



**Grupa Kapitałowa**  
**monnari**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za III kwartał 2020 roku**

**obejmujące**

**okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.**

**Łódź, 17 listopada 2020 roku**

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

### Raport kwartalny QSr 3 /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 3 kwartał roku obrotowego 2020 obejmujący okres od 2020-01-01 do 2020-09-30 zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR 34 w walucie zł

data przekazania:

2020-11-17

#### **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**  
(miejsowość)

**Rzgowska**  
(ulica)

**30**  
(numer)

**42 685 85 01**  
(telefon)

**42 942 00 85**  
(fax)

[monnari@monnari.com.pl](mailto:monnari@monnari.com.pl)  
(e-mail)

[www.monnaritrade.com](http://www.monnaritrade.com)  
(www)

**7251784741**  
(NIP)

**472333285**  
(REGON)

**Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK MONNARI TRADE S.A.**

	tys. PLN		tys. EUR	
	3 kwartały 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartały 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Przychody ze sprzedaży	149 365	185 849	33 625	43 135
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(27 071)	(1 937)	(6 094)	(450)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(28 443)	(2 737)	(6 403)	(635)
Zysk (strata) netto	(25 383)	(3 505)	(5 714)	(813)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	12 601	(9 834)	2 837	(2 282)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(5 340)	(19 606)	(1 202)	(4 550)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 583)	(3 315)	(356)	(769)
Przeplawy pieniężne netto	5 299	(32 755)	1 193	(7 602)
Średnioważona liczba akcji w okresie	27 102 306	28 426 634	27 102 306	28 426 634
Zysk (strata) na jedną akcję (w gr/eurocent)	(94)	(12)	(21)	(3)
	<b>stan na 2020-09-30</b>	<b>stan na 2019-12-31</b>	<b>stan na 2020-09-30</b>	<b>stan na 2019-12-31</b>
Aktywa razem	287 309	307 707	63 468	72 257
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23 906	34 786	5 281	8 169
Zobowiązania krótkoterminowe	60 951	56 124	13 464	13 179
Kapitał własny	194 973	222 926	43 071	52 348
Liczba akcji na koniec okresu	30 563 089	30 563 089	30 563 089	30 563 089
Wartość księgowa na jedną akcję (w gr/eurocent)	638	729	141	171
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w gr/eurocent)	-	-	-	-

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	3 kwartały 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	3 kwartały 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartały 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
Przychody ze sprzedaży	147 728	181 003	33 257	42 010
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(26 243)	(3 440)	(5 908)	(798)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 322)	(3 160)	(2 549)	(733)
Zysk (strata) netto	(8 538)	(3 145)	(1 922)	(730)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(2 696)	(55 183)	(607)	(12 808)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	1 034	(15 423)	233	(3 580)
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności finansowej	3 457	17 231	778	3 999
Przeplawy pieniężne netto	1 793	(47 126)	404	(10 938)
Średnioważona liczba akcji w okresie	27 102 306	28 426 634	27 102 306	28 426 634
Zysk (strata) na jedną akcję (w gr/eurocent)	(32)	(11)	(7)	(3)
	<b>stan na 2020-09-30</b>	<b>stan na 2019-12-31</b>	<b>stan na 2020-09-30</b>	<b>stan na 2019-12-31</b>
Aktywa razem	208 871	243 246	46 141	57 120
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 124	3 623	469	851
Zobowiązania krótkoterminowe	55 412	85 581	12 241	20 096
Kapitał własny	141 003	153 146	31 148	35 962
Liczba akcji na koniec okresu	30 563 089	30 563 089	30 563 089	30 563 089
Wartość księgowa na jedną akcję (w gr/eurocent)	461	501	102	118
Zadeklarowana lub wyplacona dywidenda na jedną akcję (w gr/eurocent)	-	-	-	-

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020

	3 kwartały 2020	III kwartał 2020	3 kwartały 2019	III kwartał 2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	149 365	56 198	185 849	62 905
Koszt własny sprzedaży	(70 449)	(27 558)	(83 245)	(29 420)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>78 916</b>	<b>28 640</b>	<b>102 604</b>	<b>33 485</b>
Koszty sprzedaży	(85 489)	(27 955)	(98 420)	(34 390)
Koszty zarządu	(8 580)	(2 896)	(7 426)	(2 093)
Pozostałe przychody operacyjne	5 433	(12)	2 713	444
Pozostałe koszty operacyjne	(17 350)	(6 703)	(1 408)	(397)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(27 071)</b>	<b>(8 926)</b>	<b>(1 937)</b>	<b>(2 951)</b>
Przychody finansowe	830	722	546	366
Koszty finansowe	(2 028)	(398)	(1 078)	(173)
Udział w zyskach (stratach) w jednostce stowarzyszonej	(174)	(25)	(269)	(94)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(28 443)</b>	<b>(8 627)</b>	<b>(2 737)</b>	<b>(3 766)</b>
Podatek dochodowy	3 060	1 012	(768)	(213)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(25 383)</b>	<b>(7 615)</b>	<b>(3 505)</b>	<b>(3 979)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(25 383)</b>	<b>(7 615)</b>	<b>(3 505)</b>	<b>(3 979)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(25 383)</b>	<b>(7 615)</b>	<b>(3 505)</b>	<b>(3 979)</b>
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(25 635)	(7 703)	(2 020)	(3 127)
Udziałom niedającym kontroli	252	88	(1 485)	(852)
	<b>(25 383)</b>	<b>(7 615)</b>	<b>(3 505)</b>	<b>(3 979)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(25 635)	(7 703)	(2 020)	(3 127)
Udziałom niedającym kontroli	252	88	(1 485)	(852)
	<b>(25 383)</b>	<b>(7 615)</b>	<b>(3 505)</b>	<b>(3 979)</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 (C.D.)**

	3 kwartały 2020	III kwartał 2020	3 kwartały 2019	III kwartał 2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)</b>				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	-93,7	-28,1	-12,4	-14,1
Rozwodniony	-93,7	-28,1	-12,4	-14,1
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	-93,7	-28,1	-12,4	-14,1
Rozwodniony	-93,7	-28,1	-12,4	-14,1

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK MONNARI TRADE S.A.  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020**

	Stan na 30/09/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	45 134	48 138
Nieruchomości inwestycyjne	86 571	80 765
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23 906	34 786
Wartość firmy	129	5 256
Pozostałe aktywa niematerialne	384	425
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 289	1 460
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 669	7 981
Pozostałe aktywa	1	7
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>167 082</b>	<b>178 817</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	67 504	82 858
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 739	28 958
Pozostałe aktywa finansowe	-	2 510
Bieżące aktywa podatkowe	55	368
Pozostałe aktywa	898	553
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 960	13 643
	<b>120 226</b>	<b>128 890</b>
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>120 226</b>	<b>128 890</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>287 309</b>	<b>307 707</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK MONNARI TRADE S.A.  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 (C.D.)**

	Stan na 30/09/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 056	3 056
Akcje własne	(25 497)	(21 892)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 672	33 672
Pozostałe kapitały zapasowe	104 657	104 456
Kapitał rezerwowy	33 653	33 653
Zyski zatrzymane	47 446	72 246
	<b>196 986</b>	<b>225 190</b>
Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-	-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	196 986	225 190
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	(2 013)	(2 265)
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>194 973</b>	<b>222 926</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	13 704	20 779
Zobowiązania z tytułu kredytów	12 000	-
Rezerwa na podatek odroczony	5 681	7 878
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>31 385</b>	<b>28 657</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 338	19 491
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	11 173	13 977
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	2
Pozostałe zobowiązania finansowe	9	47
Bieżące zobowiązania podatkowe	330	1 290
Rezerwy krótkoterminowe	2 606	2 609
Pozostałe zobowiązania	14 495	18 709
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>60 951</b>	<b>56 124</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>92 336</b>	<b>84 782</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>287 309</b>	<b>307 707</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 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
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(16 665)</b>	<b>33 672</b>	<b>96 902</b>	<b>33 653</b>	<b>67 331</b>	<b>217 949</b>	<b>(1 882)</b>	<b>216 068</b>
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	(2 020)	(2 020)	(1 485)	(3 505)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 020)</b>	<b>(2 020)</b>	<b>(1 485)</b>	<b>(3 505)</b>
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	7 553	-	(7 553)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(3 826)	-	-	-	-	(3 826)	-	(3 826)
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(20 490)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 456</b>	<b>33 653</b>	<b>57 758</b>	<b>212 104</b>	<b>(3 367)</b>	<b>208 737</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(21 892)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 456</b>	<b>33 653</b>	<b>72 245</b>	<b>225 190</b>	<b>(2 265)</b>	<b>222 926</b>
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	(25 635)	(25 635)	252	(25 383)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(25 635)</b>	<b>(25 635)</b>	<b>252</b>	<b>(25 383)</b>
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	201	-	(201)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(3 605)	-	-	-	-	(3 605)	-	(3 605)
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(25 497)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 657</b>	<b>33 653</b>	<b>46 409</b>	<b>195 950</b>	<b>(2 013)</b>	<b>193 937</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020**

	3 kwartały 2020	III kwartał 2020	3 kwartały 2019	III kwartał 2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	<b>(25 383)</b>	<b>(7 615)</b>	<b>(2 020)</b>	<b>(2 494)</b>
<b>Korekty:</b>				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku Amortyzacja	(3 060)	(1 012)	768	213
Otrzymane dotacje	15 059	4 992	15 463	4 900
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 416	(1 756)	-	-
Odsetki i udziały w zyskach	(18)	-	(15)	(19)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	436	167	76	(59)
(Zysk) / strata jednostek stowarzyszonych	5 127	2 548	(339)	158
Pozostałe korekty działalności operacyjnej	174	25	269	94
	5 578	101	(110)	(132)
	<b>2 328</b>	<b>(2 551)</b>	<b>14 091</b>	<b>2 661</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 527)	(953)	(102)	2 385
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	6 289	(2 759)	(14 282)	(5 891)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(325)	(159)	4 200	3 689
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	9 297	(3 288)	(11 311)	(11 171)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(3)	(636)	(365)	(485)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>14 058</b>	<b>(10 347)</b>	<b>(7 769)</b>	<b>(8 812)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(1 458)	(709)	(2 065)	(163)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 601</b>	<b>(11 056)</b>	<b>(9 834)</b>	<b>(8 975)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(4)	(0)	(1 662)	(5)
Pożyczki wypłacone innym podmiotom	2 500	-	(2 000)	-
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	50	-	220	137
Płatności za rzeczowe aktywa trwale i aktywa niematerialne	(1 390)	(267)	(5 810)	(1 670)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	1 762	-	2 077	1 279
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	(8 259)	(3 099)	(12 431)	(2 191)
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(5 340)</b>	<b>(3 365)</b>	<b>(19 606)</b>	<b>(2 450)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	12 000	7 325	13 339	13 339
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16	(9 879)	(3 340)	(10 855)	(2 877)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16	(99)	(41)	(386)	(130)
Płatności innych zobowiązań finansowych	-	-	(102)	(48)
Płatności z tytułu zakupu akcji własnych	(3 605)	(908)	(5 311)	(2 239)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(1 583)</b>	<b>3 036</b>	<b>(3 315)</b>	<b>8 045</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 299	(11 513)	(32 755)	(3 380)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	13 643	30 473	40 270	10 891
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	18	-	15	19
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>18 960</b>	<b>18 960</b>	<b>7 530</b>	<b>7 530</b>

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020**

	3 kwartały 2020	III kwartał 2020	3 kwartały 2019	III kwartał 2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	147 728	55 658	181 003	62 477
Koszt własny sprzedaży	(70 449)	(27 558)	(81 342)	(29 390)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>77 279</b>	<b>28 100</b>	<b>99 661</b>	<b>33 087</b>
Koszty sprzedaży	(79 195)	(29 447)	(97 554)	(34 855)
Koszty zarządu	(8 061)	(2 812)	(6 336)	(1 772)
Pozostałe przychody operacyjne	2 747	194	2 146	439
Pozostałe koszty operacyjne	(19 013)	(11 727)	(1 356)	(446)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(26 243)</b>	<b>(15 692)</b>	<b>(3 440)</b>	<b>(3 547)</b>
Przychody finansowe	15 809	15 165	1 430	681
Koszty finansowe	(888)	(382)	(1 150)	(515)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(11 322)</b>	<b>(909)</b>	<b>(3 160)</b>	<b>(3 380)</b>
Podatek dochodowy	2 784	1 235	15	443
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(8 538)</b>	<b>327</b>	<b>(3 145)</b>	<b>(2 936)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(8 538)</b>	<b>327</b>	<b>(3 145)</b>	<b>(2 936)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>				
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	-	-	-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych	-	-	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(8 538)</b>	<b>327</b>	<b>(3 145)</b>	<b>(2 936)</b>

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 (C.D.)**

	3 kwartały 2020	III kwartał 2020	3 kwartały 2019	III kwartał 2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)</b>				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	-31,5	1,2	-11,1	-10,4
Rozwodniony	-31,5	1,2	-11,1	-10,4
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	-31,5	1,2	-11,1	-10,4
Rozwodniony	-31,5	1,2	-11,1	-10,4

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020**

	Stan na 30/09/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	5 716	8 416
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 124	3 623
Pozostałe aktywa niematerialne	312	355
Investycje w jednostkach podporządkowanych	61 273	61 228
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	416	
Pozostałe aktywa trwałe	7	3
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>69 848</b>	<b>73 626</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	67 484	82 837
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 613	18 471
Pożyczki udzielone podmiotom zależnym	49 896	58 177
Wycena walutowych kontraktów <i>forward</i>	69	-
Pozostałe aktywa	364	349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 596	9 786
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>139 023</b>	<b>169 620</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>208 871</b>	<b>243 246</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 (C.D.)**

	Stan na 30/09/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 056	3 056
Akcje własne	(25 497)	(21 892)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 672	33 672
Pozostałe kapitały zapasowe	104 657	104 456
Kapitał rezerwowy	33 653	33 653
Zyski zatrzymane	(8 538)	201
	<b>141 003</b>	<b>153 146</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 000	-
Rezerwa na podatek odroczony	-	2 743
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	456	1 777
	<b>12 456</b>	<b>4 519</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 533	44 621
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	2
Pozostałe zobowiązania finansowe - pożyczki od podmiotów powiązanych	23 209	28 465
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	1 758	1 862
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	672
Rezerwy krótkoterminowe	920	1 361
Pozostałe zobowiązania	4 992	8 599
	<b>55 412</b>	<b>85 581</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>67 868</b>	<b>90 100</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>208 871</b>	<b>243 246</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(16 665)</b>	<b>33 672</b>	<b>96 902</b>	<b>33 653</b>	<b>7 553</b>	<b>158 172</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(209)	(209)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 145)</b>	<b>(3 145)</b>
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	7 553	-	(7 553)	-
Nabycie akcji własnych	-	(3 826)	-	-	-	-	(3 826)
<b>Stan na 30 września 2019 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(20 490)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 456</b>	<b>33 653</b>	<b>(3 145)</b>	<b>151 201</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(21 892)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 456</b>	<b>33 653</b>	<b>201</b>	<b>153 146</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(8 538)	(8 538)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 538)</b>	<b>(8 538)</b>
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	201	-	(201)	-
Nabycie akcji własnych	-	(3 605)	-	-	-	-	(3 605)
<b>Stan na 30 września 2020 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(25 497)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 657</b>	<b>33 653</b>	<b>(8 538)</b>	<b>141 003</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

	3 kwartały 2020	III kwartał 2020	3 kwartały 2019	III kwartał 2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	<b>(8 538)</b>	<b>327</b>	<b>(3 145)</b>	<b>(2 936)</b>
<b>Korekty:</b>				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(2 784)	(1 235)	(15)	(443)
Amortyzacja	2 920	565	3 122	1 027
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(18)	-	(15)	(19)
Odsetki i udziały w zyskach	(14 220)	(14 012)	(250)	(120)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	178	7	557	(1)
Pozostałe korekty działalności operacyjnej	8 996	3 481	(110)	(132)
	<b>(13 467)</b>	<b>(10 868)</b>	<b>144</b>	<b>(2 624)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>				
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	7 715	12 633	(2 653)	4 190
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	6 288	(2 759)	(13 790)	(5 211)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	2 742	807	219	526
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(1 744)	(3 127)	(5 859)	(4 965)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(3 183)	(1 455)	(225)	(495)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 649)</b>	<b>(4 769)</b>	<b>(22 165)</b>	<b>(8 579)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(1 047)	(382)	1 106	(48)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 696)</b>	<b>(5 151)</b>	<b>(21 059)</b>	<b>(8 627)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(14)	(10)	(5)	(5)
Pożyczki wypłacone spółkom zależnym	(5 951)	(1 588)	(12 817)	(4 414)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez spółki zależne	6 113	6 113	8 924	214
Otrzymane odsetki	1	1	15	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(233)	449	(2 188)	(562)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	1 118	-	456	132
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>1 034</b>	<b>4 964</b>	<b>(5 616)</b>	<b>(4 635)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu kredytów	12 000	7 325	13 339	13 339
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	(3 605)	(908)	(3 826)	(755)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16	(1 424)	(500)	(1 063)	(251)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16	(71)	(24)	(20)	(7)
Zapłacone odsetki z tytułu pożyczek od spółek zależnych	(343)	(285)	(307)	-
Pożyczki otrzymane od spółek zależnych	9 000	5 000	-	-
Pożyczki zwrócone do spółek zależnych	(12 100)	(10 000)	(6 230)	(1 780)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>3 457</b>	<b>609</b>	<b>1 894</b>	<b>10 547</b>
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 793	420	(24 781)	(2 715)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	9 786	11 176	28 177	6 108
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	18	-	15	19
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 596</b>	<b>11 596</b>	<b>3 412</b>	<b>3 412</b>

## 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 oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. zawiera dane za III kwartał 2020 r. tj. od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2019 roku. W zakresie sprawozdania z pozycji finansowej prezentuje dane wg stanu na dzień 30 września 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 30 września 2020 roku w skład organów Spółki wchodziły następujące osoby:

#### Zarząd MONNARI TRADE S.A.:

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

W okresie III kwartału 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. nie uległ zmianie.

#### Rada Nadzorcza Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.:

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 III kwartału 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania 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 30 września 2020 roku MONNARI TRADE S.A. sprawowało kontrolę 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 MEMBER Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
36	MONNARI TRADE MODE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
37	MONNARI TRADE ORDER Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
38	MONNARI TRADE OWNERSHIP Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
39	MONNARI TRADE PARTNER Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	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)
40	MONNARI TRADE PRACTICE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
41	MONNARI TRADE PRIZE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
42	MONNARI TRADE PRODUCTS Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
43	MONNARI TRADE PROFIT Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
44	MONNARI TRADE PROSPERITY Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
45	MONNARI TRADE QUALITY Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
46	MONNARI TRADE SERVICE Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
47	MONNARI TRADE SHOPPING Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
48	MONNARI TRADE Sp. z o.o.	Łódź	2011-07-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
49	MONNARI TRADE STYLE Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
50	MONNARI TRADE SUPPLY Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
51	MONNARI TRADE TEAM Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
52	MONNARI TRADE TRANSACTION Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
53	MONNARI TRADE TREASURE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
54	MONNARI TRADE VOGUE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
55	MONNARI TRADE FASHION Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
56	MONNARI TRADE SHAPE Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
57	GENTLEWOMAN Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-17	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
58	MADAM MODE Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
59	ELEGANCE WOMAN Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
60	CHARM LADY Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
61	FEMME COLLECTION Sp. z o.o.	Łódź	2013-10-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
62	GLAMOUR WOMAN Sp. z o.o.	Łódź	2013-11-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
63	MISS ELEGANCE Sp. z o.o.	Łódź	2014-06-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
64	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%)
65	FASHION COLLECTION Sp. z o.o.	Łódź	2014-07-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
66	MADAME PRESTIGE Sp. z o.o.	Łódź	2014-07-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
67	FASHION MARKET Sp. z o.o.	Łódź	2014-07-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
68	MODE AGENT Sp. z o.o.	Łódź	2014-07-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
69	MODERN COMPANY Sp. z o.o.	Łódź	2014-09-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
70	MODERN FRIEND Sp. z o.o.	Łódź	2014-09-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
71	MODERN LADY Sp. z o.o.	Łódź	2014-09-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
72	MODERN MODE Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
73	MODERN LINE Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
74	MODERN TEAM Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
75	MODERN SALE Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
76	MODERN SYSTEM Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
77	MODERN LOOK Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
78	MODERN SHOP Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
79	MODREN TREND Sp. z o.o.	Łódź	2014-10-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
80	MODERN WORK Sp. z o.o.	Łódź	2014-11-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
81	MODERN MARKETS Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
82	MODERN DRESS Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
83	MODERN WOMAN Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
84	MODERN FRAME Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
85	MODERN SHAPE Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
86	MODERN CENTRE Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
87	MODERN CRAFT Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
88	MODERN LEVEL Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
89	MODERN FASHIONER Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
90	MODERN OUTFIT Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-29	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)
91	FERMIUM Sp. z o.o. S.K.A.	Łódź	2014-12-05	139 247	MONNARI TRADE S.A. (100%)
92	FERMIUM Sp. z o.o.	Łódź	2014-12-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
93	MODERN PARTNER Sp. z o.o.	Łódź	2015-01-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
94	MADAM PRIME Sp. z o.o.	Łódź	2015-06-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
95	MADAM BEST Sp. z o.o.	Łódź	2015-06-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
96	MADAM TRENDY Sp. z o.o.	Łódź	2015-06-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
97	MADAM FASHION Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
98	MADAM ELITE Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
99	MADAM CHIC Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-09	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
100	MADAM SUPREME Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
101	MADAM PERFECT Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-17	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
102	MADAM FANCY Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
103	MADAM TIPTOP Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-24	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
104	MADAM VOGUE Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
105	MADAM RICH Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
106	MADAM COLLECTION Sp. z o.o.	Łódź	2015-08-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
107	MADAM ELEGANT Sp. z o.o.	Łódź	2015-08-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
108	MADAM COSTUME Sp. z o.o.	Łódź	2015-08-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
109	MADAM ABSOLUTE Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
110	MADAM EXCELLENT Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
111	MADAM LEADING Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
112	MADAM BENEFIT Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
113	MADAM EXTREME Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-04	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
114	MADAM SAVOR Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
115	MADAM NOBLE Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
116	MADAM POSH Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
117	MADAM PROPER Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
118	MADAM TENDER Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-25	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
119	MADAM SELECTED Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
120	MADAM STYLE Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
121	MODERN PROFIT S.A.	Łódź	2015-12-22	3 450	MONNARI TRADE S.A. (100%)
122	MADAM CHARM Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
123	MADAM GRACE Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
124	MADAM ATTRACTION Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
125	MADAM ESTEEM Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
126	MADAM Spring Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
127	MADAM Joy Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
128	MADAM Wonder Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
129	MADAM Star Sp. z o.o.	Łódź	2016-06-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
130	MADAM Summer Sp. z o.o.	Łódź	2016-06-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
131	Miss Exclusive Sp. z o.o.	Łódź	2016-08-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
132	Miss Comfort Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
133	Miss Nobility Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
134	Miss Class Sp. z o.o.	Łódź	2016-06-09	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
135	Miss Luxury Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
136	Miss Pretty Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-27	5	SERVICE OFFICE Sp. z o.o. (100%)
137	MISS POPULAR Sp. z o.o.	Łódź	2016-10-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
138	MISS SPLENDOR Sp. z o.o.	Łódź	2016-10-17	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
139	Miss Trendy Sp. z o.o.	Łódź	2016-10-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
140	Miss Passion Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
141	Miss Regard Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-03	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)
142	Miss Talent Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
143	Miss Wise Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
144	Miss Smart Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
145	Miss Glory Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
146	Miss Future Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
147	Miss Project Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
148	Miss Prospect Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
149	Miss Repute Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-05	5	MONNARI TRADE S.A. (80%)
150	Miss Effort Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
151	Miss Fame Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
152	Miss Chance Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
153	Miss Majesty Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
154	Miss Element Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
155	Miss Power Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
156	Miss Venture Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
157	Miss Concern Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
158	Madam Winter Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
159	Miss Domain Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-22	17 921	MONNARI TRADE S.A. (100%)
160	MS Blouse Sp. z o.o.	Łódź	2018-04-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
161	MS Clothes Sp. z o.o.	Łódź	2018-04-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
162	MS Apparel Sp. z o.o.	Łódź	2018-04-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
163	MS Fig Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
164	MS Jacket Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
165	MS Sash Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
166	MS Smock Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
167	MS Trousers Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
168	MS Mantle Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
169	MS Pallium Sp. z o.o.	Łódź	2018-06-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
170	MS Skirt Sp. z o.o.	Łódź	2018-06-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
171	MS Veil Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
172	MS Suit Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
173	MS Tunic Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
174	MS Wear Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
175	MS Coat Sp. z o.o.	Łódź	2018-08-09	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
176	MS Vesture Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
177	MS Scarf Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
178	MS Wardrobe Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
179	MS Cape Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
180	MS Pelisse Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
181	MS Attire Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
182	MS Costumes Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
183	MS Gown Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
184	MS Singlet Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-11	5	MODERN PROFIT S.A. (100%)
185	MS Frocks Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
186	MS Tippet Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
187	MS Marine Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
188	MS Waistcoat Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
189	MS Garments Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
190	Centro 2017 sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	MONNARI TRADE S.A. (75%)
191	Femestage sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	6010	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
192	Centro Case 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)
193	Centro Classic sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
194	Centro Cloud sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
195	Centro Collection sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
196	Centro Commerce sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
197	Centro Company sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
198	Centro Contract sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
199	Centro Moon sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
200	Centro Passion sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
201	Centro Product sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
202	MS Profits sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
203	Centro Project sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
204	Centro Prosper sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
205	Centro Purse sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
206	Centro Sale sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
207	Centro Shopping sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
208	Centro Simple sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
209	Centro Stamp sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
210	Centro Standard sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
211	Centro Style sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
212	Centro Sun sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
213	Centro Backstage sp. z o.o.	Łódź	2019-02-07	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
214	Centro Fashion sp. z o.o.	Łódź	2019-02-07	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
215	Centro Model sp. z o.o.	Łódź	2019-02-07	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
216	Centro Show sp. z o.o.	Łódź	2019-03-11	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
217	Centro Moda sp. z o.o.	Łódź	2019-03-11	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
218	Centro Look sp. z o.o.	Łódź	2019-03-15	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
219	Centro Sky sp. z o.o.	Łódź	2019-05-10	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
220	Centro Star sp. z o.o.	Łódź	2019-05-10	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
221	Centro Light sp. z o.o.	Łódź	2019-05-14	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
222	Centro Dress sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
223	Centro Jeans sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
224	Centro Lady sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
225	Centro Quality sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
226	Centro Shine sp. z o.o.	Łódź	2019-06-19	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
227	Centro Design sp. z o.o.	Łódź	2019-06-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
228	Centro Room sp. z o.o.	Łódź	2019-06-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
229	Centro Smart sp. z o.o.	Łódź	2019-06-24	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
230	Centro Factory sp. z o.o.	Łódź	2019-06-25	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
231	MRS Fiber sp. z o.o.	Łódź	2020-07-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
232	MRS Object sp. z o.o.	Łódź	2020-07-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
233	MRS Essence sp. z o.o.	Łódź	2020-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
234	MRS Matter sp. z o.o.	Łódź	2020-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
235	MRS Motive sp. z o.o.	Łódź	2020-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
236	MRS Base sp. z o.o.	Łódź	2020-08-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
237	MRS Core sp. z o.o.	Łódź	2020-08-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
238	MRS Heart sp. z o.o.	Łódź	2020-08-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
239	MRS Store sp. z o.o.	Łódź	2020-08-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
240	MRS Goods sp. z o.o.	Łódź	2020-08-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
241	MRS Things sp. z o.o.	Łódź	2020-08-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
242	MRS Stuff sp. z o.o.	Łódź	2020-08-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
243	MRS Stock sp. z o.o.	Łódź	2020-08-11	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)
244	MRS Root sp. z o.o.	Łódź	2020-08-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
245	MRS Cause sp. z o.o.	Łódź	2020-08-24	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)

Wszystkie spółki, oprócz wskazanych poniżej, 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. Przy nabyciu rozpoznano wartość firmy w wysokości 5 127 tys. zł., która na skutek okoliczności opisanych w punkcie 2.1.1. poniżej, została w całości odpisana.

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.

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

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. została 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.

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.

### **Przedmiot działalności.**

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki Dominującej MONNARI TRADE S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.71.Z), obecnie pod marką MONNARI oraz FEMESTAGE na terenie Polski.

Spółka Dominująca realizuje sprzedaż poprzez następujące kanały dystrybucji:

- salony firmowe zlokalizowane głównie w centrach handlowych i galeriach,
- 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.

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

Rozwój grupy kapitałowej ma na celu wydzielenie ze Spółki Dominującej obszarów, które zreorganizowano tak, aby odpowiadały aktualnym wymaganiom rynkowym. Powyższa struktura organizacyjna podnosi efektywność działania Grupy Kapitałowej. W odpowiedzi na istniejące i pojawiające się ryzyka związane z prowadzoną działalnością, takie jak duża konkurencja w segmencie rynku, w którym działa Grupa, rosnące koszty zatrudnienia, utrzymujący się trend spadku cen detalicznych odzieży, zmiany w otoczeniu prawnym oraz na rynku nieruchomości komercyjnych, Zarząd Jednostki Dominującej podejmuje szereg działań mających na celu dostosowanie sposobu funkcjonowania Grupy do tych okoliczności. Jednym z realizowanych projektów jest wdrażana zmieniona koncepcja funkcjonowania spółek zależnych związanych z procesem sprzedaży i dystrybucji odzieży marki MONNARI zmierzająca do lepszego odzwierciedlenia w ich wynikach finansowych ryzyka i efektów ekonomicznych zadań realizowanych przez te podmioty. Wdrożenie tych rozwiązań, bazujących na modelu franszyzowym, trwa od początku 2019 r.

### **Pozostałe jednostki**

Spółka Dominująca 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.

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. (właściciela 51% udziałów) została 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. Wartość bilansowa udziałów w księgach Monnari Trade S.A. wynosi 0, a sama spółka wymaga prawnej organizacji i nie podjęła jeszcze działalności, z tych powodów nie została uwzględniona w konsolidacji.

## **2. 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 17 listopada 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane

łącznie z rocznym 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.

## 2.1. 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.

### 2.1.1 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 Grupy Kapitałowej. 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. i ponownie począwszy od 7 listopada 2020 r. W rezultacie przychody ze sprzedaży począwszy od miesiąca marca 2020 były istotnie niższe niż w poszczególnych miesiącach 2019 r. Zniesienie zakazu handlu od dnia 4 maja b.r. w obiektach powyżej 2000 m<sup>2</sup> spowodowało stopniowe przywrócenie możliwości generowania obrotów, jednakże w związku z tym, iż odwiedzalność w centrach handlowych pozostaje nadal na istotnie niższym niż rok temu poziomie, miesięczne przychody nie osiągnęły jeszcze ubiegłorocznych wartości, a ponownie wprowadzony lockdown ponownie odraza moment powrotu do obrotów i marż realizowanych przed wybuchem pandemii.

przychody ze sprzedaży towarów w tys. zł *)	2020	2019	zmiana	zmiana
			miesięcznych przychodów	odwiedzalności
styczeń	25 098	20 201	24,2%	21,91%
luty	19 915	18 085	10,1%	6,63%
marzec	7 036	19 282	-63,5%	-69,86%
kwiecień	1 939	19 721	-90,2%	-98,52%
maj	14 073	21 364	-34,1%	-38,23%
czerwiec	22 847	22 798	0,2%	-18,24%
<b>1 półrocze 2020</b>	<b>90 908</b>	<b>121 449</b>	<b>-25,1%</b>	<b>-33,1%</b>
lipiec	19 193	22 402	-14,3%	-20,2%
sierpień	19 376	21 095	-8,1%	-19,5%
wrzesień	16 937	18 710	-9,5%	-16,1%
<b>3 kwartał 2020</b>	<b>55 506</b>	<b>62 207</b>	<b>-10,8%</b>	<b>-18,7%</b>

\*) dane wg systemów sprzedażowych, mogą różnić się nieznacznie od danych sprawozdawczych

Pandemia COVID-19 miała także negatywny wpływ na łańcuch dostaw. Wielu istotnych dostawców Grupy Kapitałowej jest zlokalizowanych w Azji. W pierwszej fazie pandemii, opóźnieniu podlegało rozpoczęcie produkcji kolekcji jesień zima w Chinach. W kolejnych tygodniach sytuacja w Chinach się ustabilizowała, a



producenci powrócili do pracy. Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa Kapitałowa jest w trakcie kontraktowania, zredukowanych w stosunku do sezonu 2019, dostaw w zakresie produkcji kolekcji WL 2021.

W odpowiedzi na pandemię, Zarząd Spółki 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,
- ograniczenia kosztów funkcjonowania, w tym obniżenie wymiaru czasu pracy pracowników do 0,8 etatu w okresie kwiecień – lipiec 2020,
- rozpoczęcie negocjacji z wynajmującymi w zakresie dostosowania warunków najmu do okoliczności pandemii i odnotowanego spadku odwiedzalności sklepów po ich otwarciu,
- negocjacja warunków współpracy, w tym terminów płatności, z wszystkimi kluczowymi dostawcami,
- aplikowanie w celu otrzymania 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 2,4 mln zł (na okres 3 miesięcy), uzyskały także umorzenie składek ZUS w wysokości około 2 mln zł oraz umarzalne pożyczki z Powiatowych Urzędów Pracy w łącznej wysokości ok. 0,7 mln zł. Pod koniec lipca został złożony wniosek o pozyskanie preferencyjnego finansowania z programu tarczy antykrzysowej dla dużych firm prowadzonego przez Polski Fundusz Rozwoju – obecnie Spółka znajduje się w końcowym etapie procesu due diligence przeprowadzanego przez PFR. W połowie sierpnia Podmiot Dominujący pozyskał dodatkowy kredyt obrotowy od Banku Pekao SA w wysokości 20 mln zł a na początku października bank BNP Paribas zwiększył dostępne finansowanie z 4 do 7 mln zł i wydłużył jego dostępność do lipca 2022 r. Prowadzone rozmowy z pozostałymi bankami w celu przedłużenia aktualnie posiadanych linii finansowania na ten moment nie zakończyły się sukcesem i linie kredytowe w bankach Millennium oraz Santander wygasły (Nota 20).

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

Wpływ powyższych czynników na pozycje niniejszego sprawozdania finansowego:

*Wpływ pandemii COVID-19 na wartości firmy Centro 2017 Sp. z o.o.*

W ocenie Zarządu Grupy wartość firmy powstała w momencie przejęcia Centro 2017 Sp. z o.o. (podmiot będący właścicielem sieci sklepów pod marką FemeStage) została w znacznej części utracona na skutek wprowadzonych przez Polski Rząd ograniczeń w handlu w związku z pandemią COVID-19. Uniemożliwienie handlu w okresie marzec – kwiecień 2020 r. w sklepach pod marką FemeStage, mające wpływ na ich wyniki finansowe oraz obecne możliwości finansowe Grupy Monnari Trade przyczyniło się do podjęcia przez Zarząd Grupy decyzji o istotnym spowolnieniu dalszego rozwoju tej marki w dającym się przewidzieć horyzoncie czasowym. Wcześniejsze założenia związane z tą marką zakładały dynamiczny rozwój sieci handlowej umożliwiający uzyskanie odpowiedniej rentowności i wpływów pieniężnych pokrywających wcześniej poczynione nakłady. W obecnej sytuacji konieczne było podjęcie decyzji o wstrzymaniu rozwoju sieci i 'zamrożeniu' jej na obecnym poziomie około 30 placówek. Spowodowało to istotne zmniejszenie prognozowanych przepływów i zgodnie z wymogami MSR 36 - konieczność odpisu wartości firmy Centro 2017 Sp. z o.o. w wysokości 5.127 tys. zł, ujętego w pozostałych kosztach operacyjnych.

Dodatkowo w sprawozdaniu jednostkowym Monnari Trade S.A. został wprowadzony odpis aktualizujący wartość należności od spółki Centro 2017 w wysokości 8 mln zł.

### *Wpływ pandemii COVID-19 na wartość zapasów*

W ramach swojej działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa przygotowuje kolekcje odzieży odpowiadające czterem sezonom, ale pogrupowane ze względu na charakter odzieży na 2 grupy:

- Sezon wiosenno-letni (WL) – szczyt sprzedaży to miesiące luty – kwiecień dla części wiosennej i maj-lipiec dla letniej;
- Sezon jesienno-zimowy (JZ) – szczyt sprzedaży to miesiące sierpień – październik dla części jesiennej i listopad – styczeń dla zimowej.

Proces projektowania i produkcji odzieży odpowiadającej każdemu z sezonów realizowany jest z kilkumiesięcznym wyprzedzeniem. Z uwagi na wprowadzone przez Polski Rząd ograniczenia w handlu w okresie marzec – kwiecień 2020 r. Grupa Kapitałowa była zmuszona zamknąć niemal wszystkie salony sprzedaży. Tym samym zgromadzony w sklepach towar obejmujący kolekcję wiosenną na 2020 r. w większości pozostał niesprzedany. Przywrócenie handlu w galeriach handlowych w maju 2020 r., tj. po szczycie sprzedaży kolekcji wiosennej, brak możliwości wymiany kolekcji w sklepach na letnią (spowodowany ograniczeniami wynikającymi z pandemii), uniemożliwiło osiągnięcie zakładanych w momencie projektowania i produkcji sezonu WL wolumenu i rentowności sprzedaży. Jednocześnie z uwagi na zmieniające się trendy i spodziewany spadek popytu, sprzedaż pozostałej kolekcji WL2020 w kolejnych latach będzie wiązała się z koniecznością istotnych redukcji cen. W wypadku kolekcji JZ 2019 zamknięcie sklepów w marcu spowodowało brak możliwości efektywnej wyprzedaży tej kolekcji i spowodowały istotny przyrost tych towarów w porównaniu do poprzedniego roku. W związku z powyższym Zarząd identyfikuje konieczność przeprowadzenia odpisu aktualizującego wartość nadmiernych zapasów z tych kolekcji w wysokości 9.065 tys. zł odpowiadającej 50% przyrostu wartości kolekcji WL oraz JZ w porównaniu do stanu analogicznych kolekcji na koniec września 2019 r.

### *Wpływ pandemii COVID-19 na wysokość kapitału obrotowego*

Działania podejmowane w celu ograniczenia skutków pandemii – pozyskane środki pomocowe, wydłużanie terminów płatności z dostawcami towarów i usług – spowodowały, iż na dzień bilansowy nastąpiło istotne zwiększenie zarówno stanu środków pieniężnych jak i zobowiązań handlowych. Na spadek salda zapasów, poza opisanym powyżej odpisem, wpłynęły mniejsze niż w poprzednim okresie zakupy wynikające ze spodziewanego niższego niż w latach ubiegłych popytu na oferowane towary.

### *Wpływ pandemii COVID-19 na aktywa z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania*

Przyjęta polityka w zakresie negocjowania umów najmu zakłada, iż spółki z grupy kapitałowej będą podpisywały nowe umowy na takich warunkach, które spowodują, iż podlegający kapitalizacji zgodnie z MSSF 16 stały składnik opłat leasingowy, będzie jak najniższy. W efekcie realizacji tych założeń pomimo podpisywania nowych umów i aneksów wartość aktywa, na skutek amortyzacji – i zobowiązań, w wyniku rozliczenia płatności – uległa w bieżącym okresie obniżeniu.

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 wdrożenie zarządzania kryzysowego, Zarząd nie widzi zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową. Jednocześnie Zarząd ocenia, iż skutki spowodowane tym wydarzeniem nie mają istotnego wpływu na wycenę innych pozycji w bilansie i rachunku zysków i strat poza opisanymi powyżej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe MONNARI TRADE S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tzn. przez okres co najmniej 1 roku od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki Dominującej potwierdza, iż niniejsze sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

### **3. 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 niniejszego Sprawozdania, pandemia COVID 19 miała oraz ma bardzo istotny, negatywny wpływ na gospodarkę światową i gospodarki poszczególnych krajów, w tym także Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. Spadek przychodów Grupy Kapitałowej w III kwartale b.r. o 11 % oraz obniżenie marży brutto na sprzedaży o 2,27 p.proc. ma znaczący wpływ na poszczególne pozycje rachunków i strat oraz przepływy pieniężne. Opis wpływu tych czynników znajduje się w pkt. 4 i 5 niniejszego sprawozdania.

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

**Do najważniejszych dokonań w Grupie Kapitałowej MONNARI TRADE S.A., które miały miejsce w III kwartale 2020 r. należą:**

- Spadek kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnych zarządu o 15 %;
- Zapewnienie właściwego zatowarowania salonów kolekcją JZ 2020/2021 i terminowa realizacja zamówień kolekcji.

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

- Spadek przychodów o 11%;
- Spadek marży brutto na sprzedaży do poziomu 51 % vs. 53,23% w 2019 r.;
- Wygenerowanie strat na poziomie operacyjnym i wyniku netto odpowiednio (-) 8 926 tys. zł oraz (-) 7 615 tys. zł.

### **Najważniejsze zdarzenia dotyczące Emitenta, które miały miejsce w III kwartale 2020 r.**

Z uwagi na drastyczną zmianę warunków prowadzenia sprzedaży detalicznej w centrach handlowych, Emitent prowadzi negocjacje z właścicielami centrów handlowych dot. obniżenia kosztów najmu oraz dąży do ukształtowania zobowiązań w oparciu o poziom obrotów w danym salonie.

Zmiany w sieci salonów są elementem powyższej polityki. Umowy na nowo otwierane salony są zawierane z czynszem wynikającym z generowanych obrotów.

Powierzchnia handlowa dla marki MONNARI i Femestage na koniec III kwartału 2020 r. była na podobnym poziomie, co w ubiegłym roku i wynosiła odpowiednio 41,1 tys. m<sup>2</sup> oraz w 2019 r. 41,3 tys. m<sup>2</sup>.

- Na dzień 30 września 2020 marka MONNARI posiadała 164 o pow. 36,5 m<sup>2</sup> vs. 169 salonów o pow. 36,9 tys. m<sup>2</sup> w 2019 r.
- Na dzień 30.09.2020 r. pod marką Femestage działało 28 salonów o pow. 4,5 tys. m<sup>2</sup> vs. 27 salonów o łącznej powierzchni 4,4 tys. m<sup>2</sup> w 2019 r.

Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania łączna powierzchnia dla obu marek wynosi 42,8 m<sup>2</sup>, przy czym dla marki MONNARI jest to 38,2 tys. m<sup>2</sup> (171 salonów), a dla Femestage 4,6 tys. m<sup>2</sup> (29 salonów).

## 5. 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.

Z powodu wystąpienia COVID-19 i wprowadzenia rządowych środków mającym przeciwdziałać skutkom pandemii, polska gospodarka w III kwartale b.r. doświadczyła recesji, wg szacunków wstępnych na poziomie -1,6 %, wobec wzrostu o 4,4% w analogicznym okresie 2019 r. Od połowy marca b.r., w Polsce zmienił się drastycznie ogólny klimat gospodarczy, co ma odzwierciedlenie m.in. w:

- spadku przeciętnego zatrudnienia oraz wzroście stopy bezrobocia,
- spadku produkcji budowlano-montażowej;
- spadku sprzedaży detalicznej.

We wrześniu b.r. wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury dla handlu detalicznego kształtował się na poziomie minus 6,5 i był wyższy niż w sierpniu b.r. (minus 9,8).

Zarówno klienci, jak i przedsiębiorcy spodziewają się, że negatywne skutki pandemii COVID-19 w następnych miesiącach będą wciąż odczuwalne i poważne. Tendencje te mocno ograniczają konsumpcję gospodarstw domowych.

Kolejnym ważnym czynnikiem oddziałującym na działalność prowadzoną przez Grupę Kapitałową jest relacja PLN do USD, w którym rozliczane są zakupy produkcji oraz EUR, w którym są denominowane umowy najmu w ok. 70%. Na koniec III kwartału b.r. kurs EUR wzrósł w relacji do okresu porównywalnego o 3,5 %, zaś kurs USD był niższy o 3,4%.

Grupa Kapitałowa MONNARI TRADE S.A. działa na rynku odzieżowym jako podmiot sprzedający, przede wszystkim we własnej sieci handlowej, damską odzież oraz galanterię. W Polsce, w ostatnich latach, handel stanowi jedną z istotniejszych branż dla polskiej gospodarki - zarówno pod względem generowanej wartości dodanej, liczby osób zatrudnionych jak także generowanych przychodów. Postęp technologiczny zmienia strukturę tej branży. Wzrost sprzedaży poprzez e-commerce wpływa na formę, jakość, czas realizacji zakupów i bezpośrednio dotyka innych kanałów sprzedaży. Grupa Kapitałowa MONNARI obserwuje wzrost znaczenia sklepu internetowego. W okresie pierwszego lockdown'u, był to jedyny kanał, przez który Grupa Kapitałowa mogła realizować sprzedaż.

Ważnym, w dalszym ciągu, aspektem dla branży jest fakt ograniczenia handlu w niedziele.

Spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. w III kwartale 2020 r. świadczyły usługi wyłącznie na potrzeby Spółki Dominującej za wyjątkiem usług najmu w związku z posiadanymi nieruchomościami oraz innymi usługami.

### Przychody

W III kwartale 2020 r. Grupa Kapitałowa MONNARI TRADE S.A. wygenerowała przychody w wysokości 56 198 tys. zł, które były niższe o 11% w relacji do analogicznego okresu w ubiegłym roku. Cała sieć sprzedaży odnotowała w III kwartale b.r. spadek odwiedzalności salonów przez klientów, o 18,7 %. Narastająco przychody Grupy spadły o 20% do poziomu 149 365 tys. zł. Spadek ten jest konsekwencją 7 tygodni restrykcji dot. przemieszczania się oraz zakazu handlu w obiektach powyżej 2000 m<sup>2</sup>, w okresie od połowy marca i w kwietniu b.r. oraz mniejszą liczbą klientów w centrach handlowych.

Polityka sprzedażowa Spółki Dominującej została ukierunkowana na wyprzedaże towaru ze znaczącymi obniżkami cen, tak aby zminimalizować zapasy i poprawić przepływy kapitału, co negatywnie wpłynęło na generowaną marżę brutto na sprzedaży, która w III kwartale spadła o 2,27 p.proc.

### Koszty sprzedaży oraz koszty ogólne zarządu.

Grupa Kapitałowa w III kwartale 2020 r. odnotowała spadek kosztów ogólnych zarządu oraz kosztów sprzedaży o 15,0 %, zaś narastająco o 11,0 % do poziomu 94 069 tys. zł vs 105 846 tys. zł w III kwartale 2019 r..

Spadek ten wynika m.in. z:

- zmniejszenia czasu pracy o 20 % w okresie od kwietnia do lipca b.r. oraz ograniczenie premii zależnych od realizowanej sprzedaży co spowodowało zmniejszenie kosztu wynagrodzeń o 16,4 % w stosunku do 3. kwartału 2019 – pomimo wzrostu płacy minimalnej;
- możliwości zwolnienia z opłat związanych z najmem w centrach handlowych w przypadku przedłużenia okresu najmu;
- obniżenia kosztów dostawców usług zewnętrznych – wypowiedziano część umów, w pozostałych przypadkach przystąpiono do renegotjacji warunków współpracy;
- ograniczenia kosztów centrali;
- redukcji czynszów 2 salonów w Warszawie naliczanych przez Miasto;

### Zysk operacyjny i zysk netto.

Poza wyżej opisanymi wydarzeniami na wynik III kwartału wpłynęły odpisy poczynione w związku z pandemią Covid-19 opisane w punkcie 2.1.1. – na zapas towarów w wysokości 3,5 mln zł (9 mln w całym 2020 r.) oraz na wartość firmy Femestage w wysokości 2,5 mln zł (5,1 mln zł za cały 2020 r.). Grupa Kapitałowa poniosła stratę operacyjną w III kwartale 2020 r. w wysokości (-) 8 926 tys. zł, w relacji do III kwartału 2019 r., kiedy strata zamknęła się kwotą (-) 2 951 tys. zł. Narastająco pozycja ta zamyka się stratą na poziomie (-) 27 071 tys. zł vs. (-) 1 937 tys. zł w analogicznym okresie.

Na poziomie wyniku netto, wartości wyniosły odpowiednio – strata w wysokości 7 615 tys. zł w III kwartale 2020 r. w relacji do straty w wysokości (-) 3 979 tys. zł w analogicznym okresie 2019 r.

Narastająco na koniec III kwartału b.r. Grupa Kapitałowa wygenerowała stratę netto w wysokości (-) 25 383 tys. zł w porównaniu do (-) 3 505 tys. zł.

### 6. Objasnienia 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 (płaszczy, kurtek) relatywnie droższej od okryć wiosenno-letnich. Stąd wartość sprzedaży w sezonie jesienno-zimowym jest zwykle wyższa, niż w sezonie wiosenno-letnim.

Powyżej opisana sezonowość sprzedaży w 2020 r. uległa bardzo istotnemu zakłóceniu ze względu na restrykcje wprowadzone w związku z trwającą pandemią.

**7. 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 III kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. prezentuje poniższa tabela:

Tytuł odpisu aktualizującego	Stan na 30.06.2020	Utworzenie	Odwrócenie / wykorzystanie	Stan na 30.09.2020
Odpis aktualizujący wartość zapasów	11 707	3 550	-	15 257
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności	8 634	-	-	8 634

W sprawozdaniu jednostkowym utworzono odpis na rozliczenia ze spółką zależną Centro 2017 sp. z o.o. w wysokości 8 mln zł. W sprawozdaniu skonsolidowanym, ze względu na wyłączenia wzajemnych rozrachunków z podmiotami zależnymi, odpis ten nie jest uwzględniany.

**8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.**

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

Tytuł rezerwy	Stan na 30.06.2020	Utworzenie	Odwrócenie / wykorzystanie	Stan na 30.06.2020
Świadczenia pracownicze	1 560	-	-	1 560
Rezerwa na zwroty	770	-	-	770
Roszczenia sporne	150	-	-	150
Pozostałe	761	-	-	761
	<b>3 241</b>	-	-	<b>3 241</b>

**9. 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.

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

W III 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.

**11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.**

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

**12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**

W prezentowanych okresach nie miały miejsca korekty błędów lat ubiegłych.

**13. 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 powyżej w pkt. 5 niniejszego sprawozdania.

**14. 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.

**15. 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.

**16. 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.

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

W okresie III 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 związku ze skupem akcji własnych, spółka MONNARI TRADE S.A., na dzień przekazania niniejszego sprawozdania posiada 4 538 191 akcji własnych, stanowiących 14,85 % kapitału zakładowego Emitenta i dających 12,91 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca b.r. przeznaczyło zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2019, w kwocie 201 202,06 złotych, na kapitał zapasowy Spółki.

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

Wprowadzenie Rozporządzeniem Rady Ministrów, z dnia 6 listopada 2020 r., zmieniającym rozporządzenie w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii, kolejnego zakazu handlu w obiektach powyżej 2000 m<sup>2</sup>, od 7 listopada 2020 r., ma istotne znaczenie oraz w znaczący negatywny sposób wpłynie na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

**20. Kredyty bankowe**

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

- (i) MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie dysponuje do dnia 22.10.2022 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 30.09.2020 r. wykorzystanie linii na gwarancje wynosiło 1.338 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 na rzecz dostawców Spółki. Na dzień 30.09.2020 r. wykorzystanie linii na akredytywy wynosiło ok. 4.263 tys. zł. (na 31.12.2019 r: 7.888 tys. zł). Na dzień bilansowy linia kredytowa nie była wykorzystywana w zakresie kredytu w rachunku bieżącym. 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;
  - potwierdzona cesja praw z tytułu umów najmu powierzchni;
  - weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
  - przystąpienie do długu przez Madam Mode Spółka z o.o.;
  - oświadczenia o poddaniu się egzekucji.
- (ii) MONNARI TRADE S.A. w dniu 18 sierpnia 2020 r. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie umowę nieodnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 20 mln zł z terminem spłaty do dnia 31.07.2022 r. Kredyt może być wykorzystywany w następujący sposób:
- na regulowanie płatności związanych z działalnością Spółki i jej spółek zależnych;
  - na akredytywy importowe.
- Na dzień 30.09.2020 r. wykorzystanie kredytu wynosi 12 mln zł. Oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M, powiększonej o marżę określoną w umowie. Zabezpieczeniem spłaty kredytu oraz kwot należnych wobec Banku są przede wszystkim:
- gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej BGK) w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLD-FGP, w wysokości 80 % wysokości kredytu;
  - weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
  - oświadczenia o poddaniu się egzekucji.



(iii) MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy o linię wieloproduktową z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie dysponowało 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 30.09.2020 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. (pomiot 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 30.09.2020 r. wykorzystanie linii na gwarancje bankowe wynosiło ok. 7.297 tys. zł (na 31.12.2019 r: 5.764 tys. zł), na akredytywy 2 402 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.). W związku z nieprzedłużeniem tej linii kredytowej Spółka nie ma możliwości zaciągania kredytu w rachunku bieżącym ani uruchamiania nowych gwarancji i akredytyw. Produkty aktywne na dzień 30.09.2020 r. będą natomiast wygasały zgodnie z ich terminem zapadalności, który nie przekracza 12 miesięcy.

(iv) MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy o multilinię z Bankiem SANTANDER BANK POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie, korzystała na dzień 30.09.2020 r. z globalnego limitu w kwocie 6 500 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki w formie:

- linii na gwarancje bankowe do kwoty 3 500 tys. zł;
- linii na akredytywy do kwoty 6 500 tys. zł.

Aneks przewiduje dostępność powyższych środków do dnia 07.11.2020 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 30.09.2020 r. wykorzystanie linii wynosiło 1.927 tys. zł na gwarancje (na 31.12.2019 r: 3 022 tys. zł) i 1.196 tys. zł na akredytywy importowe (na 31.12.2019 r: 7 143 tys. zł). W związku z nieprzedłużeniem tej linii kredytowej do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie ma możliwości uruchamiania nowych gwarancji i akredytyw. Produkty aktywne na dzień 30.09.2020 r. będą natomiast wygasały zgodnie z ich terminem zapadalności, który nie przekracza 12 miesięcy.

(v) MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy wielocelowej linii kredytowej z dnia 23 maja 2017 r. zawartej z Bankiem BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, ma możliwość korzystania z limitu przeznaczonego na:

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

Aneks z dnia 12.10.2020 r. przewiduje zwiększenie dostępnej linii z 4 do 7 mln zł i dostępność powyższych środków do dnia 01.07.2022 r. Zabezpieczeniem limitu jest weksel in blanco Spółki oraz gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej BGK) w ramach portfelowej linii

gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLD-FGP, w wysokości 80 % wysokości kredytu. Na dzień 30.09.2020 r. wykorzystanie linii wynosiło 2.951 tys. zł na gwarancje (na 31.12.2019 r: 951 tys. zł) a linia na akredytywy ani na kredyt w rachunku bieżącym nie była wykorzystywana.

MONNARI TRADE S.A. oraz spółki zależne nie korzystały z innych kredytów i pożyczek od podmiotów zewnętrznych, poza umarzalnymi pożyczkami pozyskanymi od Powiatowych Urzędów Pracy opisanymi w punkcie 2.1.1. skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Nie miały też miejsca wypowiedzenia umów dot. kredytów i pożyczek.

## Pozostałe informacje

### 21. 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 III 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 3 kwartału 2020 r. – 4,4420 zł; dla 3 kwartału 2019 r. - 4,3086 zł;
- dla pozycji bilansu - kurs ustalony przez NBP obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego wg stanu na dzień 30.09.2020 r. – 4,5268 zł; wg stanu na dzień 31.12.2019 r. - 4,2585 zł.

### 22. 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. w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, podziału, restrukturyzacji, uzyskania lub utraty kontroli lub zaniechania ich działalności. Opis Grupy Kapitałowej znajduje się w pkt. 1 Wybrane dane objaśniające.

### 23. 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.

- 24. 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 17 listopada 2020 r.

Akcjonariusz	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.	4 538 191	14,85	4 538 191	12,91

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

- 25. 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 zmianie od dnia przekazania w dniu 22.09.2020 r. raportu za I półrocze 2020 r., do dnia przekazania niniejszego raportu. Stan posiadania akcji Emitenta przez Pana Mirosława Misztala, w omawianym okresie, prezentuje poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji /głosów 30.09.2020 r.	Liczba akcji /głosów 17.11.2020 r.
Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	7 956 468 akcji/ 9 156 468 głosów	7 956 468 akcji/ 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.

- 26. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności 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 2019 r., mających lub mogących mieć istotny wpływ na Emitenta.

**27. 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 objętym niniejszym Sprawozdaniem Emitent lub jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, które zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

**29. 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 III 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 i jej ekonomiczne i społeczne skutki, których wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej przedstawiono w punkcie 2.1.1.

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.

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 do 0,8 etatu w okresie kwiecień – lipiec 2020,
- prowadzenie negocjacji oraz podpisywanie porozumień z wynajmującymi w zakresie dostosowania warunków najmu do okoliczności pandemii i spadku odwiedzalności centrów handlowych,
- negocjacja warunków współpracy, w tym terminów płatności, 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.

Po stronie realizowanej strategii Grupa prowadzi działania w celu rozbudowania nowych kanałów dystrybucji, w tym budowy sieci franczyzowej (na dzień publikacji są podpisane 3 umowy) oraz poszerzenia dostępności towarów w kanale e-commerce.

Jednocześnie należy podkreślić, że zniesienie zakazu handlu detalicznego w centrach handlowych po 29 listopada b.r., umożliwi Emitentowi i innym podmiotom z branży, powrót do generowania obrotów i walkę o utrzymanie pozycji na rynku w najważniejszym dla branży czasie roku.

**30. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte 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.:

- niekorzystne perspektywy popytu konsumenckiego uwarunkowane sytuacją gospodarczą w Polsce – recesja,
- zagrożenia wynikające ze stanu pandemii i z tym związane powracające ograniczenia w handlu detalicznym,
- poziom odwiedzalności centrów handlowych i z tym związany poziom realizowanych przychodów – w III kwartale, b.r. utrzymywał się trend spadkowy,
- wynik negocjacji w zakresie poziomu czynszów najmu w centrach handlowych,
- eliminowanie handlu w niedzielę lub częściowe jego przywrócenie z uwagi na 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 wiosenny 2021 r.,
- dyscyplina kosztowa,
- budowa nowych kanałów dystrybucji, w tym budowa sieci franczyzowej,
- dalszy rozwój sklepu internetowego oraz poszerzenia dostępności towarów naszych marek w kanale e-commerce.

### 31. Informacja o segmentach sporządzone zgodnie z wymogami MSR dla śródrocznych sprawozdań finansowych.

Uwzględniając rosnącą wartość i wycenę nieruchomości inwestycyjnych, znajdujących się w posiadaniu spółek Grupy, informacje dotyczące działalności w obszarze nieruchomości inwestycyjnych jako segment Nieruchomości Inwestycyjne. Do tego segmentu zaliczone została spółka zależna Modern Profit S.A. będąca właścicielem nieruchomości inwestycyjnych. Największa nieruchomość Grupy Kapitałowej – Ogrody Geyera (działka o pow. ponad 10,5 ha) z 19 zabytkowymi budynkami została w znaczącej części przygotowana do wynajęcia (na ponad 2 tys. m<sup>2</sup> są już podpisane umowy) oraz do sprzedaży działek inwestycyjnych.

Powyższy segment nie osiąga jeszcze jednak istotnych przychodów i w tym zakresie działalność Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. koncentruje się na jednym rodzaju działalności, który uznano za podstawowy segment operacyjny – sprzedaż odzieży i akcesoriów odzieżowych.

Sprzedaż detaliczna to ok. 94% ogółu przychodów w III kwartale 2020 r. Pozostałe przychody tj. sprzedaż hurtowa, usługi najmu posiadanych nieruchomości, pozostałe usługi, materiały – były na poziomie 6% całości przychodów.

Spółka działa w ramach jednego segmentu geograficznego, którym jest terytorium Polski. Sprzedaż eksportowa jest marginalna, poniżej 1 % całości przychodów.

#### Zarząd

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
17.11.2020 r.	Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	/-/

#### Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
17.11.2020 r.	Jadwiga Łęcka	Główny Księgowy	/-/