	-
SOVO 3 S. A. (dawniej: Projekt-3-Szesnasta Czerwona Torebka S.A. SK SK)	2	-	148	-	2	-	2	-	-	3 026
Dziewiąta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Dziewiąta - SOVO Group sp. z o. o. Sp.K.)	5	-	-	-	42	-	42	-	-	-
Czternasta - Czerwona Torebka S.A. SK	8	-	11	-	9 344	-	9 344	-	-	-
Piętnasta - SOVO Development sp. z o. o. (dawniej Piętnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.)	9	-	18	-	3 539	(642)	2 897	-	1 253	-
Szesnasta - Czerwona Torebka S.A. SK	8	-	1	-	514	-	514	9	54	-
Siedemnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	2	-	-	-	2	-	2	-	-	-
Osiemnasta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	9	-	-	-	7	-	7	-	-	-
Dziewiętnasta - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	5	-	-	-	7	-	7	-	-	-
Dwudziesta - SOVO Group. Sp. zo.o S.K.	18	-	-	-	30	-	30	-	-	-
Dwudziesta Pierwsza - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	2	-	-	-	2	-	2	-	-	-
Dwudziesta Druga - SOVO Group sp. z o. o. S.K.A	2	-	15	-	13 746	(13 699)	47	-	-	-
Czerwona Torebka sp. z o.o.	2	-	60	-	2	-	2	-	3 351	-
<b>Razem</b>	<b>201</b>	<b>-</b>	<b>380</b>	<b>14 682</b>	<b>46 093</b>	<b>(14 342)</b>	<b>31 751</b>	<b>71</b>	<b>5 817</b>	<b>3 033</b>

CZERWONA TOREBKA S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku  
 Dodatkowe noty objaśniające  
 (w tysiącach PLN)

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 1 stycznia 2026 do 31 marca 2026 (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	-	-	-	-	163
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>163</b>

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 (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	70	15	2	-	163
<b>Razem</b>	<b>70</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>163</b>

Transakcje zawarte z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Dane za okres od 01 stycznia 2025 do 31 marca 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	-	12	-	-	217
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>217</b>

## 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 trzech miesiącach 2026 roku Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi m.in. z tytułu:

Sprzedaż na rzecz spółek Grupy:

Usługi księgowe oraz zarządcze komplementariusza prowadzącego sprawę Spółki z tytułu podejmowanych czynności.

W analogicznym okresie 2025 roku Spółka przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązanymi m.in. z tytułu:

Sprzedaż na rzecz spółek Grupy:

Usługi księgowe i zarządcze komplementariusza prowadzącego sprawę Spółki z tytułu podejmowanych czynności.

## 16. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego to jest do 29 maja 2026 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	29 maja 2026	<hr/>

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