



Grupa Kapitałowa

monnari

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2020 roku

obejmujące

okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

Łódź, 1 czerwca 2020 roku

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny QSr 1 /2020

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2019 r. – Dz. U. z 20 kwietnia 2019, poz. 757)

Dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

Za 1. kwartał roku obrotowego 2020 obejmujący okres od 2020-01-01 do 2020-03-31 zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR 34 walucie zł

data przekazania:

2020-06-01

MONNARI TRADE Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)	
MONNARI TRADE S.A (skrótowa nazwa emitenta)	Handel (han) (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
93-172 (kod pocztowy)	Łódź (miejscowość)
Rzgowska (ulica)	30 (numer)
42 685 85 01 (telefon)	42 942 00 85
monnari@monnari.com.pl (e-mail)	www.monnaritrade.com (www)
7251784741 (NIP)	472333285 (REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE
Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK MONNARI TRADE S.A.

	tys. PLN		tys. EUR	
	1 kwartał 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	1 kwartał 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
Przychody ze sprzedaży	53 776	58 282	12 232	13 561
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 442)	(2 168)	(1 465)	(504)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 386)	(2 213)	(1 908)	(515)
Zysk (strata) netto	(7 599)	(2 065)	(1 729)	(480)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(1 023)	(1 894)	(233)	(441)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	397	(10 699)	90	(2 489)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności finansowej	418	(6 943)	95	(1 616)
Przepływy pieniężne netto	(327)	(19 536)	(74)	(4 546)
Średnioważona liczba akcji w okresie	27 264 709	28 426 634	27 264 709	28 426 634
Zysk (strata) na jedną akcję (w gr/eurocent)	(28)	(7)	(6)	(2)
	stan na 2020-03-31	stan na 2019-12-31	stan na 2020-03-31	stan na 2019-12-31
Aktywa razem	291 375	307 707	64 006	72 257
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30 882	34 786	6 784	8 169
Zobowiązania krótkoterminowe	51 924	56 124	11 406	13 179
Kapitał własny	213 797	222 926	46 965	52 348
Liczba akcji na koniec okresu	30 563 089	30 563 089	30 563 089	30 563 089
Wartość księgową na jedną akcję (w gr/eurocent)	700	729	154	171
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w gr/eurocent)	-	-	-	-

Dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego MONNARI TRADE S.A.

	tys. PLN		tys. EUR	
	1 kwartał 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	1 kwartał 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
Przychody ze sprzedaży	52 861	54 770	12 024	12 744
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 493)	(1 207)	(340)	(281)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 468)	(1 166)	(334)	(271)
Zysk (strata) netto	(941)	(1 169)	(214)	(272)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(10 992)	(9 681)	(2 500)	(2 253)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 588)	(1 615)	(589)	(376)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności finansowej	6 032	(5 278)	1 372	(1 228)
Przepływy pieniężne netto	(7 548)	(16 575)	(1 717)	(3 857)
Średnioważona liczba akcji w okresie	27 264 709	28 426 634	27 264 709	28 426 634
Zysk (strata) na jedną akcję (w gr/eurocent)	(3)	(4)	(1)	(1)
	stan na 2020-03-31	stan na 2019-12-31	stan na 2020-03-31	stan na 2019-12-31
Aktywa razem	223 981	243 246	49 202	57 120
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 123	3 623	686	851
Zobowiązania krótkoterminowe	70 383	85 581	15 461	20 096
Kapitał własny	150 676	153 146	33 099	35 962
Liczba akcji na koniec okresu	30 563 089	30 563 089	30 563 089	30 563 089
Wartość księgową na jedną akcję (w gr/eurocent)	493	501	108	118
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w gr/eurocent)	-	-	-	-

Spis treści raportu kwartalnego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020..	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020 (C.D.)	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 (C.D.)	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020	10
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020.....	11
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020 (C.D.)	12
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020.....	13
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 (C.D.)	14
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020	15
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020	16
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	17
II. POZOSTAŁE INFORMACJE	31

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020

	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2019 PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	53 776	58 282
Koszt własny sprzedaży	(26 091)	(28 132)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	27 686	30 150
Koszty sprzedaży	(31 974)	(31 284)
Koszty zarządu	(2 537)	(1 901)
Pozostałe przychody operacyjne	601	1 432
Pozostałe koszty operacyjne	(218)	(565)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 442)	(2 168)
Przychody finansowe	81	130
Koszty finansowe	(1 967)	(133)
Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych	(57)	(42)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 386)	(2 213)
Podatek dochodowy	787	148
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(7 599)	(2 065)
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	(7 599)	(2 065)
Pozostałe całkowite dochody netto		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(7 599)	(2 065)
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 496)	(1 731)
Udziałom niedającym kontroli	(104)	(334)
	(7 599)	(2 065)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 496)	(1 731)
Udziałom niedającym kontroli	(104)	(334)
	(7 599)	(2 065)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020 (C.D.)

	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2019 PLN'000
Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	-27,9	-7,3
Rozwodniony	-27,9	-7,3
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-27,9	-7,3
Rozwodniony	-27,9	-7,3

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK MONNARI TRADE S.A.
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020**

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	47 515	48 138
Nieruchomości inwestycyjne	81 867	80 765
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30 882	34 786
Wartość firmy	5 256	5 256
Pozostałe aktywa niematerialne	443	425
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 407	1 460
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 857	7 981
Pozostałe aktywa	5	7
Aktywa trwałe razem	176 232	178 817
Aktywa obrotowe		
Zapasy	71 651	82 858
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 068	28 958
Pozostałe aktywa finansowe	-	2 510
Bieżące aktywa podatkowe	290	368
Pozostałe aktywa	773	553
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 362	13 643
Aktywa obrotowe razem	115 143	128 890
Aktywa razem	291 375	307 707

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK MONNARI TRADE S.A.
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 (C.D.)**

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 056	3 056
Akcje własne	(23 421)	(21 892)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 672	33 672
Pozostałe kapitały zapasowe	104 456	104 456
Kapitał rezerwowy	33 653	33 653
Zyski zatrzymane	64 750	72 245
	216 165	225 190
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	216 165	225 190
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	(2 368)	(2 265)
Razem kapitał własny	213 797	222 926
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	17 757	20 779
Rezerwa na podatek odroczony	7 896	7 878
Zobowiązania długoterminowe razem	25 654	28 657
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 892	19 491
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	14 831	13 977
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 141	2
Pozostałe zobowiązania finansowe	9	47
Bieżące zobowiązania podatkowe	808	1 290
Rezerwy krótkoterminowe	2 298	2 609
Pozostałe zobowiązania	15 946	18 709
Zobowiązania krótkoterminowe razem	51 924	56 124
Zobowiązania razem	77 578	84 782
Pasywa razem	291 375	307 707

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2019 roku	3 056	(16 665)	33 672	96 902	33 653	67 331	217 949	(1 882)	216 068
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	(1 731)	(1 731)	(334)	(2 065)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(1 731)	(1 731)	(334)	(2 065)
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(2 833)	-	-	-	-	(2 833)	-	(2 833)
Stan na 31 marca 2019 roku	3 056	(19 498)	33 672	96 902	33 653	65 600	213 386	(2 216)	211 169
Stan na 1 stycznia 2020 roku	3 056	(21 892)	33 672	104 456	33 653	72 245	225 190	(2 265)	222 926
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	(7 496)	(7 496)	(104)	(7 599)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(7 496)	(7 496)	(104)	(7 599)
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(1 530)	-	-	-	-	(1 530)	-	(1 530)
Stan na 31 marca 2020 roku	3 056	(23 421)	33 672	104 456	33 653	64 750	216 165	(2 368)	213 797

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020

	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2019 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(7 599)	(2 065)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(787)	(148)
Amortyzacja	5 223	5 068
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(45)	(28)
Odsetki i udziały w zyskach	110	(22)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(172)	428
(Zysk) / strata jednostek stowarzyszonych	57	42
Pozostałe korekty działalności operacyjnej	(37)	
	(3 250)	3 273
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(812)	6 555
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	11 207	5 688
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(171)	(353)
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(7 261)	(15 768)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(311)	151
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(599)	(453)
Zapłacony podatek dochodowy	(424)	(1 441)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 023)	(1 894)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych - podmiotów stowarzyszonych		(1 657)
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych - podmiotów pozostałe	(4)	
Pożyczki wypłacone	-	(2 000)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	2 500	
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	42	10
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(967)	(1 745)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	1 722	-
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	(2 897)	(5 307)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	397	(10 699)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16	(2 168)	(4 009)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16	(24)	(92)
Płatności innych zobowiązań finansowych		(9)
Płatności z tytułu zakupu akcji własnych	(1 530)	(2 833)
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	4 139	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	418	(6 943)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(327)	(19 536)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	13 643	40 270
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	45	28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	13 362	20 762

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020**

	Okres zakończony 31/03/2020 <hr/> PLN'000	Okres zakończony 31/03/2019 <hr/> PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	52 861	54 770
Koszt własny sprzedaży	(26 105)	(26 506)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	26 756	28 263
Koszty sprzedaży	(28 088)	(28 559)
Koszty zarządu	(2 258)	(1 664)
Pozostałe przychody operacyjne	2 307	1 314
Pozostałe koszty operacyjne	(210)	(561)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 493)	(1 207)
Przychody finansowe	424	375
Koszty finansowe	(398)	(334)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 468)	(1 166)
Podatek dochodowy	527	(4)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(941)	(1 169)
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	(941)	(1 169)
Pozostałe całkowite dochody netto		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
	-	-
	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(941)	(1 169)

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020 (C.D.)**

	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2019 PLN'000
Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	-3,5	-4,1
Rozwodniony	-3,5	-4,1
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-3,5	-4,1
Rozwodniony	-3,5	-4,1

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	7 943	8 416
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 123	3 623
Pozostałe aktywa niematerialne	373	355
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	61 228	61 228
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Pozostałe aktywa	7	3
Aktywa trwałe razem	72 674	73 626
Aktywa obrotowe		
Zapasy	71 632	82 837
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 524	18 471
Pożyczki udzielone	60 620	58 177
Bieżące aktywa podatkowe	-	-
Pozostałe aktywa	248	349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 283	9 786
Aktywa obrotowe razem	151 307	169 620
Aktywa razem	223 981	243 246

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 (C.D.)

	Stan na 31/03/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 056	3 056
Akcje własne	(23 421)	(21 892)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 672	33 672
Pozostałe kapitały zapasowe	104 456	104 456
Kapitał rezerwowy	33 653	33 653
Zyski zatrzymane	(739)	201
Razem kapitał własny	150 676	153 146
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	707	1 777
Rezerwa na podatek odroczoney	2 216	2 743
Zobowiązania długoterminowe razem	2 923	4 519
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 545	44 621
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4 141	2
Pozostałe zobowiązania finansowe - pożyczki od podmiotów powiązanych	30 006	28 465
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	2 502	1 862
Bieżące zobowiązania podatkowe	525	672
Rezerwy krótkoterminowe	733	1 361
Pozostałe zobowiązania	5 931	8 599
Zobowiązania krótkoterminowe razem	70 383	85 581
Zobowiązania razem	73 305	90 100
Pasywa razem	223 981	243 246

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020

	Kapitał podstawowy PLN'000	Akcje własne PLN'000	Nadwyżka ze sprzedaży akcji PLN'000	Pozostałe kapitały zapasowe PLN'000	Kapitał rezerwowy PLN'000	Zyski zatrzymane PLN'000	Razem PLN'000
Stan na 1 stycznia 2019 roku	3 056	(16 665)	33 672	96 902	33 653	7 553	158 172
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(1 169)	(1 169)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(1 169)	(1 169)
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(2 833)	-	-	-	-	(2 833)
Stan na 31 marca 2019 roku	3 056	(19 498)	33 672	96 902	33 653	6 384	154 169
Stan na 1 stycznia 2020 roku	3 056	(21 892)	33 672	104 456	33 653	201	153 146
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(941)	(941)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(941)	(941)
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(1 530)	-	-	-	-	(1 530)
Stan na 31 marca 2020 roku	3 056	(23 421)	33 672	104 456	33 653	(739)	150 676

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 MARCA 2020

	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2019 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(941)	(1 169)
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(527)	4
Amortyzacja	1 221	1 010
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(45)	(28)
Odsetki i udziały w zyskach	(114)	(42)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	452
Pozostałe korekty działalności operacyjnej	-	-
	(406)	226
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(635)	3 098
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	11 206	5 726
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	676	56
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(20 531)	(19 876)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(1 154)	(219)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(10 845)	(10 989)
Zapłacony podatek dochodowy	(147)	1 307
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 992)	(9 681)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(4)	-
Pożyczki wypłacone spółkom zależnym	(2 058)	(3 276)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez spółki zależne	-	2 056
Otrzymane odsetki	-	6
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(526)	(703)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	-	301
	(2 588)	(1 615)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(2 588)	(1 615)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	(1 530)	(2 833)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16	(429)	(439)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16	(24)	(7)
Wpływy z otrzymanych kredytów bankowych	4 139	-
Pożyczki otrzymane od spółek zależnych	4 000	-
Pożyczki spłacone do spółek zależnych	(100)	(2 000)
Odsetki zapłacone od kredytów bankowych	(24)	-
	6 032	(5 278)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	6 032	(5 278)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 548)	(16 575)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	9 786	28 177
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	45	28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	2 283	11 631

Wybrane dane objaśniające**1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.****Nazwa i siedziba**

„MONNARI TRADE” S.A. z siedzibą w Łodzi 90-453, ul. Radwańska 6.

Adres do korespondencji:

93-172 Łódź, ul. Rzgowska 30.

Wskazanie właściwego Sądu

Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000184276.

Czas trwania

Czas trwania Spółki Dominującej oraz spółek zależnych Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe MONNARI TRADE S.A. zawierają dane za 1 kwartał 2020 r. tj. od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2019 roku. Sprawozdania z pozycji finansowej prezentuje dane wg stanu na dzień 31 marca 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

Na dzień 31 marca 2020 roku w skład organów Spółki wchodziły następujące osoby:

Zarząd MONNARI TRADE S.A.:

Mirosław Misztal	Prezes Zarządu
------------------	----------------

W okresie I kwartału 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, skład Zarządu Spółki Dominującej - MONNARI TRADE S.A. nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. na dzień 31.03.2020 r.:

Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Pierzyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Augustyniak – Kala	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Kotwas	Członek Rady Nadzorczej
Adam Majka	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Wojnicki	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Zatorski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie I kwartału 2020 roku, skład Rady Nadzorczej MONNARI TRADE S.A. nie uległ zmianie.

Notowania na giełdach

Spółka MONNARI TRADE S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod skróconą nazwą „MONNARI” i oznaczeniem „MON”.

Opis Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

Wszystkie dane porównawcze prezentują wielkości skonsolidowane. Konsolidacją objęto wszystkie spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej od dnia objęcia kontroli.

Na dzień 31 marca 2020 roku MONNARI TRADE S.A. sprawowało kontrolę (pośrednio i bezpośrednio) nad następującymi spółkami:

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
1	COMMON PARTNER Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
2	COMMON SALE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
3	COMMON SERVICE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
4	COMMON SUPPLY Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
5	COMMON TRADE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
6	FASHION LINE Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
7	FASHION NEW LOOK Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-25	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
8	FASHION PARTNER Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
9	FASHION PRIZE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-25	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
10	FASHION SALE Sp. z o.o.	Łódź	2012-08-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
11	FASHION SYSTEM Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
12	FASHION TASTE Sp. z o.o.	Łódź	2012-08-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
13	FASHION TREND Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
14	FASHION WORK Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
15	LEADING LINE Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
16	MONNARI TRADE ADVANTAGE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
17	MONNARI TRADE ASSETS Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
18	MONNARI TRADE BENEFIT Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
19	MONNARI TRADE BUSINESS Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
20	MONNARI TRADE CAPITAL Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
21	MONNARI TRADE CENTRE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
22	MONNARI TRADE CHALLENGE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
23	MONNARI TRADE COMMON Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
24	MONNARI TRADE COMPANY Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
25	MONNARI TRADE CONTRACT Sp. z o.o.	Łódź	2012-08-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
26	MONNARI TRADE COOPERATIVE Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
27	MONNARI TRADE CREW Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
28	MONNARI TRADE CUSTOM Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
29	MONNARI TRADE DEVELOPMENT Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
30	MONNARI TRADE ESTATE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
31	MONNARI TRADE FAVOUR Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
32	MONNARI TRADE INTEREST Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
33	MONNARI TRADE LOGISTIC Sp. z o.o.	Łódź	2011-07-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
34	MONNARI TRADE LOOK Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
35	MONNARI TRADE MARKET Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
36	MONNARI TRADE MEMBER Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
37	MONNARI TRADE MODE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
38	MONNARI TRADE ORDER Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
39	MONNARI TRADE OWNERSHIP Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
40	MONNARI TRADE PARTNER Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
41	MONNARI TRADE PRACTICE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
42	MONNARI TRADE PRIZE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
43	MONNARI TRADE PRODUCTS Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
44	MONNARI TRADE PROFIT Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
45	MONNARI TRADE PROSPERITY Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
46	MONNARI TRADE QUALITY Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
47	MONNARI TRADE SERVICE Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
48	MONNARI TRADE SHOPPING Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
49	MONNARI TRADE Sp. z o.o.	Łódź	2011-07-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
50	MONNARI TRADE STYLE Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
51	MONNARI TRADE SUPPLY Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
52	MONNARI TRADE TEAM Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
53	MONNARI TRADE TRANSACTION Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
54	MONNARI TRADE TREASURE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
55	MONNARI TRADE VOGUE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
56	MONNARI TRADE FASHION Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
57	MONNARI TRADE SHAPE Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
58	GENTLEWOMAN Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-17	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
59	MADAM MODE Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
60	ELEGANCE WOMAN Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
61	CHARM LADY Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
62	FEMME COLLECTION Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
63	GLAMOUR WOMAN Sp. z o.o.	Łódź	2013-11-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
64	MISS ELEGANCE Sp. z o.o.	Łódź	2014-06-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
65	SERVICE OFFICE Sp. z o.o.	Łódź	2014-06-16	139 202	MONNARI TRADE S.A. (0,01%) FERMIUM Sp. z o.o. S.K.A. (99,99%)
66	FASHION COLLECTION Sp. z o.o.	Łódź	2014-07-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
67	MADAME PRESTIGE Sp. z o.o.	Łódź	2014-07-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
68	FASHION MARKET Sp. z o.o.	Łódź	2014-07-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
69	MODE AGENT Sp. z o.o.	Łódź	2014-07-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
70	MODERN COMPANY Sp. z o.o.	Łódź	2014-09-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
71	MODERN FRIEND Sp. z o.o.	Łódź	2014-09-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
72	MODERN LADY Sp. z o.o.	Łódź	2014-09-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
73	MODERN MODE Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
74	MODERN LINE Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
75	MODERN TEAM Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
76	MODERN SALE Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
77	MODERN SYSTEM Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
78	MODERN LOOK Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
79	MODERN SHOP Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
80	MODREN TREND Sp. z o. o.	Łódź	2014-10-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
81	MODERN WORK Sp. z o.o.	Łódź	2014-11-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
82	MODERN MARKETS Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
83	MODERN DRESS Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
84	MODERN WOMAN Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
85	MODERN FRAME Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
86	MODERN SHAPE Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
87	MODERN CENTRE Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
88	MODERN CRAFT Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
89	MODERN LEVEL Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
90	MODERN FASHIONER Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
91	MODERN OUTFIT Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
92	FERMIUM Sp. z o.o. S.K.A.	Łódź	2014-12-05	139 247	MONNARI TRADE S.A. (100%)
93	FERMIUM Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
94	MODERN PARTNER Sp. z o.o.	Łódź	2015-01-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
95	MADAM PRIME Sp. z o.o.	Łódź	2015-06-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
96	MADAM BEST Sp. z o.o.	Łódź	2015-06-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
97	MADAM TRENDY Sp. z o.o.	Łódź	2015-06-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
98	MADAM FASHION Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
99	MADAM ELITE Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
100	MADAM CHIC Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-09	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
101	MADAM SUPREME Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
102	MADAM PERFECT Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-17	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
103	MADAM FANCY Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
104	MADAM TIPTOP Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-24	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
105	MADAM VOGUE Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
106	MADAM RICH Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
107	MADAM COLLECTION Sp. z o.o.	Łódź	2015-08-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
108	MADAM ELEGANT Sp. z o.o.	Łódź	2015-08-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
109	MADAM COSTUME Sp. z o.o.	Łódź	2015-08-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
110	MADAM ABSOLUTE Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
111	MADAM EXCELLENT Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
112	MADAM LEADING Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
113	MADAM BENEFIT Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
114	MADAM EXTREME Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-04	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
115	MADAM SAVOR Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
116	MADAM NOBLE Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
117	MADAM POSH Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
118	MADAM PROPER Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
119	MADAM TENDER Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-25	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
120	MADAM SELECTED Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
121	MADAM STYLE Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
122	MODERN PROFIT S.A.	Łódź	2015-12-22	3 450	MONNARI TRADE S.A. (100%)
123	MADAM CHARM Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
124	MADAM GRACE Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
125	MADAM ATTRACTION Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
126	MADAM ESTEEM Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
127	MADAM Spring Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
128	MADAM Joy Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
129	MADAM Wonder Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
130	MADAM Star Sp. z o.o.	Łódź	2016-06-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
131	MADAM Summer Sp. z o.o.	Łódź	2016-06-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
132	Miss Exclusive Sp. z o.o.	Łódź	2016-08-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
133	Miss Comfort Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
134	Miss Beauty Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
135	Miss Nobility Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
136	Miss Class Sp. z o.o.	Łódź	2016-06-09	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
137	Miss Luxury Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
138	Miss Pretty Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-27	5	SERVICE OFFICE Sp. z o.o. (100%)
139	MISS POPULAR Sp. z o.o.	Łódź	2016-10-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
140	MISS SPLENDOR Sp. z o.o.	Łódź	2016-10-17	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
141	Miss Trendy Sp. z o.o.	Łódź	2016-10-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
142	Miss Passion Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
143	Miss Regard Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
144	Miss Talent Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
145	Miss Wise Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
146	Miss Care Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
147	Miss Smart Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
148	Miss Moment Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
149	Miss Glory Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
150	Miss Future Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
151	Miss Project Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
152	Miss Prospect Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
153	Miss Repute Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-05	5	MONNARI TRADE S.A. (80%)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
154	Miss Effort Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
155	Miss Fame Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
156	Miss Chance Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
157	Miss Majesty Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
158	Miss Element Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
159	Miss Power Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
160	Miss Venture Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
161	Miss Concern Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
162	Madam Winter Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
163	Miss Domain Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-22	17 921	MONNARI TRADE S.A. (100%)
164	MS Blouse Sp. z o.o.	Łódź	2018-04-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
165	MS Clothes Sp. z o.o.	Łódź	2018-04-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
166	MS Apparel Sp. z o.o.	Łódź	2018-04-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
167	MS Fig Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
168	MS Jacket Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
169	MS Sash Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
170	MS Smock Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
171	MS Trousers Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
172	MS Mantle Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
173	MS Pallium Sp. z o.o.	Łódź	2018-06-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
174	MS Skirt Sp. z o.o.	Łódź	2018-06-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
175	MS Veil Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
176	MS Suit Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
177	MS Tunic Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
178	MS Wear Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
179	MS Coat Sp. z o.o.	Łódź	2018-08-09	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
180	MS Vesture Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
181	MS Robe Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
182	MS Scarf Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
183	MS Wardrobe Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
184	MS Cape Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
185	MS Pelisse Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
186	MS Petticoat Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
187	MS Attire Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
188	MS Costumes Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
189	MS Gown Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
190	MS Singlet Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
191	MS Frocks Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
192	MS Tippet Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
193	MS Marine Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
194	MS Waistcoat Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
195	MS Garments Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
196	Centro 2017 sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	MONNARI TRADE S.A. (75%)
197	FemeStage Eva Minge sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	601	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
198	Centro Case sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
199	Centro Classic sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
200	Centro Cloud sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
201	Centro Collection sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
202	Centro Commerce sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
203	Centro Company sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
204	Centro Contract sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
205	Centro Moon sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
206	Centro Passion sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
207	Centro Product sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
208	MS Profits sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
209	Centro Project sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
210	Centro Prosper sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
211	Centro Purse sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
212	Centro Sale sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
213	Centro Shopping sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
214	Centro Simple sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
215	Centro Stamp sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
216	Centro Standard sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
217	Centro Style sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
218	Centro Sun sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
219	Centro Backstage sp. z o.o.	Łódź	2019-02-07	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
220	Centro Fashion sp. z o.o.	Łódź	2019-02-07	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
221	Centro Model sp. z o.o.	Łódź	2019-02-07	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
222	Centro Show sp. z o.o.	Łódź	2019-03-11	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
223	Centro Moda sp. z o.o.	Łódź	2019-03-11	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
224	Centro Look sp. z o.o.	Łódź	2019-03-15	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
225	Centro Sky sp. z o.o.	Łódź	2019-05-10	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
226	Centro Star sp. z o.o.	Łódź	2019-05-10	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
227	Centro Light sp. z o.o.	Łódź	2019-05-14	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
228	Centro Dress sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
229	Centro Jeans sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
230	Centro Lady sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
231	Centro Quality sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
232	Centro Shine sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
233	Centro Design sp. z o.o.	Łódź	2019-06-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
234	Centro Room sp. z o.o.	Łódź	2019-06-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
235	Centro Smart sp. z o.o.	Łódź	2019-06-24	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
236	Centro Factory sp. z o.o.	Łódź	2019-06-25	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)

Spółki w tabeli do pozycji nr 195 były zakładane przez MONNARI TRADE S.A. w związku z czym nie występuje wartość firmy związana z objęciem kontroli.

Przy nabyciu przez MONNARI TRADE S.A. spółek Fermium Sp. z o.o. oraz Fermium Sp. z o.o. SKA rozpoznano wartość firmy wynoszącą 129 tys. zł.

Przy nabyciu przez MONNARI TRADE S.A. spółki MODERN PROFIT S.A. nie została rozpoznana wartość firmy, ze względu na fakt, iż wartość godziwa przejętych aktywów netto nie różniła się istotnie od ceny nabycia akcji tej spółki.

W dniu 21 grudnia 2018 r. MS Wear sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od MONNARI TRADE S.A.) nabyła 75% udziałów w kapitale spółki Centro 2017 sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Centro 2017 sp. z o.o. jest podmiotem dominującym dla grupy spółek celowych, prowadzących sklepy pod marką Femestage Eva Minge. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej rozpoznano na tej transakcji wartość firmy w wysokości 5.126 tys. zł.

Madam Benefit Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od MONNARI TRADE S.A.) jest od 14 lutego 2019 r. mniejszościowym udziałowcem (31,1% w akcjach/głosów) spółki ARELAN S.A. z siedzibą w Łodzi. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nabyte udziały traktowane są jako inwestycja w spółkę stowarzyszoną i zgodnie z MSR 28 wyceniane metodą praw własności.

Przedmiotem działalności ARELAN S.A. jest produkcja przędzy oraz sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych. Współpraca ww. firmy z producentami MONNARI TRADE S.A. powinna przynieść obu podmiotom wymierne korzyści.

Z uwagi na niezgodne z prawem wykreślenie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie postanowieniem z dnia 27 kwietnia 2012 r. "Molton" spółka z o.o. z siedzibą w Brwinowie z Krajowego Rejestru Sądowego, z inicjatywy Monnari Trade S.A. został złożona apelacja od powyższego postanowienia Sądu. Postanowieniem Sądu Najwyższego z dnia 30 czerwca 2017 r. oraz postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie z dnia 28 września 2018 r., "Molton" spółka z o.o. w Brwinowie została ujawniona w Krajowym Rejestrze Sądowym pod tym samym numerem KRS i może występować w obrocie prawnym, nabywać prawa i zaciągać zobowiązania. Spółka wymaga prawnej organizacji oraz nie podjęła jeszcze działalności, z tych powodów nie została uwzględniona w konsolidacji.

MONNARI TRADE S.A. traktuje udziały w spółkach zależnych jako inwestycję długoterminową.

Spółka posiada także 1 udział Faktory Sp. z o.o., który stanowi 0,06% w ogólnej liczbie udziałów oraz 0,06 % w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka ta nie podlega konsolidacji.

Spółka Dominująca koncentruje się na sprzedaży towarów sygnowanych marką MONNARI, a także na działaniach zarządczych w Grupie Kapitałowej, poza tym wzmacnia wypracowany wizerunek marki poprzez różnego rodzaju działania marketingowe.

Spółka Dominująca realizuje sprzedaż poprzez następujące kanały dystrybucji:

- salony firmowe w liczbie 170 o pow. 37,8 tys. m² dla marki MONNARI oraz 31 salonów pod marką Femestage Eva Minge o pow. 5,1 tys. m², zlokalizowane w centrach handlowych i galeriach oraz trzy przy ulicach handlowych w centrum Warszawy i Łodzi (31.03.2020 r.),
- sklep internetowy i inne platformy internetowe,
- oraz przez sprzedaż zewnętrzną/ hurtową.

Podstawowym przedmiotem działalności powyżej opisanych spółek zależnych jest świadczenie usług na rzecz MONNARI TRADE S.A. oraz wzajemnych usług w Grupie, w zakresie:

- obsługi sprzedaży i dystrybucji odzieży,
- projektowania, nadzoru nad zakupami i produkcją,
- usług magazynowych i logistycznych,
- zarządzania zasobami ludzkimi, kompleksowej obsługi kadrowo-płacowej,
- usług administracyjnych i informatycznych,
- obsługi finansowo-księgowej,
- wynajmu powierzchni handlowych na terenie Polski, w których zlokalizowane są salony z marką MONNARI,
- zarządzania nieruchomościami,
- zarządzania znakami towarowymi.

Utworzenie wyżej wymienionych spółek miało na celu wydzielenie ze Spółki Dominującej obszarów, które zreorganizowano tak, aby odpowiadały aktualnym wymaganiom rynkowym. Powyższa struktura organizacyjna podnosi efektywność działania Grupy Kapitałowej.

2. Zmiany w danym roku obrotowym zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Niniejsze sprawozdanie jest skonsolidowanym sprawozdaniem prezentowanym przez Grupę Kapitałową. Wszystkie dane porównawcze prezentują wielkości skonsolidowane. Konsolidacją objęto wszystkie spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej od dnia objęcia nad nimi kontroli. Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

W I kwartale 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w odniesieniu do zasad obowiązujących w roku 2019.

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”) i zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 01 czerwca 2020 roku.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., które zostało opublikowane w dniu 15 maja 2020 roku.

Sprawozdania finansowe zostały przedstawione w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem, a sumą ich składników, wynikają z zaokrągleń.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Sprawozdania finansowe okresów porównywalnych nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Nie wystąpiła konieczność wprowadzania korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych.

Zarząd Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. potwierdza, iż niniejsze sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych

3.1. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe MONNARI TRADE S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres co najmniej 1 roku od dnia bilansowego. Poniższa informacja podsumowuje wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej i działania podjęte przez Zarząd.

3.1.1. COVID-19

W odpowiedzi na pandemię wirusa COVID-19, w celu ograniczenia jej negatywnych skutków, rządy wielu krajów podejmowały określone działania zaradcze. Na przestrzeni pierwszego kwartału 2020 r. oraz w okresie do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pandemia COVID 19 miała bardzo istotny, negatywny wpływ na gospodarkę światową i gospodarki poszczególnych krajów, w tym tych związanych z działalnością Spółki. Spowodowane pandemią COVID-19 ograniczenia administracyjne w zakresie przemieszczania się i zamknięcie galerii handlowych miały szczególnie istotny negatywny wpływ na sektor handlu praktycznie uniemożliwiając prowadzenie handlu stacjonarnego w okresie od 14 marca do 3 maja 2020 r. W rezultacie przychody Grupy ze sprzedaży spadły w marcu 2020 o 67% r/r a w kwietniu o prawie 90%. Praktycznie jedynym kanałem sprzedaży w tych miesiącach był kanał internetowy.

Pandemia COVID 19 miała także negatywny wpływ na łańcuch dostaw. Wielu istotnych dostawców Grupy jest zlokalizowanych w Azji. W pierwszej fazie pandemii, opóźnieniu podlegało rozpoczęcie produkcji kolekcji jesień/zima w Chinach. W kolejnych tygodniach sytuacji w Chinach się ustabilizowała, a producenci powrócili do pracy. Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa posiada zabezpieczony asortyment towaru do sprzedaży w sezonie wiosenno-letnim 2020 r. oraz jest w trakcie kontraktowania, zredukowanych w stosunku do sezonu 2019, dostaw w zakresie produkcji kolekcji jesień/zima 2020 r.

W odpowiedzi na pandemię, Zarząd podmiotu dominującego przygotował kompleksowy plan stabilizacji funkcjonowania, obejmujący wymiar operacyjny, finansowy oraz strategiczny. Kluczowe działania objęły:

- utrzymanie procesów funkcjonowania spółek Grupy w środowisku szeroko stosowanej pracy zdalnej,
- ograniczenie kosztów funkcjonowania, w tym obniżenie wymiaru czasu pracy pracowników,
- rozpoczęcie negocjacji z wynajmującymi w zakresie dostosowania warunków najmu do okoliczności pandemii i spodziewanego spadku odwiedzalności sklepów po ich otwarciu,
- negocjacje warunków współpracy z wszystkimi kluczowymi dostawcami
- aplikowanie i otrzymanie wsparcia z dostępnych programów pomocy publicznych w zakresie kosztów pracy i innych,

- wprowadzenie nowego rodzaju asortymentu dostosowanego do aktualnych potrzeb klientek m.in. więcej propozycji wygodnych domowych strojów i dodatków.

W zakresie finansowym spółki Grupy pozyskały wsparcie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w wysokości ponad 3,7 mln zł (na okres 3 miesięcy), przygotowany został wstępny wniosek o pozyskanie preferencyjnego finansowania z programu tarczy antykrzysowej dla dużych firm prowadzonego przez Polski Fundusz Rozwoju. Grupa prowadzi rozmowy z bankami w celu przedłużenia aktualnie posiadanych linii finansowania, których termin dostępności kończy się w 2020 roku oraz w celu pozyskania dodatkowych środków niezbędnych do finansowania działalności operacyjnej szczególnie w obszarze zamówień towarów na kolejne sezony.

Po stronie realizowanej strategii Grupa prowadzi działania w celu rozbudowania nowych kanałów dystrybucji, w tym budowy sieci franczyzowej, oraz poszerzenia dostępności towarów naszych marek w kanale e-commerce.

Mając na uwadze fakt, iż sytuacja zamrożenia gospodarki była spowodowana decyzją rządu oraz nie była elementem życia gospodarczego, należy traktować to jako poważne zdarzenie, który obniży znacząco wyniki, jednak nie świadczy o wewnętrznych problemach Grupy Kapitałowej, utracie pozycji rynkowej czy obniżeniu potencjału marki MONNARI. Jednocześnie mając na uwadze zniesienie zakazu handlu od dnia 4 maja b.r. w obiektach powyżej 2000 m² i z tym związany powrót do generowania obrotów, oraz wdrożenie zarządzania kryzysowego wewnątrz Grupy, Zarząd nie widzi zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową.

4. Opis kwot i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Od połowy marca 2020 r. oraz w okresie do dnia sporządzenia niniejszej informacji, pandemia COVID 19 miała bardzo istotny, negatywny wpływ na gospodarkę światową i gospodarki poszczególnych krajów, w tym także Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. Spowodowane pandemią COVID-19 ograniczenia administracyjne w zakresie przemieszczania się i zamknięcie galerii handlowych miały szczególnie istotny degradujący wpływ na sektor handlu praktycznie uniemożliwiając prowadzenie handlu stacjonarnego w okresie od 14 marca do 3 maja 2020 r.

Ostatnie dwa tygodnie I kwartału b.r. są obciążane drastycznym spadkiem przychodów ze sprzedaży towarów, co wpłynęło negatywnie na przepływy pieniężne Grupy oraz pogłębiło stratę netto.

5. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

Pierwszy kwartał 2020 r. należy do wyjątkowych okresów w dotychczasowej działalności Emitenta, z uwagi na załamanie gospodarcze spowodowane pandemią koronawirusa. Trudno wskazywać na dokonania w I kwartale wobec prawie całkowitej stagnacji w obrotach w ostatnich dwóch tygodniach marca b.r. Pozytywne aspekty w tej trudnej rzeczywistości, to brak zachorowań wśród pracowników, utrzymanie ciągłości działania centrali oraz zachowanie organizacyjnej kontroli nad siecią i towarem.

Do najważniejszych niepowodzeń w Grupie Kapitałowej MONNARI TRADE S.A., które miały miejsce w I kwartale 2020 r., należą:

- spadek przychodów o 7,7 % r/r.
- poniesienie strat już na poziomie sprzedaży i dalej na poziomie operacyjnym oraz wyniku netto, odpowiednio w wysokości: 6 442 tys. zł, 8 386 tys. zł oraz 7 599 tys. zł

Najważniejsze zdarzenia dotyczące Emitenta, które miały miejsce w I kwartale 2020 r.

W I kwartale 2020 r. jeden salon marki MONNARI został powiększony oraz jeden salon został zamknięty. Finalnie, zmiany te wpłynęły na zwiększenie powierzchni handlowej dla marki MONNARI na koniec I kwartału 2020 r. do 37,8 tys. m² (z 35,8 tys. m² w I Q 2019 r.), co stanowi wzrost o 5,6 %. Na dzień 31 marca 2020 r. marka MONNARI posiadała 170 salonów vs. 167 salony w porównywalnym okresie 2019 r.

Dodatkowo, funkcjonowało 31 salonów dla marki Femestage Eva Minge o powierzchni 5,1 tys. m² vs. 22 salony o pow. 3,2 tys. m² na koniec I kwartału 2019 r.

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej oraz Spółki Dominującej - MONNARI TRADE S.A.

W Polsce, w okresie I kwartału 2020 r., PKB spowolnił, według szacunków Głównego Urzędu Statystycznego, do 2,0 % z 3,2 % w IV kwartale 2019 r. Jeszcze większy spadek widoczny jest w porównaniu danych rok do roku, kiedy wzrost PKB w I kwartale ub.r. wyniósł 4,8 %.

Ogólny klimat gospodarczy w pierwszych dwóch miesiącach roku 2020 był sprzyjający dla handlu detalicznego, ze względu na poniższe czynniki:

- wysoki poziom zatrudnienia przy niskiej stopie bezrobocia;
- stabilne tempo wzrostu przeciętnych realnych wynagrodzeń brutto oraz emerytur i rent;
- pozytywne nastroje konsumentów.

Tendencje te wzmacniały konsumpcję gospodarstw domowych.

Jednak I kwartał 2020 r. uwzględnia pierwsze efekty wystąpienia COVID-19 i wprowadzenie rządowych środków mających za cel przeciwdziałanie skutkom epidemii. Wszystkie powyższe czynniki zmieniły się na negatywne.

Spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. w I kwartale 2020 r. oraz w całym ubiegłym roku świadczyły usługi wyłącznie na potrzeby Spółki Dominującej za wyjątkiem spółek, które świadczą usługi najmu w związku z posiadaną nieruchomością oraz usługi związane z zarządzaniem znakami towarowymi oraz grupą spółek bezpośrednio zależną od Centro 2017 Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa MONNARI wygenerowała w I kwartale 2020 r. obroty na poziomie 53 776 tys. zł, co oznacza spadek o 7,7 %, wobec I kwartału ub.r. Na tym wyniku zaważyły wydarzenia opisane powyżej, które miały miejsce w ostatnich dwóch tygodniach marca. W tym miesiącu sprzedaż spadła o 67% r/r.

Dodatkowo I kwartał tradycyjnie należy do okresów wyprzedażowych, co wpływa negatywnie na realizowaną marżę, która wyniosła 51,5%.

Podniesienie minimalnej płacy oraz stosunkowo wysokie poziomy kursów EUR i USD w omawianym okresie miały wpływ na wzrost kosztów ogólnych zarządu oraz kosztów sprzedaży o 4% w stosunku do 1 kwartału 2019 r..

W efekcie Grupa Kapitałowa odnotowała spadek wyniku operacyjnego do kwoty (-) 6 422 tys. zł vs. (-) 2 168 tys. zł w I kwartale 2019 r.

Wyższe niż przed rokiem koszty finansowe wynikają przede wszystkim z istotnych różnic kursowych od zobowiązań leasingowych związanych z MSSF 16 – koszty 1,7 mln zł w 1 kwartale 2020 vs. 0,1 mln zł w 2019 r.

Wynik netto zamknął się stratą w wysokości 7 599 tys. zł w porównaniu do 2 065 tys. zł, co oznacza pogłębienie straty o 268 %.

Zobowiązania z tytułu leasingu związane z MSSF 16 wynoszą 32,6 mln zł, z tego zobowiązania krótkoterminowe to kwota 14,8 mln zł.

Zaprezentowane dane Grupy Kapitałowej za I kwartał b.r. są już odbiciem pierwszych tygodni restrykcji dot. przemieszczania się oraz zakazu handlu w obiektach powyżej 2000 m².

Jednocześnie okres I kwartału w branży odzieżowej tradycyjnie jest okresem poświęconych wyprzedaży, co związane jest ze znacznymi promocjami i pogorszeniem się rentowności sprzedaży.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. w prezentowanym okresie.

Przychody ze sprzedaży Spółki wykazują cykliczną zmienność w ciągu roku. Jest to związane przede wszystkim z sezonowością branży odzieżowej, zależnej od trendów mody i zmieniających się warunków pogodowych. Nasilenie popytu i sprzedaży następuje zwykle na początku zmieniających się pór roku, co zbiega się z wprowadzaniem nowych kolekcji. Cykl projektowania, produkcji i sprzedaży skupia się obecnie na czterech sezonach: wiosna, lato, jesień, zima. Czynnikiem wpływającym na wzrost sprzedaży są okresowe wyprzedaże, co zauważalne jest w poziomie generowanych przychodów w miesiącach na przełomie sezonów. Na wyniki sprzedaży w poszczególnych miesiącach ma też wpływ różnorodność kolekcji (liczba modeli i ich wersji np. kolorystycznych) oraz ceny poszczególnych asortymentów. Sezon jesienno-zimowy cechuje większa sprzedaż odzieży wierzchniej (płaszczki, kurtek) relatywnie droższej od okryć wiosenno-lętnich. Stąd wartość sprzedaży w sezonie jesienno-zimowym jest zwykle wyższa, niż w sezonie wiosenno-lętnim.

Z uwagi na okresy mniejszej i większej zachorowalności na COVID 19 z uwagi na porę roku, dotychczasowa cykliczność sprzedaży odzieży prawdopodobnie ulegnie zmianie.

8. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania, odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Stan oraz zmiany odpisów aktualizujących aktywa za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. prezentuje poniższa tabela:

Tytuł odpisu aktualizującego	Stan na 31.12.2019	Utworzenie	Odwrócenie / wykorzystanie	Stan na 31.03.2020
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w nieruchomości	(39 233) ^{*)}	-	-	(39 233) ^{*)}
Odpis aktualizujący wartość zapasów	6 192	-	-	6 192
Odpis aktualizujący wartość należności	7 802	-	-	7 802

^{*)} Odpis o wartości ujemnej oznacza zwiększenie wartości bilansowej

9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Stan oraz zmiany rezerw za I kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2019	Utworzenie	Odwrócenie / wykorzystanie	Stan na 31.03.2020
Rezerwa krótkoterminowa na niewykorzystane urlopy i inne koszty pracownicze	1 717	-	278	1 439
Rezerwa na roszczenia	150	-	-	150
Rezerwa na opłatę recyklingową	166	-	134	32
Rezerwa na koszty zwrotów	1 045	-	462	583

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych przez spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W I kwartale 2020 r. nie miały miejsca transakcje dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, które prowadziłyby do powstania istotnych zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A..

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W I kwartale 2020 r. nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych spółek Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W prezentowanych okresach nie miały miejsca korekty błędów lat ubiegłych.

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają wpływ na spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A., w tym na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zawarte są w pkt. 6 niniejszego sprawozdania.

- 15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.**

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązаныmi, które zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

- 16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**

W okresie sprawozdawczym oraz do daty publikacji niniejszego Sprawozdania, nie miała miejsca sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki dokonana przez spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

- 17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.**

W okresie sprawozdawczym. nie nastąpiły zmiany sposobu ustalania wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych.

- 18. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.**

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. nie dokonywały zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

- 19. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W okresie I kwartału 2020 r. spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. nie emitowały i nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym, spółka MONNARI TRADE S.A. realizowała skup akcji własnych. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, Spółka posiada 3 576 625 akcji własnych, stanowiących 11,70 % kapitału zakładowego Emitenta i dających 10,18 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- 20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

Zarząd będzie wnioskował na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, aby wypracowany zysk netto za 2019 r. przekazać na kapitał zapasowy. Jednocześnie Zarząd MONNARI TRADE S.A. będzie kontynuował realizację skupu akcji własnych w 2020 r.

- 21. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

Poza przedstawionymi w Nocie 3.1.1. oraz punkcie 9 Dodatkowych informacji, po dniu, na który sporządzono niniejsze Sprawozdanie za I kwartał 2020 r., nie wystąpiły inne zdarzenia nieujęte w tym Sprawozdaniu, które mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej.

- 22. Kredyty bankowe**

MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie dysponuje do dnia 20.10.2022 r. odnawialnym wielocelowym limitem kredytowym do łącznej kwoty 30 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka MONNARI TRADE S.A. w ramach wielocelowej linii kredytowej zleca bankowi PEKAO S.A. udzielanie gwarancji dla podmiotów zewnętrznych. Na dzień 31.03.2020 r. wykorzystanie linii na gwarancje wynosiło 1 950 tys. zł (na 31.12.2019 r.: 2 030 tys. zł).

Ponadto, w ramach linii udzielane są na zlecenie MONNARI TRADE S.A. akredytywy importowe ma rzecz dostawców Spółki. Na dzień 31.03.2020 r. wykorzystanie linii na akredytywy wynosiło ok. 8 091 tys. zł. (na 31.12.2019 r.: 7 888 tys. zł). Na dzień bilansowy wykorzystanie linii kredytowa w zakresie kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 4 141 tys. tys. zł (0 tys. zł na 31.12.2019 r.). W ramach linii Spółka może korzystać z następujących produktów:

- limit w rachunku bieżącym - do 22 000 tys. zł oraz 100 tys. USD
- limit na gwarancje - do 15 000 tys. zł ;
- limit na akredytywy - do 22 000 tys. zł.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu oraz kwot należnych wobec Banku są przede wszystkim:

- hipoteka umowna do kwoty 35 mln zł ustanowiona przez Madam Mode Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od MONNARI TRADE S.A.) na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Rzgowskiej 30, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
- przystąpienie do długu przez Madam Mode Spółka z o.o.;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy o linię wieloproduktową z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie dysponuje globalnym limitem, w kwocie do 25 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżące, w formie:

- kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 25 000 tys. zł;
- kredytu w rachunku bieżącym w USD do kwoty 5 000 tys. USD;
- linii na gwarancje bankowe do kwoty 15 000 tys. zł;
- linii na akredytywy dokumentowe do kwoty 15 000 tys. zł.

Łączna kwota z wyżej wymienionych tytułów nie może przekroczyć kwoty globalnego limitu. Limit został udostępniony Spółce do dnia 13.06.2020 r.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu oraz kwot należnych wobec Banku są przede wszystkim:

- dwa weksle in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji;
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji MODERN MODEL Sp. z o.o. (podmiot powiązany z Panem Mirosławem Misztalem) oraz hipoteka do kwoty 40 000 tys. zł na nieruchomości należącej do MODERN MODEL Sp. z o.o., położonej w Łodzi.

Na dzień 31.03.2020 r. wykorzystanie linii na gwarancje bankowe wynosiło ok. 6.352 tys. zł (na 31.12.2019 r.: 5.764 tys. zł), na akredytywy 3.783 tys. zł (580 tys. zł na dzień 31.12.2019 r.), a w zakresie kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 0 tys. zł (2 tys. zł na 31.12.2019 r.).

MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy o multilinię z Santander Bank Polska S.A. (dawniej BZ WBK S.A.) z siedzibą w Warszawie, korzysta z globalnego limitu w kwocie 6 500 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki w formie:

- linii na gwarancje bankowe do kwoty 2 000 tys. zł;
- linii na akredytywy do kwoty 6 500 tys. zł.

Limit został udostępniony Spółce do dnia 7.11.2020 r. Zabezpieczeniem spłaty kwot należnych wobec Banku jest:

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji;
- hipoteka umowna do kwoty 8 000 tys. zł na nieruchomości spółki zależnej Miss Domain sp. z o.o. w Opojowicach wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej;
- zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych Spółki do kwoty 8 000 tys. zł wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, - weksel in blanco.

Na dzień 31.03.2020 r. wykorzystanie linii wynosiło 2 947 tys. zł na gwarancje (na 31.12.2019 r.: 3 022 tys. zł) i 4 132 tys. zł na akredytywy importowe (na 31.12.2019 r.: 7 143 tys. zł).

MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy wielocelowej linii kredytowej z dnia 23 maja 2018 zawartej z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, ma możliwość korzystania z limitu do wysokości 4 000 tys. zł do dnia 30.06.2020 r. przeznaczonego na:

- kredyt w rachunku bieżącym,
- akredytywy,
- gwarancje bankowe.

Zabezpieczeniem limitu jest weksel in blanco Spółki. Na dzień 31.03.2020 r. wykorzystanie linii wynosiło 747 tys. zł na gwarancje (na 31.12.2019 r: 951 tys. zł). linia na akredytywy nie była wykorzystywana.

MONNARI TRADE S.A. oraz spółki zależne nie korzystały z innych kredytów i pożyczek od podmiotów zewnętrznych. Nie miały też miejsca wypowiedzenia umów dot. kredytów i pożyczek.

23. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Gwarancje bankowe udzielone na zlecenie MONNARI TRADE S.A. i jej podmiotów zależnych przez banki na rzecz podmiotów trzecich jako zabezpieczenie wykonania umów na dzień 31.03.2020 r. 11 966 tys. zł. (11 761 tys. zł na 31.12.2019 r.). Wszystkie umowy gwarancji bankowych na dzień 31.03.2020 r. są udzielane w ramach limitów kredytowych przyznanych MONNARI TRADE S.A. i wymienionych w pkt. 22 powyżej.

Następujące nieruchomości należące do spółek Grupy Kapitałowej obciążone są hipoteką:

- hipoteka umowna na rzecz PEKAO S.A. na nieruchomości przy ul. Rzgowskiej 30 w Łodzi do kwoty 35.000 tys. zł.
- hipoteka umowna na rzecz Santander Bank Polska S.A. na nieruchomości w Opojowicach do kwoty 8.000 tys. zł.

W dniu 22 maja 2020 r. została zawarta umowa o ustanowienie hipoteki zwykłej na rzecz MODERN MODEL Spółki z o.o. (podmiot powiązany z Panem Mirosławem Misztalem) do maksymalnej kwoty 40 mln zł, na przysługującym MODERN PROFIT S.A. udziale wynoszącym 70/100 części w prawie użytkowania wieczystego działek gruntu oraz w prawie własności naniesień wchodzących w skład nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 293/305, w celu zabezpieczenia potencjalnych wierzytelności regresowych MODERN MODEL Sp. z o.o. wynikających z faktu dokonania przez MODERN MODEL Sp. z o.o. zabezpieczenia na rzecz Millenium Bank S.A. z siedzibą w Warszawie płatności kredytu udzielonego MONNARI TRADE S.A., na podstawie aneksu do umowy o linię wieloproduktową z dnia 16.03.2020 r., mocą którego MODERN MODEL Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę do kwoty 40 mln zł na należącej do niej nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Rzgowskiej 26/28 (raport bieżący nr 69/2020).

24. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

Poza informacjami wskazanymi w niniejszym Sprawozdaniu, w tym w punkcie 3.1.1. oraz w pkt. 9 Pozostałych informacji, Spółce Dominującej nie są znane inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

II. Pozostałe informacje

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego - zasady przeliczania na EUR.

Wybrane dane finansowe (również przeliczone na EUR) prezentowane są w wybranych danych tabelarycznych sprawozdania za I kwartał 2020 roku.

Kursy EUR służące do przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego wynoszą:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na koniec każdego miesiąca w danym okresie, ustalany przez NBP dla 1 kwartału 2020 r. – 4,3963 PLN; dla 1 kwartału 2019 r. – 4,2978 PLN;
- dla pozycji bilansu oraz wartości księgowej na jedną akcję - kurs ustalony przez NBP obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego wg stanu na dzień 31.03.2020 r. – 4,5523 PLN; wg stanu na dzień 31.12.2019 r. – 4,2585 PLN.

2. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. oraz inwestycji długoterminowych, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, podziału, restrukturyzacji, utraty kontroli lub zaniechania ich działalności.

3. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka Dominująca nie podawała do publicznej wiadomości prognozy wyników.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej - MONNARI TRADE S.A. na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień 1 czerwca 2020 r. prezentuje poniższa tabela. Według wiedzy Zarządu, stan posiadania akcji nie uległ zmianie od dnia przekazania raportu rocznego za 2020 r.

Struktura akcjonariuszy MONNARI TRADE S.A., posiadających powyżej 5% głosów na WZ na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2020 r. tj. 01 czerwca 2020 r.

Akcyonariusz	Liczba akcji [w szt.]	Udział w kapitale zakładowym Emitenta [%]	Liczba głosów	Udział w głosach na WZ Emitenta [%]
Mirosław Misztal	7 956 468	26,03	9 156 468	26,06
Fair Sp. z o.o.	2 533 000	8,29	5 066 000	14,42
MONNARI TRADE S.A.	3 576 625	11,70	3 576 625	10,18

Obecnie kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 30 563 089 akcji, które dają 35 141 845 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

5. **Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę Dominującą na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

Zarząd „MONNARI TRADE” S.A.

Stan posiadania akcji MONNARI TRADE S.A. przez Pana Mirosława Misztala – Prezesa Zarządu nie uległ procentowej zmianie od dnia bilansowego, na które zostały sporządzone ww. sprawozdania tj. 31.03.2020 r. oraz od przekazania raportu rocznego za 2019 r.

Obecnie Pan Mirosław Misztal posiada poniższe akcje w sposób bezpośredni i pośredni poprzez spółki kontrolowane przez siebie:

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2019 r, 31.03.2020 oraz na dzień przekazania raportu za I kwartał 2020 r.
Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	7 956 468/ 9 156 468 głosów

Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A.

Według posiadanych przez Spółkę informacji, żaden z Członków Rady Nadzorczej Spółki nie posiadał w omawianym okresie i nie posiada akcji ani opcji na akcje „MONNARI TRADE” S.A.

6. **Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.**

Na dzień bilansowy nie ma postępowań ani spraw sądowych, o których mowa w par. 66 ust. 8 pkt. 8). Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2020 r., mających lub mogących mieć istotny wpływ na Emitenta.

7. **Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.**

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązanymi, które zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

8. **Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.**

W I kwartale 2020 r. Spółka oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń bądź gwarancji innym jednostkom, których wartość byłaby znacząca.

9. **Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta**

W I kwartale 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania trwają istotne zdarzenia, które mają wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. tj. pandemia COVID 19.

Zdaniem Zarządu MONNARI TRADE S.A., dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową najbardziej istotne aspekty są omówione poniżej, dotyczą one zarządzania w okresie kryzysu w zakresie produkcji, asortymentu, cen, kanałów sprzedaży oraz polityki finansowej.

Kluczowe działania Zarządu objęły:

- utrzymanie procesów funkcjonowania spółek Grupy w środowisku szeroko stosowanej pracy zdalnej,
- ograniczenie kosztów funkcjonowania, w tym obniżenie wymiaru czasu pracy pracowników,
- rozpoczęcie negocjacji z wynajmującymi w zakresie dostosowania warunków najmu do okoliczności pandemii i spodziewanego spadku odpowiedzialności sklepów po ich otwarciu,
- negocjacje warunków współpracy z wszystkimi kluczowymi dostawcami,

- aplikowanie i otrzymanie wsparcia z dostępnych programów pomocy publicznych w zakresie kosztów pracy i innych,
- wprowadzenie nowego rodzaju asortymentu dostosowanego do aktualnych potrzeb klientek m.in. więcej propozycji wygodnych domowych strojów i dodatków.

W zakresie finansowym spółki Grupy pozyskały wsparcie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w wysokości ponad 3,7 mln zł (na okres 3 miesięcy), przygotowany został wstępny wniosek o pozyskanie preferencyjnego finansowania z programu tarczy antykryzysowej dla dużych firm, prowadzonego przez Polski Fundusz Rozwoju. Grupa prowadzi rozmowy z bankami w celu przedłużenia aktualnie posiadanych linii finansowania, których termin dostępności kończy się w 2020 roku oraz w celu pozyskania dodatkowych środków niezbędnych do finansowania działalności operacyjnej, szczególnie w obszarze zamówień towarów na kolejne sezony.

Po stronie realizowanej strategii Grupa prowadzi działania w celu rozbudowania nowych kanałów dystrybucji, w tym budowy sieci franczyzowej, oraz poszerzenia dostępności towarów naszych marek w kanale e-commerce.

W okresie od 4 maja 2020 r. Grupa Kapitałowa obserwuje stopniowe odbudowywanie wpływów ze sprzedaży – 1. tydzień sprzedaży wykazał się spadkiem w porównaniu do porównywalnego okresu 2019 r. o około 50% (przy rentowności o 3 p.p. niższej niż rok wcześniej), kolejne tygodnie pokazują stopniowo coraz mniejsze spadki w porównaniu do odpowiednich tygodni 2019 roku. Jednocześnie w maju Grupa odnotowała ponad 10% wzrost sprzedaży w kanale internetowym. Uwzględniając obserwowane trendy i podejmowane przez Spółkę Dominującą działania zakłada się, iż powrót do poziomów sprzedaży i porównywalnej rentowności nastąpi w lipcu lub sierpniu b.r.

10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

Czynnikami, które będą miały wpływ na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału są m.in.:

- zagrożenia wynikające ze stanu pandemii i z tym związane ograniczenia w handlu detalicznym,
- niekorzystne perspektywy popytu konsumenckiego uwarunkowane sytuacją gospodarczą w Polsce - szacunki europejskich ekonomistów pokazują spadek naszego PKB na poziomie 4,3 %,
- wynik negocjacji poziomu czynszów najmu z właścicielami centrów handlowych,
- eliminowanie handlu w niedzielę lub częściowe jego przywrócenie z uwagi na obecny kryzys,
- kształtowanie się kursu złotówki wobec USD i EUR, co będzie miało wpływ na kształtowanie się poziomu kosztów stałych (umowy najmu w dużej mierze denominowane są w EURO, a zakup towarów w USD) oraz uzyskanej marży na sprzedaży,
- zagrożenie ponownego przerwania łańcucha dostaw z Azji i z tym związane opóźnienia realizacji zamówień z nowej kolekcji na sezon jesienno-zimowy 2020 r./2021 r.,
- dyscyplina kosztowa,
- budowa nowych kanałów dystrybucji, w tym budowy sieci franczyzowej,
- dalszy rozwój sklepu internetowego oraz poszerzenia dostępności towarów naszych marek w kanale e-commerce.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
01.06.2020 r.	Jadwiga Łęcka	Główny Księgowy	/-/

Zarząd

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
01.06.2020 r.	Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	/-/