



monnari

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Spis treści

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020	5
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 (c.d.)	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU (C.D.)	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2020 ROKU	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 (C.D.)	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020	12
1. Podstawowe informacje o MONNARI TRADE S.A.	12
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	19
2.1. Oświadczenie o zgodności	19
2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE	19
2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy	20
2.4. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie	20
3. Stosowane zasady rachunkowości	20
3.1. Kontynuacja działalności	20
3.1.1. COVID-19	20
3.2. Podstawa sporządzenia	24
3.3. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	24
3.4. Ujmowanie przychodów	24
3.5. Waluty obce	26
3.6. Koszty finansowania zewnętrznego	26
3.7. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów	26
3.8. Podatek	26
3.8.1. Podatek bieżący	26
3.8.2. Podatek odroczony	27
3.9. Rzeczowe aktywa trwałe	27
3.10. Nieruchomości inwestycyjne	28
3.11. Aktywa niematerialne	28
3.11.1. Nabyte aktywa niematerialne	28
3.11.2. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych	28
3.12. Udziały w jednostkach zależnych	28
3.13. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy	28
3.14. Zapasy	29
3.15. Rezerwy	29
3.15.1. Umowy rodzące obciążenia	29
3.15.2. Reklamacje	29
3.16. Instrumenty finansowe	29
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	32

4.1.	Profesjonalny osąd w rachunkowości.....	32
4.1.1.	Ujęcie przychodów.....	32
4.2.	Niepewność szacunków	32
4.2.1.	Wysokość rezerwy na zwroty	32
4.2.2.	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.....	32
4.2.3.	Wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe.....	32
4.2.4.	Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych.....	33
5.	Przychody.....	33
6.	Segmenty operacyjne	33
6.1.	Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody.....	33
6.2.	Przychody z głównych produktów i usług.....	34
6.3.	Informacje o wiodących klientach	34
7.	Przychody finansowe	34
8.	Koszty finansowe	35
9.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	35
9.1.	Pozostałe przychody operacyjne	35
9.2.	Pozostałe koszty operacyjne	36
10.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	36
10.1.	Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy	36
10.2.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe	37
10.3.	Saldo podatku odroczonego	37
11.	Działalność zaniechana	38
12.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	38
13.	Wynik na działalności kontynuowanej.....	39
13.1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	39
13.2.	Koszty amortyzacji i umorzenia	39
13.3.	Świadczenia pracownicze	39
13.4.	Struktura rodzajowa kosztów	39
14.	Zysk na akcję	40
14.1.	Podstawowy zysk na akcję.....	40
14.2.	Rozwodniony zysk na akcję.....	40
15.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	41
15.1.	Utrata wartości ujęta w bieżącym roku	44
15.2.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie.....	44
16.	Aktywa z tytułu prawa użytkowania	44
17.	Pozostałe aktywa niematerialne.....	45
18.	Pozostałe aktywa finansowe.....	47
19.	Pozostałe aktywa	47
20.	Zapasy	47
21.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	48
21.1.	Należności z tytułu dostaw i usług.....	48
22.	Kapitał akcyjny	50
22.1.	Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale	50
22.2.	Akcje własne	50
23.	Kapitał rezerwowy	51
24.	Zyski zatrzymane i dywidendy	51
25.	Kredyty i pożyczki otrzymane	51
25.1.	Podsumowanie umów kredytowych.....	52
26.	Rezerwy.....	54
27.	Pozostałe zobowiązania	54
28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54
29.	Programy świadczeń emerytalnych	55
29.1.	Programy określonych składek	55
30.	Instrumenty finansowe.....	55
30.1.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	55
30.2.	Kategorie instrumentów finansowych.....	56
30.3.	Cele zarządzania ryzykiem finansowym.....	56
30.4.	Ryzyko rynkowe	56
30.5.	Zarządzanie ryzykiem walutowym.....	56

30.6.	Wrażliwość na ryzyko walutowe	57
30.7.	Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych	57
30.8.	Zarządzanie ryzykiem kredytowym	57
30.9.	Zabezpieczenie ryzyka kredytowego	58
30.10.	Zarządzanie ryzykiem płynności	58
30.10.1.	Tabele ryzyka płynności i stopy procentowej	58
30.10.2.	Dostępne finansowanie zewnętrzne	59
30.11.	Wycena w wartości godziwej	59
30.11.1.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jednostki, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)	59
31.	Płatności realizowane na bazie akcji	59
31.1.	Plan pracowniczych warrantów na akcje	59
32.	Podmioty powiązane	60
32.1.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	60
32.2.	Transakcje ze spółkami zależnymi	61
32.3.	Transakcje z kluczowym personelem Spółki	79
32.4.	Pozostałe podmioty powiązane	79
33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80
34.	Transakcje niepieniężne	80
35.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	81
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym	82
37.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	82

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020

	Nota	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	207 195	280 309
Koszt własny sprzedaży		(96 225)	(118 434)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		110 970	161 875
Koszty sprzedaży	13	(110 030)	(149 207)
Koszty zarządu	13	(10 630)	(11 920)
Pozostałe przychody operacyjne	9	4 233	5 475
Pozostałe koszty operacyjne	9	(26 745)	(5 177)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(32 202)	1 046
Przychody finansowe	7	16 290	1 742
Koszty finansowe	8	(1 457)	(1 614)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(17 369)	1 173
Podatek dochodowy	10	5 516	(972)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(11 853)	201
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(11 853)	201
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych		-	-
		-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(11 853)	201

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 (c.d.)

	Nota	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) na akcję			
(w gr na jedną akcję)	14		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		-44,6	0,7
Rozwodniony		-44,6	0,7
		<hr/>	<hr/>
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		-44,6	0,7
Rozwodniony		-44,6	0,7
		<hr/>	<hr/>

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU

	Nota	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	5 417	8 416
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	20 187	3 623
Pozostałe aktywa niematerialne	17	250	355
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1, 32.1	61 093	61 228
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	3 183	-
Pozostałe aktywa	19	7	3
Aktywa trwałe razem		90 137	73 626
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20	56 259	82 837
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	11 977	18 471
Pozostałe aktywa finansowe	18	58 510	58 177
Wycena instrumentów finansowych		102	-
Pozostałe aktywa	19	187	349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	20 052	9 786
Aktywa obrotowe razem		147 086	169 620
Aktywa razem		237 223	243 246

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU (C.D.)

	Nota	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	22	3 056	3 056
Akcje własne	22.2	(25 497)	(21 892)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	22	33 672	33 672
Pozostałe kapitały zapasowe		104 657	104 456
Kapitał rezerwowy	23	33 653	33 653
Zyski zatrzymane	24	(11 853)	201
Razem kapitał własny		137 687	153 146
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	6 000	-
Rezerwa na podatek odroczoney	10.3	-	2 743
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	16	-	1 777
Zobowiązania długoterminowe razem		6 000	4 519
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	44 903	44 621
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	14 000	2
Pozostałe zobowiązania finansowe - pożyczki od podmiotów powiązanych	25	28 770	28 465
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	16	53	1 862
Bieżące zobowiązania podatkowe	10	-	672
Rezerwy krótkoterminowe	26	1 514	1 361
Pozostałe zobowiązania	27	4 296	8 599
Zobowiązania krótkoterminowe razem		93 536	85 581
Zobowiązania razem		99 536	90 100
Pasywa razem		237 223	243 246

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 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
Stan na 1 stycznia 2019 roku	3 056	(16 665)	33 672	96 902	33 653	7 553	158 172
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	201	201
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	201	201
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	7 553	-	(7 553)	-
Nabycie akcji własnych	-	(5 227)	-	-	-	-	(5 227)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	3 056	(21 892)	33 672	104 456	33 653	201	153 146
Stan na 1 stycznia 2020 roku	3 056	(21 892)	33 672	104 456	33 653	201	153 146
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(11 853)	(11 853)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(11 853)	(11 853)
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	201	-	(201)	-
Nabycie akcji własnych	-	(3 605)	-	-	-	-	(3 605)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	3 056	(25 497)	33 672	104 657	33 653	(11 853)	137 687

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	(11 853)	201
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(5 516)	972
Amortyzacja	4 425	4 760
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(46)	24
Odsetki i udziały w zyskach	(14 162)	(333)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 237	(9)
Pozostałe korekty działalności operacyjnej	(102)	-
	(26 017)	5 616
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 912	(6 704)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	26 578	(13 778)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	2 932	321
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	15 555	16 959
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(2 589)	292
	20 371	2 706
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		
Zapłacony podatek dochodowy	(1 081)	(1 552)
	19 290	1 154
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 290	1 154

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 (C.D.)

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie udziałów	(79)	(7)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	59	
Pożyczki wypłacone spółkom zależnym	(14 013)	(17 193)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez spółki zależne	6 904	13 936
Otrzymane dywidendy	1 440	150
Otrzymane odsetki	348	15
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(928)	(2 203)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	1 118	487
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(5 152)	(4 816)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	(3 605)	(5 227)
Płatności za nabycie prawa do aktywów - umowa użytkowania	(20 178)	-
Płatności zobowiązań z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	(1 914)	(1 994)
Odsetki od zobowiązań z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	(94)	(84)
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek bankowych	20 000	2
Pożyczki spłacone do innych podmiotów	(2)	-
Pożyczki otrzymane od spółek zależnych	24 500	3 270
Pożyczki spłacone do spółek zależnych	(21 613)	(9 480)
Zapłacone odsetki z tytułu pożyczek od spółek zależnych	(1 012)	(1 193)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(3 918)	(14 706)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 220	(18 368)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	9 786	28 177
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	46	(24)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	20 052	9 786

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020**1. Podstawowe informacje o 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 Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000184276.

Czas trwania

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe MONNARI TRADE S.A. zawiera dane od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2019 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej prezentuje dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej MONNARI TRADE S.A.

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

Zarząd MONNARI TRADE S.A.:

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

W 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki MONNARI TRADE S.A.:

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

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 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.

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

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

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
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%)
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%)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
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	53 420	Miss Domain Sp. z o.o. (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%)
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. (100%)
150	Miss Effort Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	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)
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	MS Wear Sp. z o.o. (75%)
191	Femestage sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	601	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%) ¹⁾
193	Centro Classic sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%) ¹⁾
194	Centro Cloud sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%) ¹⁾
195	Centro Collection sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%) ¹⁾
196	Centro Commerce sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%) ¹⁾
197	Centro Company sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%) ¹⁾
198	Centro Contract sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%) ¹⁾
199	Centro Moon sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%) ¹⁾
200	Centro Passion sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%) ¹⁾
201	Centro Product sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	Centro 2017 sp. z o.o. (100%) ¹⁾
202	MS Profits sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	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)
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%)
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%)

*) na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania właścicielem 100% udziałów jest MONNARI TRADE SA

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 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynoszącą 129 tys. zł. Przy nabyciu przez MONNARI TRADE S.A. spółki MODERN PROFIT S.A. na poziomie skonsolidowanym 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.

MONNARI TRADE S.A. traktuje spółki zależne jako inwestycję długoterminową. Sprawozdanie skonsolidowane obejmujące całą Grupę Kapitałową jest sporządzone przez Spółkę jako Podmiot Dominujący.

Przedmiot działalności.

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki 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 (stan na dzień 31.12.2020 r.):

- salony firmowe w liczbie 191 o pow. 41,3 tys. m² zlokalizowane głównie w centrach handlowych i galeriach, w tym 8 w miastach przy ulicach handlowych,
- 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 koncentruje się na sprzedaży towarów sygnowanych marką MONNARI oraz FEMESTAGE, a także na działaniach zarządczych w Grupie Kapitałowej, poza tym wzmocnia wypracowany wizerunek marki poprzez różnego rodzaju działania marketingowe.

Pozostałe podmioty

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.

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.

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 2019 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. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmiany do istniejących standardów, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji właściwego pełnego standardu MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji”, MSSF 4 „umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej etap II (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – ujęcie księgowie przychodów i kosztów zrealizowanych w trakcie procesu inwestycyjnego (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia dotyczące analizy kosztów oraz czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).

Zdaniem Zarządu Spółki wymienione nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w Spółce w roku 2020:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji” - reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ustępstwa czynszowe związane z COVID-19 (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie).

Nowe standardy, zmiany standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

2.4. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Poniższa informacja podsumowuje wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej i działania podjęte przez Zarząd.

3.1.1. COVID-19

W odpowiedzi na pandemię wirusa COVID-19, w celu ograniczenia jej negatywnych skutków, rządy wielu krajów podejmowały określone działania zaradcze. W okresie od końca lutego 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pandemia COVID-19 miała bardzo istotny, negatywny wpływ na gospodarkę światową i gospodarki poszczególnych krajów, w tym tych związanych z działalnością Spółki. Spowodowane pandemią COVID-19 ograniczenia administracyjne w zakresie przemieszczania się i zamknięcie galerii handlowych miały szczególnie istotny negatywny wpływ na sektor handlu praktycznie uniemożliwiając prowadzenie handlu stacjonarnego w okresach:

- od 14 marca do 3 maja 2020 r.

- od 7 do 27 listopada 2020 r.

- od 28 grudnia 2020 r. do 31 stycznia 2021 r.

- oraz wciąż trwający zakaz handlu w sklepach wielkopowierzchniowych wprowadzony od 20 marca 2021 r.

W rezultacie przychody ze sprzedaży począwszy od miesiąca marca 2020 były istotnie niższe niż w poszczególnych miesiącach 2019 r. Okresy, w których sprzedaż detaliczna w obiektach powyżej 2000 m² była dozwolona powodowały 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 wprowadzone lockdown'y odroczyły moment powrotu do obrotów i marż realizowanych przed wybuchem pandemii.

przychody ze sprzedaży towarów w tys. zł *)	2020	2019	zmiana miesięcznych przychodów	zmiana odwiedzalności
styczeń	25 098	19 689	27,5%	32,4%
luty	19 915	17 141	16,2%	8,4%
marzec	7 036	18 058	-61,0%	-67,1%
kwiecień	1 939	19 310	-90,0%	-98,2%
maj	14 073	21 364	-34,1%	-56,3%
czerwiec	22 847	22 798	0,2%	-16,9%
lipiec	19 193	22 402	-14,3%	-20,1%
sierpień	19 376	21 095	-8,1%	-19,4%
wrzesień	16 937	18 710	-9,5%	-15,9%
październik	16 153	26 375	-38,8%	-38,3%
listopad	13 364	28 554	-53,2%	-63,3%
grudzień	29 769	39 030	-23,7%	-33,4%
2020	205 700	274 526	-25,1%	-33,4%

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

Pandemia COVID-19 miała także negatywny wpływ na łańcuch dostaw. Wielu istotnych dostawców 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 sytuacja jest już unormowana a Spółka monitoruje sytuację pandemiczną w krajach swoich dostawców .

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

- utrzymanie procesów funkcjonowania 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. Dodatkowe środki w wysokości 2 mln z FGŚP uzyskano w okresie styczeń – kwiecień 2021 r. Pod koniec lipca został złożony wniosek o pozyskanie preferencyjnego finansowania z programu tarczy antykryzysowej dla dużych firm prowadzonego przez Polski Fundusz Rozwoju – obecnie Spółka znajduje się w końcowym etapie negocjowania warunków umowy pożyczki preferencyjnej. 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 25).

Po stronie realizowanej strategii Spółka 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 rozliczenia z Centro 2017 Sp. z o.o.

W ocenie Zarządu wartość firmy powstała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 trakcie 2020 r. w sklepach pod marką FemeStage, mające wpływ na ich wyniki finansowe oraz obecne możliwości finansowe 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.

W sprawozdaniu jednostkowym Monnari Trade S.A. został w związku z tym 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 Spółka 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 Spółka była zmuszona zamknąć okresowo niemal wszystkie salony sprzedaży. Tym samym zgromadzony w sklepach towar obejmujący kolekcję wiosenną na 2020 r. w dużej części pozostał niesprzedany po pierwszym wiosennym okresie zakazu handlu. 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 2020 kolejne lockdowny w listopadzie, grudniu i styczniu spowodowały 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 9.019 tys. zł odpowiadającej 50% przyrostu wartości kolekcji WL oraz JZ w porównaniu do stanu analogicznych kolekcji na koniec grudnia 2020 r. W efekcie uwzględniając odpisy dokonywane w oparciu o wcześniej stosowane zasady rachunek zysków okresu obciążony został kwotą 15.234 tys. zł

Wpływ pandemii COVID-19 na wysokość kapitału obrotowego

Działania podejmowane w celu ograniczenia skutków pandemii spowodowały, iż na dzień bilansowy nastąpiło istotne zwiększenie stanu środków pieniężnych, w rezultacie m.in. wykorzystania kredytu obrotowego, pozyskanych środków pomocowych, wydłużanych terminów płatności z dostawcami towarów i usług.

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 Spółka podpisuje aneksy do umów na takich warunkach, które spowodują, iż podlegający kapitalizacji zgodnie z MSSF 16 stały składnik opłat leasingowy, będzie jak najniższy. W efekcie realizacji tych założeń i podpisania aneksów, przewidujących czynsz zależny od obrotu wartość aktywa, na skutek amortyzacji i zobowiązań, w wyniku rozliczenia płatności – uległa w bieżącym okresie obniżeniu.

Wpływ pandemii COVID-19 na środki trwałe

W związku ze skutkami pandemii COVID-19 Spółka monitoruje konieczność tworzenia odpisów na składniki majątku związane z prowadzonymi sklepami. Dla lokalizacji, co do których istnieje ryzyko trwałego zamknięcia nakłady na trwałe związane z lokalem podlegają odpisowi z uwzględnieniem prawdopodobieństwa takiego zdarzenia. Na koniec bieżącego okresu nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów w tym zakresie.

Wpływ pandemii COVID-19 na finansowe składniki majątku

Ze względu na skutki pandemii oraz efekt prowadzonych z właścicielami centrów handlowych rozmów, analiza utraty wartości przeprowadzona na koniec 2020 r. wykazała dla spółek prowadzących sklepy, w wypadku których istnieje ryzyko ich trwałego zamknięcia konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących w stosunku do:

- pożyczek udzielonych do tych podmiotów przez Spółkę
- oraz do udziałów kapitałowych, które Spółka posiada w tych jednostkach.

Na koniec bieżącego okresu utworzono odpisy z tego tytułu w wysokości 908 tys. zł. (pożyczki) oraz 180 tys. zł (udziały).

Poniższa tabela podsumowuje wpływ COVID-19 na sprawozdanie finansowe (wartość kosztu w tys. zł):

Zapasy	9 019
Należności	8 000
Pożyczki	908
Udziały kapitałowe	180
	18 107

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 Spółki, utracie pozycji rynkowej czy obniżeniu potencjału marki MONNARI. Jednocześnie mając na uwadze wdrożenie zarządzania kryzysowego, Zarząd nie widzi zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę. Spółka posiadała przed wybuchem pandemii wysokie kapitały oraz odpowiednie zasoby finansowe, zarówno środki własne jak i linie kredytowe, które pozwoliły przetrwać najtrudniejszy okres. W celu poprawy płynności prowadzone są rozmowy z instytucjami finansowymi oraz PFR. Do dyspozycji pozostają istotne aktywa niezwiązane z podstawowym obszarem działalności. Co bardzo ważne aktualna sytuacja pandemiczna uległa poprawie a zapowiedzi władz państwowych wskazują na odmrażanie gospodarki, w tym otwarcie centrów handlowych od początku maja 2021 r. Zarząd ocenia, iż skutki spowodowane pandemią nie mają istotnego wpływu na wycenę innych pozycji w bilansie i rachunku zysków i strat poza opisanymi powyżej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe MONNARI TRADE S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki 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 Spółki.

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

3.2. Podstawa sporządzenia

Jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi. Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, jednostka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym jednostki ustala się na ww. podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSSF 16 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

- Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.
- Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.
- Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

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.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

3.4. Ujmowanie przychodów

MSSF 15 stosowany jest od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych, z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastępuje wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Model Pięciu Kroków obejmuje:

Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub Spółki odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwulne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Sprzedaż detaliczna w salonach i w kanale internetowym

Umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia — sprzedaż towaru zatem wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe z tytułu takich umów nie jest istotny. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, gdy klient uzyska kontrolę nad towarem.

W przypadku wydania kart podarunkowych przychód z tego tytułu rozpoznawany jest w chwili realizacji karty lub w chwili wygaśnięcia terminu ważności, na który wydano kartę. Na dzień bilansowy szacowana jest rezerwa na potencjalne zwroty wynikające z wad sprzedawanych towarów.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzonego dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennej wyłącznie w takim zakresie, w jakim

istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

W wypadku sprzedaży w kanale internetowym udzielane jest klientom prawo zwrotu nieużywanego towaru w terminie 21 dni od dnia zakupu. W związku z tym Spółka ujmuje zobowiązanie z tego tytułu na bieżąco w wyniku finansowym poprzez korektę przychodów.

Sprzedaż hurtowa

Spółka nie ponosi kosztów pozyskania umów przy zawieraniu umów sprzedaży hurtowej. W przypadku sprzedaży hurtowej odbiorcom nie przysługuje prawo zwrotu towaru ani też nie przyznawane są inne dodatkowe rabaty.

3.5. Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna PLN (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty ustalonym przez NBP obowiązującym na dzień transakcji. Dla operacji przeprowadzanych na rachunkach bankowych i w kasie Spółki wyrażonych w walutach obcych:

- stosuje się kurs kupna banku, z którego korzysta dla przychodu (wpływu) walut,
- stosuje się zasadę wyceny „FIFO” dla rozchodu walut z rachunku.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają.

3.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.7. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Zobowiązania z tytułu świadczeń dla pracowników z tytułu wynagrodzeń i urlopów wypoczynkowych są ujmowane w okresie, w którym dane usługi zostały wykonane w wartości niedyskontowanych spodziewanych świadczeń jakie mają być wypłacone w zamian za tę pracę.

Ujęte zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są w wartości niedyskontowanych spodziewanych świadczeń, które mają zostać zapłacone w zamian za związane z nimi usługi.

3.8. Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.8.1. Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania

przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.8.2. Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Ujmuje się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych, chyba że jednostka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami są ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, aktywa nie są w tym zakresie rozpoznawane.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez jednostkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

3.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki, budowle oraz maszyny i urządzenia użytkowane w procesie dostarczania towarów i usług, jak również dla celów administracyjnych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia, pomniejszonego w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje także opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości jednostki.

Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych (poza środkami trwałymi w budowie) rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z poniższymi zasadami.

Amortyzację środków trwałych ujmuje się w wynik finansowy.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Amortyzację ujmuje się w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania

z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

3.10. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo według kosztu, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w wynik finansowy w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne wyksięguje się z bilansu w chwili zbycia lub wycofania z użytkowania, jeżeli podmiot nie spodziewa się osiągnąć dalszych korzyści ekonomicznych z tytułu ich zbycia. Zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło usunięcie z bilansu.

3.11. Aktywa niematerialne

3.11.1. Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości.

3.11.2. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.12. Udziały w jednostkach zależnych

W sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostkach zależnych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

3.13. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego jednostki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów

pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w wynik.

3.14. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalone metodą FIFO. Koszty wycenia się wg cen nabycia - powiększonych o wszystkie koszty związane z dostawą. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszona o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku, co zostało przedstawione w nocie 4.2.2.

3.15. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny). Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.15.1. Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.15.2. Reklamacje

Rezerwy na oczekiwane koszty zwrotów reklamacyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży towarów, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez jednostkę w okresie gwarancji.

3.16. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są w następujących kategoriach:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

Spółka dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego

ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Spółka przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

Aktywa finansowe są usuwane z bilansu, gdy wygasły prawa do otrzymania przepływów pieniężnych wynikające z tych aktywów lub gdy Spółka przeniosła prawa do otrzymania przepływów pieniężnych na stronę trzecią i jednocześnie przekazała zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Spółka do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności podlegające pod zakres MSSF 9. Spółka wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jednostka określa opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Opis opłat za usługi finansowe nie może wskazywać charakteru i przedmiotu świadczonych usług. Opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego są traktowane jako korekta efektywnej stopy procentowej, chyba że instrument finansowy jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiana wartości godziwej jest ujmowana w wyniku finansowym. W takich przypadkach opłaty są ujmowane jako przychód lub koszt w momencie początkowego ujęcia danego instrumentu. Przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jednostka zasadniczo dokonuje amortyzacji wszelkich opłat, punktów zapłaconych lub otrzymanych, kosztów transakcyjnych oraz pozostałych premii lub dyskonta, uwzględnionych w kalkulacji efektywnej stopy procentowej, w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego.

Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy. Należności z tytułu dostaw i usług z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w wartości nominalnej po pomniejszeniu o wartość oczekiwanych strat kredytowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych. Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza krótkoterminowe inwestycje w papiery wartościowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

Spółka ujmuje zyski/straty z wyceny inwestycji w instrumenty dłużne oraz w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane przez Spółkę na moment początkowego ujęcia do tej kategorii aktywów, w pozostałych dochodach całkowitych. Dywidendy z instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, Spółka ujmuje jako przychód w wyniku finansowym. Na dzień bilansowy Spółka nie zakwalifikowała aktywów finansowych do tej kategorii.

Zobowiązania finansowe

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane ujemowane są przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujemowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu. Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć. Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujemowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Utrata wartości instrumentów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka do szacowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych stosuje następujące podejścia:

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

Spółka stosuje podejście ogólne do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług. W podejściu ogólnym Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na bazie 3-stopniowego modelu bazującego na zmianie ryzyka kredytowego aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia. Jeżeli, ryzyko kredytowe danych aktywów finansowych nie wzrosło znaczenie od momentu początkowego ujęcia (stopień 1), Spółka szacuje odpis z tytułu utraty wartości w horyzoncie 12 miesięcy. W przypadku zidentyfikowania przez Spółkę znacznego wzrostu ryzyka kredytowego aktywów finansowych (stopień 2 i 3), odpis z tytułu utraty wartości szacowany jest w horyzoncie życia aktywów finansowych. Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych.

Ze względu na fakt, że należności handlowe Spółki nie posiadają istotnego komponentu finansowania, Spółka w tym zakresie stosuje uproszczone podejście i nie monitoruje zmian ryzyka kredytowego w trakcie życia, a odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych obliczany jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia instrumentu finansowego. Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług stosując podejście indywidualne oraz podejście wskaźnikowe w oparciu o historyczne statystyki spłacalności. Spółka dokonuje regularnego przeglądu metodologii i założeń stosowanych do szacowania oczekiwanych strat kredytowych, aby zmniejszyć wszelkie różnice między szacunkami, a rzeczywistymi danymi dotyczącymi strat kredytowych. Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy.

Pochodne Instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności w oparciu o wyceny sporządzone przez podmioty finansowe.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce, zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1. Ujęcie przychodów

Spółka osiąga większość przychodów ze sprzedaży detalicznej, rozpoznawane w dniu dokonywania transakcji, co nie wymaga stosowania osądu. W wypadku sprzedaży hurtowej dla ustalenia momentu rozpoznania przychodu rozpatruje się warunki handlowe wynikające z zawartych umów. Z reguły sprzedaż rozpoznawana jest w momencie wydania towaru kontrahentowi.

Wartość sprzedaży pomniejszana jest o szacunek zwrotów reklamacyjnych dla sprzedaży w sieci placówek stacjonarnych oraz ogólnego poziomu zwrotów w kanale internetowym, co przedstawiono w pkt 4.2.1 poniżej.

4.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym. Istotne okoliczności związane z pandemią COVID-19 przedstawiono w nocie 3.1.1.

4.2.1. Wysokość rezerwy na zwroty

Spółka tworzy rezerwy (szczegóły w Nocie 26) na zwroty reklamacyjne w oparciu o szacunek poziomu tych zwrotów w placówkach stacjonarnych a także na zwroty ze sprzedaży prowadzonej w kanale internetowym. Poziom zwrotów ustalony został w oparciu o dane historyczne za ostatnie lata. Zmiany preferencji klientów, zmiany w stosowanych materiałach, otoczenie rynkowe i czynniki makroekonomiczne mogą spowodować, iż faktyczny poziom zwrotów będzie odmienny od założonego.

4.2.2. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Dokonując odpisów doprowadzających wartość bilansową zapasów do cen sprzedaży możliwych do uzyskania Spółka opiera się na swoim doświadczeniu w możliwości sprzedaży starszych kolekcji. W efekcie w przypadku towarów handlowych tworzony jest odpis w wysokości 100% ceny nabycia na kolekcje starsze niż 5 lat oraz 50% na kolekcje od 2 do 5 lat (Nota 20). Dodatkowo odpis jest modyfikowany o określony procent (66%) stanu zapasów w magazynach zwrotów reklamacyjnych. W wypadku materiałów odpisem w 100% objęte są materiały starsze niż 3 lata; 50% - 2 –letnie, a 25% - starsze niż 1 rok.

Sytuacja związana z pandemią COVID-19, i skutki opisane w punkcie 3.1.1 niniejszego Sprawozdania, spowodowały konieczność utworzenia dodatkowego odpisu na wartość zapasów, ustaloną na koniec roku jako połowę nadwyżki wartości towarów z kolekcji z bieżącego roku ponad wartość analogicznych kolekcji na koniec poprzedniego okresu.

Zmiany preferencji klientów, otoczenie rynkowe i czynniki makroekonomiczne mogą spowodować, iż faktyczne przychody ze sprzedaży tych towarów będą różniły się od przyjętych założeń.

4.2.3. Wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Odpis oczekiwane straty kredytowe należności tworzony jest w oparciu o zasady opisane w punkcie 3.16 w części *Utrata wartości instrumentów finansowych*. Niezależnie od tworzonych odpisów zarząd prowadzi działania w celu wyegzekwowania wszystkich należnych Spółce kwot. W rezultacie Spółka może w kolejnych okresach uzyskać wpływy z

pozycji, które na dzień bilansowy zostały objęte odpisem. Z drugiej strony sytuacja finansowa dłużników Spółki może ulec zmianie lub mogą zaistnieć takie zdarzenia, które spowodują, iż realizacja sald wykazanych w bilansie będzie utrudniona.

4.2.4. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jednostka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych, wykazane w Nocie 15 na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym zarząd nie stwierdził konieczności dokonywania istotnych zmian w tym zakresie.

5. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży jednostki za bieżący rok przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży towarów	205 700	274 526
Przychody ze świadczenia usług	810	5 215
Przychody ze sprzedaży materiałów	685	568
	207 195	280 309

6. Segmenty operacyjne

6.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

MONNARI TRADE S.A. prowadzi jeden rodzaj działalności (jeden segment operacyjny), który uznano za podstawowy – sprzedaż detaliczna odzieży i akcesoriów odzieżowych. Sprzedaż detaliczna to 94,7% (95,3% w 2019 r.) ogółu przychodów i 96,5% (95,4% w 2019 r.) wyniku brutto na sprzedaży. Przychody i zyski realizowane z pozostałych źródeł - usługi najmu, sprzedaż hurtowa - stanowią łącznie około 5% całości przychodów i zysków Spółki.

Należy jednak zwrócić uwagę na fakt, iż Spółka poza jej działalnością operacyjną jest Jednostką Dominującą i spółką holdingową w ramach Grupy Kapitałowej. W związku z tą funkcją można w przybliżeniu założyć, iż następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczą głównie działalności holdingowej i pozostałej (niezwiązanej ze świadczeniem usług działalności operacyjnej):

- Inwestycje w jednostkach podporządkowanych;
- Pozostałe aktywa finansowe;
- Przychody finansowe.

Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów dotyczą głównie działalności związanej ze sprzedażą operacyjną lub są niealokowane.

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

Decyzje zarządcze podejmowane są w oparciu o dane na bardzo niskim stopniu agregacji - analizy przychodów i marż w szczegółowych przekrojach asortymentowych, kolekcjach czy placówkach handlowych, które nie spełniają definicji segmentów operacyjnych. W związku z powyższym Spółka wyróżnia tylko jeden segment sprawozdawczy.

6.2. Przychody z głównych produktów i usług

Przychody jednostki z tytułu głównych produktów i usług przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż detaliczna odzieży i akcesoriów odzieżowych	196 271	267 064
Sprzedaż hurtowa odzieży i akcesoriów odzieżowych	9 429	7 462
Sprzedaż usług najmu	439	373
Sprzedaż pozostałych usług	371	4 842
Sprzedaż materiałów	685	568
	207 195	280 309

6.3. Informacje o wiodących klientach

Ze względu na charakter prowadzonej działalności w Spółce nie występuje koncentracja przychodów w ramach jednego odbiorcy.

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe		
Lokaty bankowe	7	41
Pozostałe pożyczki i należności	1 026	1 460
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	22	64
Razem	1 055	1 564
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 055	1 564
Przychody finansowe uzyskane z aktywów niefinansowych	-	-
Razem	1 055	1 564
Pozostałe przychody finansowe		
Wynik netto na różnicach kursowych	854	26
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	102	-
Dywidendy od spółek zależnych	14 250	150
Pozostałe	29	1
Razem przychody finansowe	16 290	1 742

Nie zostały ujęte żadne przychody w odniesieniu do pożyczek i należności, inne niż wyżej ujawnione oraz straty z tytułu utraty wartości ujętych / odwróconych w odniesieniu do należności handlowych (patrz Nota 13 i 21).

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	199	159
Odsetki od pożyczek otrzymanych	483	1 034
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	94	84
Koszty odsetkowe razem od zobowiązań finansowych wycenianych w WGPW	777	1 277
Minus: kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji		-
	777	1 277
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w WGPW	-	-
	-	-
Pozostałe koszty finansowe:		
Wynik netto na różnicach kursowych		
Prowizje bankowe	330	-
Pozostałe koszty finansowe	351	337
Koszty finansowe razem	1 457	1 614

Nie zostały ujęte żadne koszty w odniesieniu do pożyczek i należności, inne niż wyżej ujawnione oraz straty z tytułu utraty wartości ujętych / odwróconych w odniesieniu do należności handlowych.

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**9.1. Pozostałe przychody operacyjne**

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	9
Zyski ze sprzedaży nieruchomości	-	-
	-	9
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Należności handlowe i pozostałe	-	-
Zapasy	-	1 000
	-	1 000
Pozostałe przychody operacyjne:		
Nadwyżki inwentaryzacyjne	183	318
Uzyskane odszkodowania	44	168
Przedawnione karty podarunkowe	-	298
Przedawnione zobowiązania	569	
Sprzedaż odpadów, refaktury	2 888	3 004
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	549	678
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 233	5 475

9.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Aktywa finansowe	1 088	-
Należności handlowe i pozostałe	8 325	599
Zapasy	15 234	2 970
	<u>24 647</u>	<u>3 569</u>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Darowizny	55	15
Niedobory inwentaryzacyjne	433	498
Koszty likwidacji majątku trwałego	178	558
Utworzenie rezerwy na roszczenia	150	-
Spisane salda przeterminowane	916	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	366	537
Razem pozostałe koszty operacyjne	<u>26 745</u>	<u>5 177</u>

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej**10.1. Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy**

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	-	678
Dotyczący poprzednich lat	409	181
	<u>409</u>	<u>859</u>
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(5 925)	113
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału na wyniku	-	-
	<u>(5 925)</u>	<u>113</u>
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	<u>(5 516)</u>	<u>972</u>

W trakcie 2019 i 2020 roku rozliczenia podatkowe Spółki z tytułu podatku dochodowego za lata 2015 - 2017 były przedmiotem kontroli ze strony Urzędu Celno-Skarbowego. W 2019 r. Spółka otrzymała decyzje ustalające dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata 2016 i 2017 w wysokości 181 tys. zł. a w bieżącym roku - za rok podatkowy 2015 w wysokości 34 tys. zł. Dodatkowo w bieżącym roku Spółka dokonała korekt za lata 2018 i 2019 w wysokości 375 tys. zł zgodnie z zasadami wskazanymi w otrzymanych od UCS ustaleniach.

W zakresie podatku dochodowego, jednostka podlega przepisom ogólnym. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(17 040)	1 173
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2019: 19%)	(3 238)	223
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(3 124)	-
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	534	544
Podatek dochodowy dotyczący wcześniejszych okresów	409	181
Pozostałe	(98)	24
	(5 516)	972
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej		

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2020 i 2019 wynosi 19% i stanowi ono podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi .

10.2. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	672

10.3. Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 786	1 715
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(4 603)	(4 458)
	3 183	(2 743)

Tabela poniżej prezentuje stan ujemnych i dodatnich różnic przejściowych oraz odpowiadający im podatek odroczone na poszczególne dni bilansowe. Wszystkie zmiany podatku odroczonego podlegają ujęciu w ramach rachunku zysków i strat.

	<u>Stan na</u> <u>01/01/2019</u>	<u>Stan na</u> <u>01/01/2019</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u>	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	<u>Różnice</u> <u>przejściowe</u>	<u>Podatek</u> <u>odroczoney</u>	<u>Różnice</u> <u>przejściowe</u>	<u>Podatek</u> <u>odroczoney</u>	<u>Różnice</u> <u>przejściowe</u>	<u>Podatek</u> <u>odroczoney</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
Ujemne różnice kursowe	42	8	23	4	15	3
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 259	239	1 452	276	9 600	1 824
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	4 222	802	6 192	1 177	21 333	4 053
Rezerwa na urlopy, premie i inne koszty	2 438	463	1 361	259	1 616	307
Aktualizacja wartości udziałów i pożyczek	-	-	-	-	1 088	207
Strata podatkowa z lat ubiegłych	-	-	-	-	7 326	1 392
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
	<u>7 961</u>	<u>1 513</u>	<u>9 028</u>	<u>1 715</u>	<u>40 979</u>	<u>7 786</u>
Odpis aktualizujący		-		-		-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto		<u>1 513</u>		<u>1 715</u>		<u>7 786</u>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące majątku trwałego	1 350	256	1 016	193	823	156
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	50	9	9	2	196	37
Wycena instrumentów finansowych	4 845	921	6 290	1 195	7 062	1 342
Wycena udziałów objętych za aport	16 148	3 068	16 148	3 068	16 148	3 068
Pozostałe	363	69	1 016	193	-	-
	<u>22 756</u>	<u>4 323</u>	<u>23 463</u>	<u>4 458</u>	<u>24 229</u>	<u>4 603</u>
Aktywa/(rezerwa) z tytułu podatku odroczonego netto		<u>(2 811)</u>		<u>(2 743)</u>		<u>3 183</u>

11. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

12. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Nie wystąpiły.

13. Wynik na działalności kontynuowanej

Na zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej wpłynęły między innymi następujące pozycje:

13.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - należności handlowe (patrz Nota 21)	8 231	617
Odpisy aktualizujące pożyczki udzielone	908	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów w spółkach zależnych	180	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	-	-
	<hr/>	<hr/>

13.2. Koszty amortyzacji i umorzenia

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych	2 326	2 636
Umorzenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 942	2 009
Amortyzacja aktywów niematerialnych	156	115
Razem amortyzacja i umorzenie	4 425	4 760
	<hr/>	<hr/>

13.3. Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze - koszty wynagrodzeń	415	846
	<hr/>	<hr/>
Razem koszty świadczeń pracowniczych	415	846

W związku z tworzeniem grupy kapitałowej i przenoszeniem poszczególnych obszarów działalności do spółek zależnych poziom zatrudnienia w Monnari Trade S.A. jest niewielki.

13.4. Struktura rodzajowa kosztów

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	4 425	4 760
Zużycie materiałów i energii	3 323	4 736
Usługi obce	110 067	146 864
Podatki i opłaty	224	307
Wynagrodzenia	385	815
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31	31
Pozostałe koszty rodzajowe	2 205	3 614
	120 660	161 127
Koszty sprzedaży	110 030	149 207
Koszty zarządu	10 630	11 920

14. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(44,6)	0,7
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk na akcję ogółem	<u>(44,6)</u>	<u>0,7</u>
Zysk rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	(44,6)	0,7
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	<u>(44,6)</u>	<u>0,7</u>

14.1. Podstawowy zysk na akcję

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Wynik za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(11 853)	201
Wynik wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(11 853)	201
Wynik wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>(11 853)</u>	<u>201</u>
	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	<u>26 573</u>	<u>28 133</u>

Na potrzeby wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych uwzględniona została ilość akcji własnych skupionych przez Monnari Trade S.A. Akcje własne pomniejszają ogólną ilość akcji Spółki.

14.2. Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki	(11 853)	201
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku 19%)	<u>-</u>	<u>-</u>
Zysk/Strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	(11 853)	201
Zysk/Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	<u>(11 853)</u>	<u>201</u>

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	26 573	28 133
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	<u>26 573</u>	<u>28 133</u>

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	-	-
Budynki	488	686
Maszyny i urządzenia	1 638	2 166
Środki transportu	680	824
Pozostałe	2 611	4 665
Środki trwałe w budowie	-	75
	<u>5 417</u>	<u>8 416</u>

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe znajdujące się w Centrali Spółki – wyposażenie biura i magazynów, samochody oraz środki trwałe zlokalizowane w sklepach - nakłady w obcych obiektach, dla których najemca jest nadal Spółka oraz meble i wyposażenie salonów.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP**RODZAJOWYCH) W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020**

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	4 689	7 108	2 343	9 157	75	23 372
Zwiększenia (z tytułu)	-	12	266	36	408	717	1 440
- zakup	-	-	-	-	-	717	717
- rozliczenie środków trwałych z inwestycji	-	12	266	36	408	-	722
Zmniejszenia (z tytułu)	-	260	182	-	1 603	792	2 836
- rozliczenie środków trwałych z inwestycji	-	-	-	-	-	722	722
- sprzedaż i likwidacja	-	260	182	-	1 603	69	2 113
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	4 441	7 193	2 379	7 962	-	21 975
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 003	4 942	1 519	4 491	-	14 955
Umorzenie za okres	-	106	703	181	1 337	-	2 326
- koszty amortyzacji	-	106	703	181	1 337	-	2 326
- zmniejszenie (sprzedaż i likwidacja)	-	(156)	(90)	-	(477)	-	(723)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 953	5 555	1 699	5 351	-	16 558
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie (utworzenie)	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie (zmiana kwalifikacji)	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie (rozwiązanie)	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie (wykorzystanie)	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	488	1 638	680	2 611	-	5 417

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019

	Grunty własne	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	7 512	5 942	2 185	7 406	545	23 591
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 470	203	2 160	3 433	7 266
- zakup	-	-	-	-	-	3 023	3 023
- rozliczenie środków trwałych z inwestycji	-	-	1 470	203	2 160	-	3 833
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	409	409
- rozliczenie środków trwałych z inwestycji	-	2 824	303	45	410	3 903	7 485
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	-	-	3 836	3 836
- sprzedaż i likwidacja	-	2 824	303	45	410	67	3 649
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	4 689	7 108	2 343	9 157	75	23 372
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 557	4 372	1 358	3 458	-	14 744
Umorzenie za okres	-	(1 554)	571	161	1 034	-	211
- koszty amortyzacji	-	366	770	183	1 317	-	2 636
- zmniejszenie (aport)	-	(1 920)	(199)	(22)	(283)	-	(2 425)
- zmniejszenie (sprzedaż i likwidacja)	-	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 003	4 942	1 519	4 491	-	14 955
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie (utworzenie)	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie (zmiana kwalifikacji)	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie (rozwiązanie)	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie (wykorzystanie)	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	686	2 166	824	4 665	75	8 416

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Maszyny i urządzenia	od 5 do 10 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe	od 5 do 10 lat

15.1. Utrata wartości ujęta w bieżącym roku

W roku 2020 i 2019 przeprowadzona ocena utraty wartości nie wykazała konieczności dokonania odpisów na majątek trwały. W związku ze skutkami pandemii COVID-19 Spółka monitoruje konieczność tworzenia odpisów na składnik majątku związane z prowadzonymi sklepami. Dla lokalizacji, co do których istnieje ryzyko trwałego zamknięcia nakłady na trwale związane z lokalem podlegają odpisowi z uwzględnieniem prawdopodobieństwa takiego zdarzenia. Na koniec bieżącego okresu nie stwierdzono konieczności tworzenia dalszych, ponad już dokonane likwidacje, odpisów w tym zakresie. Majątek trwały ruchomy (meble, wyposażenie) wykorzystywany w placówkach już zamkniętych, z uwagi na stosowaną w Spółce praktykę dalszego wykorzystania tak pozyskanych składników w nowych lokalizacjach, jako podlegający dalszemu ekonomicznemu wykorzystaniu – nie wymaga tworzenia odpisów.

15.2. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Na koniec okresu bilansowego składniki majątku trwałego nie stanowiły zabezpieczenia kredytów.

16. Aktywa z tytułu prawa użytkowania

Spółka dokonała analizy umów spełniających kryteria leasingu wg definicji zawartej w MSSF 16. Część umów najmu lokali handlowych oraz magazynów, których stroną jest Spółka, zakwalifikowało się do umów leasingu w rozumieniu MSSF 16. W szczególności kwalifikując poszczególne umowy wzięto pod uwagę możliwość zdefiniowania okresu leasingu, w tym dopuszczalne uproszczenia dla leasingów krótkoterminowych oraz możliwość określenia opłat leasingowych w umowach, które nie przewidują opłat minimalnych. Dla umów najmu, w których nie jest zdefiniowany okres najmu przyjęto racjonalne założenia, co do okresu, w którym umowy będą kontynuowane uwzględniając prawdopodobieństwo ich wcześniejszego wypowiedzenia przez wynajmujących.

W oparciu o powyższą analizę ustalono wartość prawa do użytkowania aktywów oraz zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Założono krańcową stopę procentową w wysokości 3% p.a. dla umów określających płatności w zł oraz 1.1% p.a. dla umów określających płatności poprzez odniesienie do kursu EUR/PLN.

Wynikające z pandemii COVID-19 wprowadzane w trakcie 2020 i 2021 r. kolejne ograniczenia w działalności centrów handlowych spowodowały sytuację, w której konieczne było przystąpienie do renegotjacji warunków kontraktowych większości aktywnych umów najmu. W rezultacie istotna część umów dotyczących Spółki została przed dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania zmieniona w drodze aneksów m.in. w taki sposób, iż nie zawierają już stałego elementu opłat leasingowych. W takich sytuacjach dana umowa nie jest już traktowana jako spełniająca kryteria MSSF 16 a łączny wpływ tych zmian na wartość aktywów z tytułu prawa użytkowania został wykazany w poniższej tabeli w linii 'Zmiana warunków umownych'.

Ponadto w grudniu 2020 roku Spółka podpisała Umowy Użytkowania (z podmiotami powiązanymi), na podstawie których w zamian za jednorazową opłatę wniesioną przed końcem roku uzyskała prawo do użytkowania przez 9 lat powierzchni magazynowej. Aktywo powstałe w wyniku tej transakcji wykazane jest w poniższej tabeli jako 'Zwiększenia – Umowy Użytkowania'

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - lokale handlowe i magazyny		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	3 623	4 137
Zwiększenia – Umowy Użytkowania	20 159	1 495
Amortyzacja	(1 942)	(2 009)
Zmiana warunków umownych	(1 653)	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	20 187	3 623

Pozostałe informacje wymagane przez MSSF 16

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	94	84
koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu oraz z leasingami krótkoterminowymi	1 314	2 271
koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	-	-
zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	-	-
dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	-
całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	23 333	4 341
Saldo zobowiązań z tytułu praw do użytkowania:	53	3 639
prezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych	53	1 862
prezentowane w zobowiązaniach długoterminowych	-	1 777

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie obejmują umów najmu, dla których nie są określone opłaty minimalne i czynsz jest zależny od obrotu realizowanego w danym obiekcie oraz umowy o zdefiniowanym okresie najmu krótszym niż 12 miesięcy. Koszty okresu wynikające z takich umów przedstawiono powyżej w pozycji „koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu oraz z leasingami krótkoterminowymi”.

17. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Wartości bilansowe		
Licencje (oprogramowanie)	241	345
Pozostałe	9	10
	250	355

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020			
	Oprogramowanie	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na początek okresu	1 664	30	1 694
Zmiana (z tytułu)	50	-	50
- zakupu	50	-	50
- reklasyfikacja	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 715	30	1 745
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 319	20	1 339
Amortyzacja za okres (z tytułu)	155	2	156
- koszty amortyzacji	155	2	156
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 474	21	1 495
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie (utworzenie)	-	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	241	9	250
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2019 DO 31 GRUDNIA 2019			
	Oprogramowanie	Pozostałe	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto na początek okresu	2 001	30	2 031
Zmiana (z tytułu)	(337)	-	(337)
- zakupu	72	-	72
- reklasyfikacja	(409)	-	(409)
Wartość brutto na koniec okresu	1 664	30	1 694
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 205	18	1 223
Amortyzacja za okres (z tytułu)	114	2	115
- koszty amortyzacji	114	2	115
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 319	20	1 339
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie (utworzenie)	-	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	345	10	355

Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów niematerialnych:

Licencje – oprogramowanie

5 do 10 lat

18. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	59 418	58 177
Odpis aktualizujący	(908)	-
	<u>58 510</u>	<u>58 177</u>
Razem	<u>58 510</u>	<u>58 177</u>
Aktywa obrotowe	58 510	58 177
Aktywa trwałe	-	-
	<u>58 510</u>	<u>58 177</u>

W ramach zapewnienia płynności podmiotom z Grupy Kapitałowej Spółka udziela pożyczek dla spółek zależnych. Szczegółowe informacje o saldzie od poszczególnych spółek zaprezentowane są w Nocie 32.2 Pożyczki te nie są zabezpieczone, są oprocentowane wg stałej stopy procentowej i są płatne na żądanie Spółki. Wszystkie pożyczki udzielone zostały w PLN na potrzeby operacyjne poszczególnych spółek z Grupy związane z ich działalnością w obszarze rozwoju sieci handlowej lub rozwojem posiadanych nieruchomości inwestycyjnych. Test na utratę wartości przeprowadzany jest wg zasad przedstawionych w punkcie 32.1 – poprzez analizę rentowności sklepów prowadzonych przez spółki zajmujące się działalnością handlową lub w odniesieniu do wartości aktywów będących własnością spółek nieruchomościowych. Analiza przeprowadzona na koniec 2020 r. wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących w stosunku do pożyczek udzielonych tym spółkom prowadzącym sklepy, w wypadku których istnieje ryzyko ich trwałego zamknięcia.

19. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne	187	349
Pozostałe	7	3
	<u>194</u>	<u>352</u>
Aktywa obrotowe	187	349
Aktywa trwałe	7	3
	<u>194</u>	<u>352</u>

20. Zapasy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Materiały	1 078	1 222
Towary	55 181	81 616
	<u>56 259</u>	<u>82 837</u>

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego dla działalności kontynuowanej wykazane zostały w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	96 225	118 434
Pozostałe przychody operacyjne – rozwiązanie odpisów, nadwyżki inwentaryzacyjne	(183)	(1 318)
Pozostałe koszty operacyjne – utworzenie odpisów, niedobory inwentaryzacyjne	<u>15 667</u>	<u>3 469</u>
Razem	<u>111 709</u>	<u>120 584</u>

Koszty odpisów aktualizujących zapasy występują w związku z doprowadzeniem ich do cen sprzedaży netto. Odwrócenie odpisów wynika z poprawy struktury wiekowej kolekcji znajdujących się na stanie.

Wartość odpisu aktualizującego wynikającego z zasad wprowadzanych w celu odzwierciedlenia skutków pandemii COVID-19 (opisanych w punkcie 4.2.2) wyniósł w 2020 r. 9.019 tys. zł.

Na dzień bilansowy zapas towarów handlowych o wartości 8 mln zł (8 mln zł wg stanu na 31.12.2019 r.) stanowi zabezpieczenie umowy o limit kredytowy. Po dniu bilansowym, w związku z wygaśnięciem wszystkich produktów bankowych wynikających z zakończonej umowy z bankiem Santander, zastaw rejestrowy na zapasach został cofnięty.

21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	12 668	14 280
Rezerwa na należności zagrożone	<u>(10 895)</u>	<u>(2 664)</u>
	1 773	11 615
Zaliczki na poczet dostaw	4 544	4 124
Wpłacone kaucje i zabezpieczenia	271	144
Należności z tytułu podatków (poza podatkiem dochodowym)	1 663	-
Inne należności	<u>3 727</u>	<u>2 587</u>
	<u>11 977</u>	<u>18 471</u>

21.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Większość sprzedaży Spółki realizowana jest w sieci detalicznej. Należności handlowe dotyczą jedynie sprzedaży hurtowej oraz należności z czynszów. Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 44 dni. Jeżeli istnieje duże prawdopodobieństwo uzyskania płatności Spółka od nieuregulowanych należności nalicza odsetki w wysokości odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych (9,5% p.a). W celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego Spółka stosuje szereg działań zabezpieczających, takich jak kaucje zabezpieczające. Jednostka utworzyła rezerwy pokrywające należności przeterminowane w oparciu o analizę poszczególnych pozycji i ocenę możliwości ich odzyskania, z uwzględnieniem posiadanych zabezpieczeń. Spółka prowadzi indywidualny monitoring należności i w zależności od oceny ryzyka podejmuje działania służące wyegzekwowaniu zaległych kwot.

Przed przyjęciem nowego klienta jednostka stosuje system wewnętrznej oceny kredytowej do oceny zdolności kredytowej tego klienta i na tej podstawie wyznacza mu limity kredytowe, a także ustala poziom kaucji zabezpieczających płatności lub inne formy prawnego zabezpieczenia spłaty należności. Skuteczność tych zabezpieczeń oraz kondycja kontrahentów monitorowana jest na bieżąco

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które jednostka nie utworzyła rezerw,

ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne albo Spółka jest w posiadaniu zabezpieczeń, które ograniczają ryzyko utraty wartości tych składników bilansu.

Analiza wiekowa należności przeterminowanych:

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
do 1 miesiąca	98	1 726
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23	189
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	46	92
powyżej 6 miesięcy	11 265	11 749
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(10 895)	(2 644)
Razem	536	11 091

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	2 664	2 047
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	8 231	617
Kwoty odpisane jako nieściągalne – wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	10 895	2 664

W bieżącym okresie Spółka dokonała odpisu aktualizującego należności od spółki zależnej Centro 2017 sp. z o.o. na kwotę 8 mln zł. Spółka analizuje utratę wartości tych aktywów w powiązaniu z działalnością w sieci salonów pod marką FEMESTAGE. Przeprowadzony w trakcie 2020 r. test na utratę wartości WF z nabycia grupy Centro 2017 prowadzących te salony wykazał konieczność pełnego odpisu na WF, co wynikało z konieczności zrewidowania i ograniczenia rozwoju tej marki w następstwie pandemii COVID-19.

W ocenie Zarządu nie ma ryzyka dalszej utraty wartości przeterminowanych należności a poziom odpisów aktualizujących jest adekwatny do uzyskanych zabezpieczeń – kaucji, weksli, etc.

Określając poziom ściągłości należności z tytułu dostaw i usług jednostka uwzględnia zmiany ich jakości od dnia sprzedaży do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego. Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na ograniczony wolumen sprzedaży z odroczonym terminem płatności oraz brak dominujących odbiorców.

22. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy	3 056	3 056
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 672	33 672

Rodzaj akcji	Liczba akcji	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Imienne uprzywilejowane; uprzywilejowanie dotyczy prawa głosu (2 głosy na jedną akcję); W razie zbycia akcji imiennych ich uprzywilejowanie wygasa co do prawa głosu	4 578 756	2003-12-18	2003-12-18
	2 000 000	2003-12-18	2003-12-18
	2 000 000	2000-04-25	2000-12-31
	1 421 244	2003-12-18	2003-12-18
	727 273	2005-09-14	2005-01-01
Na okaziciela	120 000	2006-11-07	2006-01-01
	2 500 000	2007-02-02	2006-01-01
	34 000	2009-02-13	2008-01-01
	4 681 816	2010-12-14	2010-01-01
	12 500 000	2011-05-13	2010-01-01
Liczba akcji, razem	30 563 089		
Kapitał zakładowy w PLN'000	3 056		

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł

22.1. Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy
	(szt.)	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2020 r.	30 563 089	3 056 309
Zmiany	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	30 563 089	3 056 309

Wszystkie akcje Spółki są w pełni pokryte.

Na dzień 31.12.2020 r. kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 30 563 089 akcji, które dają 35 141 845 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

22.2. Akcje własne

Spółka kontynuowała do końca lipca 2020 r. skup akcji własnych. Na koniec 2020 r. Spółka posiadała 4 538 191 własnych akcji (2 977 854 na koniec 2019 r.) stanowiących 14,85% wszystkich akcji i dających 12,91% głosów. (9,74% i 8,47% na koniec 2019 r.)

23. Kapitał rezerwowy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	33 653	33 653
	<u>33 653</u>	<u>33 653</u>

24. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zyski zatrzymane	(11 853)	201
	<u>(11 853)</u>	<u>201</u>
	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	201	7 553
Wynik netto	(11 853)	201
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	(201)	(7 553)
Wyplata dywidendy	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	(11 853)	201

W odniesieniu do bieżącego roku zarząd zaproponuje pokrycie straty netto w wysokości (11 853) tys. zł z kapitału zapasowego.

25. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Kredyty bankowe (ii)	20 000	2
	<u>-</u>	<u>-</u>
Niezabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki od podmiotów zależnych (vi)	28 770	28 465
	<u>48 770</u>	<u>28 467</u>
Zobowiązania krótkoterminowe	42 770	28 467
Zobowiązania długoterminowe	6 000	-
	<u>48 770</u>	<u>28 467</u>

25.1. Podsumowanie umów kredytowych

- (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 25 mln zł^{*)} z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka MONNARI TRADE S.A. w ramach wielocelowej linii kredytowej zleca bankowi PEKAO S.A. udzielanie gwarancji dla podmiotów zewnętrznych. Na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanie linii na gwarancje wynosiło 580 tys. zł (na 31.12.2019 r: 2.030 tys. zł).

Ponadto, w ramach linii udzielane są na zlecenie MONNARI TRADE S.A. akredytywy importowe ma rzecz dostawców Spółki. Na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanie linii na akredytywy wynosiło ok. 6.068 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 17 000 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.

^{*)} Na mocy aneksu z dnia 18.08.2020 r, w związku z wystąpieniem starty EBITDA pierwotny limit kredytu (30 mln zł) oraz limit w rachunku bieżącym (22 mln zł) zostały obniżone o 5 mln zł

- (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 31.12.2020 r. wykorzystanie kredytu wynosi 20 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 31.12.2020 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 31.12.2020 r. wykorzystanie linii na gwarancje bankowe wynosiło ok. 1.561 tys. zł (na 31.12.2019 r.: 5.764 tys. zł), na akredytywy 2 335 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 31.12.2020 r. będą natomiast wygasły zgodnie z ich terminem zapadalności, który nie przekracza 6 miesięcy.

- (iv) MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy o multiliniję z Bankiem SANTANDER BANK POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie, korzystała do dnia 07.11.2020 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.

Zabezpieczeniem spłaty kwot należnych wobec Banku było na dzień bilansowy:

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

Na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanie linii wynosiło 41 tys. zł na gwarancje (na 31.12.2019 r.: 3 022 tys. zł) i 0 tys. zł na akredytywy importowe (na 31.12.2019 r.: 7 143 tys. zł). Produkty aktywne na dzień 31.12.2020 r. wygasły w lutym 2021 r i bank zwolnił wymienione wyżej zabezpieczenia.

- (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 31.12.2020 r. wykorzystanie linii wynosiło 2.163 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. Nie miały też miejsca wypowiedzenia umów dot. kredytów i pożyczek.

Pożyczki od podmiotów powiązanych

- (vi) W ramach zapewnienia płynności Spółka otrzymała pożyczkę od spółki zależnej - Service Office sp. z o.o. Pożyczka została udzielona na bieżącą działalność operacyjną w PLN, nie jest zabezpieczona, jest oprocentowana wg stałej stopy i płatna na żądanie.

26. Rezerwy

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na zwroty (i)	1 214	1 045
Roszczenia sporne (ii)	300	150
Oплата recydingowa (iii)	-	166
	1 514	1 361
Rezerwy krótkoterminowe	1 514	1 361
Rezerwy długoterminowe	-	-
	1 514	1 361

- (i) Rezerwa na zwroty sporządzona została w oparciu o szacunek zarządu dotyczących poziomu zwrotów reklamacyjnych w sieci sklepów stacjonarnych i ogółu zwrotów przy sprzedaży w kanale internetowym. Utworzona rezerwa pomniejsza wartość przychodów ze sprzedaży i ustalana jest jako określony procent obrotu. Szacunków dokonano na podstawie trendów historycznych zatem wartości faktyczne mogą się różnić w wyniku zastosowania nowych materiałów, zmiany procesów produkcji i innych zdarzeń mających wpływ na jakość wyrobów, a także na skutek zmian preferencji klientów.
- (ii) Rezerwa na roszczenia sporne kontrahentów.
- (iii) Rezerwa na opłatę recydingowa płatną w związku z wprowadzaniem do obrotu toreb plastikowych. W 2020 r nastąpiła zmiana sposobu poboru – z rocznego na kwartalny, w związku z tym całą kwota ujmowana jest na bieżąco.

27. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Z tytułu podatków i ceł (poza podatkiem dochodowym)	-	4 983
Z tytułu świadczeń pracowniczych	2	48
Otrzymane kaucje i zabezpieczenia	386	396
Pozostałe, w tym związane z obsługą programu kart podarunkowych	3 908	3 173
	-	-
	4 296	8 599
Zobowiązania krótkoterminowe	4 296	8 599
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	4 296	8 599

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 903	44 621
	44 903	44 621

Średni termin zapłaty za zakup towarów i usług wynosi 170 dni. Spółka dokonuje zakupu towarów w przeważającej części w krajach Dalekiego Wschodu (Chiny, Indonezja, Bangladesz), ale około 20% zakupów ma miejsce w Polsce. Zakup usług ma miejsce w kraju. Jednostka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

29. Programy świadczeń emerytalnych

29.1. Programy określonych składek

Pracownicy jednostki są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez rząd. Jednostki te mają obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Spółki w odniesieniu do programu świadczeń emerytalnych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Ogólne koszty ujęte w rachunku zysków i strat w kwocie 31 tys. zł (29 tys. zł za rok 2019) stanowią składki zapłacone przez jednostkę w ramach tych programów, według stawek określonych w zasadach poszczególnych programów. Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółka nie odprowadziła do programów składek w kwocie 15 tys. zł (18 tys. zł w roku 2019) odnoszących się do okresu sprawozdawczego 2020 (2019). Kwoty te zostały uregulowane po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

30. Instrumenty finansowe

30.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Jednostka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Spółka pozyskuje źródła finansowania bieżących i przyszłych działań, także w zakresie inwestycji i przejęć, przede wszystkim na rynku finansowym (podpisane umowy kredytowe). Spółka ma także możliwość dokonania skupu akcji własnych jako formy sfinansowania ewentualnych przedsięwzięć inwestycyjnych. Ogólna strategia działania jednostki nie zmieniła się od 2019 roku.

Struktura kapitałowa jednostki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany. Na koniec roku 2019 Spółka nie posiada zewnętrznego zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek, a posiadane linie kredytowe wykorzystywane były jedynie w zakresie produktów pozabilansowych (akredytywy i gwarancje). W 2020 roku w związku z wynikającymi z pandemii COVID-19 ograniczeniami w działalności sieci handlowej i dużej redukcji wpływów ze sprzedaży Spółka zmuszona była pozyskać dodatkowe formy finansowania w postaci kredytu nieodnawialnego (opisanego w punkcie 25 ii). W wypadku dodatkowych potrzeb Spółka ma możliwość pozyskania środków w ramach Grupy Kapitałowej, od spółek, które mają wolne środki pieniężne.

Na jednostkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Oprocentowane kredyty i pożyczki	48 770	28 467
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 252	56 858
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>(20 052)</u>	<u>(9 786)</u>
Zadłużenie netto	<u>77 970</u>	<u>75 539</u>
Kapitał własny	<u>137 687</u>	<u>153 146</u>
Kapitał i zadłużenie netto	<u>215 657</u>	<u>228 685</u>
Wskaźnik dźwigni	<u>36%</u>	<u>33%</u>

30.2. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2020 PLN'000	Stan na 31/12/2019 PLN'000
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne (zamortyzowany koszt)	20 052	9 786
Pożyczki i należności własne (zamortyzowany koszt)	70 486	58 177
Wycena forwardów (WGPW)	102	-
Zobowiązania finansowe		
Koszt zamortyzowany - pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych	28 770	28 467
Koszt zamortyzowany – kredyty bankowe	20 000	2
Koszt zamortyzowany - zobowiązania handlowe	44 903	44 621
Wyceniane w WGPW		
Przeznaczone do obrotu	-	-

30.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Dział Finansowy wraz z Zarządem koordynuje dostęp do krajowych i zagranicznych rynków finansowych, monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością. Rodzaje ryzyka obejmują ryzyko rynkowe (w tym przede wszystkim walutowe), ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Jednostka dąży do minimalizacji wpływu tego ryzyka poprzez monitorowanie bieżącej sytuacji na rynku walutowym i dokonywanie zakupu walut przy korzystnym kształtowaniu się kursów (w oparciu o analizy dostarczane przez zewnętrzne wyspecjalizowane podmioty doradcze), analizę i monitorowanie kontrahentów (odbiorców), pozyskiwanie źródeł finansowania zewnętrznego na potrzeby bieżące oraz inwestycyjne.

Spółka stosuje instrumenty pochodne – frowardy na zakup waluty - w ograniczonym zakresie, w celu ograniczenia ryzyka zmiany kursu USD w wypadku towarów pozyskiwanych na rynkach zagranicznych

30.4. Ryzyko rynkowe

Działalność jednostki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 30.6) oraz w mniejszym stopniu na ryzyko stóp procentowych.

Narażenie jednostki na ryzyko rynkowe i zarządzania nim nie uległy zmianie. Spółka nie stosuje kwantyfikowalnych metod pomiaru narażenia na ryzyko (VaR).

30.5. Zarządzanie ryzykiem walutowym

Działalność operacyjna Spółki opiera się na korzystaniu z outsourcingu produkcji towarów. Spółka zleca produkcję markowych wyrobów kontrahentom m.in. z Azji. W związku z tym, duża część zakupów Spółki denominowana jest w walucie USD, co może mieć znaczący wpływ na jej rentowność w przypadku wzmocnienia się tej waluty w stosunku do PLN. Emitent narażony jest również na ryzyko walutowe związane z wahaniami kursu waluty EUR, w związku z rozliczeniem kosztów najmu lokali w centrach handlowych. Ryzyko zmiany kursu USD jest częściowo minimalizowane przez wcześniejsze zakupy kolekcji po określonej cenie wynikającej ze stosowanego przez producentów systemu przedpłać. Jednocześnie wolumen zakupów płaconych w EUR ciągle maleje, zmniejszając ryzyko zakupów w tej walucie, głównie z uwagi na zmianę kanału dostaw dodatków i półfabrykatów do produkcji kolekcji z firm pochodzących z krajów Unii Europejskiej na producentów z krajów azjatyckich, a także krajowych. Spółkę obciąża ryzyko kursu EUR w odniesieniu do rozliczeń czynszów najmu w centrach handlowych.

Wartość bilansowa aktywów (należności handlowe, środki pieniężne) oraz zobowiązań pieniężnych (zobowiązania handlowe) jednostki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania		Aktywa	
	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
USD	1 612	1 548	1 265	1 009
EUR	321	26	796	125

30.6. Wrażliwość na ryzyko walutowe

Jednostka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą USD oraz EUR.

Stopień wrażliwości jednostki na 20-proc. wzrost i 20-proc. spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. Są to parametry wykorzystywane w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla zarządu i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 20-proc. zmianę kursów. Analiza ta obejmuje należności i zobowiązania handlowe oraz środki pieniężne w walutach. Na koniec 2020 r. wartość zobowiązań USD była wyższa niż wartość aktywów w tej walucie – w rezultacie 20% wzrost kursu spowodowałby spadek zysku i zwiększenie kapitału własnego. Dla waluty EUR sytuacja na koniec 2020 r. jest odwrotna.

	Wpływ waluty USD		Wpływ waluty EUR	
	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik	(69)	(107)	95	20

Wpływ na kapitał jest równy wpływowi na wynik okresu.

Wrażliwość jednostki na ryzyko walutowe w bieżącym okresie uległa zmianie ze względu na zmianę relacji należności do zobowiązań walutowych.

30.7. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Jednostka jest narażona na ryzyko stóp procentowych w ograniczonym stopniu, ponieważ linie kredytowe nie są wykorzystywane w zakresie kredytu w rachunku bieżącym. Wszystkie umowy kredytowe w zakresie kredytu w rachunku bieżącym mają oprocentowanie ustalone w oparciu o 1M WIBOR skorygowany o marżę banku. Sytuacja rynkowa jest na bieżąco monitorowana i w wypadku wzrostu stóp procentowych Spółka będzie podejmowała działania służące zminimalizowaniu ekspozycji na ryzyko w tym obszarze.

Narażenie jednostki na ryzyko stóp procentowych związane z aktywami finansowymi omówiono szczegółowo w części noty poświęconej zarządzaniu ryzykiem płynności.

30.8. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego jednostka poniesie straty finansowe. Ryzyko w tym obszarze jest ograniczone tylko do działalności w zakresie sprzedaży hurtowej i czynszów z najmu, które stanowią niewielką część obrotu Spółki. Jednostka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez zarząd.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami dla spółek zależnych jest ograniczone ze względu na to, iż Spółka w pełni kontroluje działalność wszystkich podmiotów zależnych i ma możliwość zażądania spłaty pożyczek w dowolnym momencie.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami jednostki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

W ocenie zarządu Spółki wartość bilansowa aktywów finansowych odpowiada maksymalnej kwocie narażonej na ryzyko kredytowe.

30.9. Zabezpieczenie ryzyka kredytowego

Jednostka posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z należnościami handlowymi w postaci kaucji wpłacanych przez odbiorców. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu wpłaconych kaucji wynosi 0,4 mln PLN (0,4 mln PLN na dzień 31 grudnia 2019 roku).

30.10. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w jednostce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych. Nota 30.10.2 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi jednostka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

30.10.1. Tabele ryzyka płynności i stopy procentowej

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności niepo pochodnych zobowiązań finansowych z uzgodnionymi terminami spłaty, do których na dzień bilansowy zaliczają się zobowiązania handlowe oraz kredyt bankowy.

	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesiący	Od 3 mies. do 1 roku	Ponad 1 rok	Razem
Stan na 31 grudnia 2020 r.	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nieoprocentowane	0,0	33 605	11 243	54	-	44 903
Oprocentowane	1,8	-	-	14 000	6 000	20 000
		33 605	11 243	14 054	6 000	64 903
Stan na 31 grudnia 2019 r.						
Nieoprocentowane		44 212	405	4	-	44 621
		44 212	405	4	-	44 621

Spółka udziela finansowania swoim spółkom zależnym w związku z kosztami otwierania nowych placówek handlowych oraz w wypadku istotnych transakcji, jak nabycie nieruchomości, co zostało przedstawione w notce dotyczącej transakcji z podmiotami powiązаныmi. Wszystkie pożyczki dla spółek zależnych są płatne na żądanie i są oprocentowane na poziomie rynkowym. Faktyczny termin zapłaty będzie zależał od decyzji zarządu Spółki. Analogiczne warunki obowiązują przy pożyczkach otrzymanych od spółek zależnych.

Poniższa tabela przedstawia prognozowane terminy zapadalności aktywów finansowych jednostki niebędących instrumentami pochodnymi, za wyjątkiem pożyczek do podmiotów zależnych. Opracowano ją w oparciu o niezdykontowane kwoty zapadalności aktywów finansowych z uwzględnieniem należnych odsetek. Należności handlowe przeterminowane zostały wykazane w kategorii 'Poniżej 1 miesiąca'.

	Średnia ważona efektywnej stopy procentowej	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 mies. do 3 miesiący	Od 3 mies. do 1 roku	Ponad 1 rok	Razem
	%	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 31 grudnia 2020 r.						
Nieoprocentowane	0,00	979	243	552	-	1 773
		979	243	552	-	1 773
Stan na 31 grudnia 2019 r.						
Nieoprocentowane	0,00	11 528	21	67	-	11 615
		11 528	21	67	-	11 615

Jednostka korzysta z linii kredytowych (patrz Nota 30.10.2); łączna kwota niewykorzystanego kredytu wynosiła na dzień bilansowy 21,8 mln PLN.

30.10.2. Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	20 000	2
Kwota niewykorzystana	21 837	41 787
	41 837	41 789

30.11. Wycena w wartości godziwej

Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych wycenianych na bieżąco w wartości godziwej.

30.11.1. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jednostki, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)

Zdaniem zarządu, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych - udzielonych pożyczek, należności i zobowiązań handlowych - ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są przybliżeniem ich wartości godziwej. Wartości godziwe tych pozycji zaliczają się do Poziomu 3 hierarchii i zostały określone zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych natomiast najbardziej znaczącymi danymi wsadowymi jest stopa dyskontowa odzwierciedlająca ryzyka kredytowe kontrahentów.

31. Płatności realizowane na bazie akcji

31.1. Plan pracowniczych warrantów na akcje

W dniu 29 stycznia 2007 r. Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A. przyjęła Regulamin Programu Motywacyjnego zakładający przydział warrantów subskrypcyjnych dla kluczowych pracowników Spółki.

Program rozpoczął się w roku 2007. Maksymalna liczba warrantów subskrypcyjnych możliwa do przyznania w pozostałym okresie trwania Programu wynosi 266 000.

Warranty emitowane są nieodpłatnie, jako papiery wartościowe na okaziciela. Akcje są obejmowane za ich wartość nominalną, czyli 0,10 zł. Warranty są obejmowane przez Osoby Uprawnione na podstawie ilości wskazanej w stosownej uchwale Zarządu w przypadku osób spoza Zarządu, oraz w uchwale Rady Nadzorczej w przypadku Zarządu, po spełnieniu warunków lojalnościowego, jakościowego oraz uznaniowego. Program nie był realizowany i wygaś z dniem 23.06.2019 r.

Ze względu na dominujące kryterium uznaniowe Program Motywacyjny nie podlega wycenie w oparciu o zapisy MSSF 2.

W bieżącym i porównywalnych okresach sprawozdawczych nie występowały płatności realizowane w formie akcji własnych.

32. Podmioty powiązane

Spółka do podmiotów powiązanych zalicza:

- spółki zależne, nad którymi sprawowana jest kontrola (Nota 1)
- kluczowy personel kierowniczy, w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej
- pozostałe podmioty powiązane, w tym podmioty, w których osoby zaliczone do kluczowego personelu sprawują kontrolę lub na które wywierają znaczący wpływ.

32.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	<u>Stan na 31/12/2020</u>	<u>Stan na 31/12/2019</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Wartość udziałów wg kosztu zakupu		
Fermium Spółka Konandytowo-Akcyjna (Fermium SKA)	26 189	26 189
Miss Domain Sp. z o.o. (Miss Domain)	34 069	34 069
Pozostałe spółki bezpośrednio zależne	1 016	971
Odpis dotyczący udziałów w pozostałych spółkach	(180)	-
	<u>61 094</u>	<u>61 228</u>

Monnari Trade S.A. posiadała na koniec 2020 r. bezpośrednie udziały w 204 (195 na koniec 2019 r.) spółkach zależnych. Fermium SKA (wraz z innymi podmiotami z Grupy Kapitałowej Monnari Trade) jest odpowiedzialna za zarządzanie znakami towarowymi, Miss Domain odpowiada między innymi za zarządzanie nieruchomościami, pozostałe spółki zależne świadczą usługi, przede wszystkim na rzecz Monnari Trade w zakresie:

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

Analiza przeprowadzana pod kątem utraty wartości udziałów wykazała istnienie przesłanek do dokonywania odpisów jedynie w zakresie udziałów w spółkach sklepowych. Fermium SKA jest pośrednio właścicielem znaków towarowych Monnari, których wartość przekracza znacznie wartość udziałów. Miss Domain, za pośrednictwem spółki, w której posiada udziały, jest właścicielem nieruchomości inwestycyjnych i własnych o wartości około 98 mln zł.

W wypadku pozostałych spółek analiza pod kątem utraty wartości opiera się przede wszystkim na analizie rentowności placówek handlowych prowadzonych przez te spółki, z uwzględnieniem takich czynników jak obecność innych salonów Monnari w regionie, czas, który upłynął od otwarcia lokalu oraz charakter placówki (outlety). Analiza przeprowadzona na koniec 2020 r. z uwzględnieniem skutków pandemii COVID-19 (szerzej w notce 3.1.1.) wykazała konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących w stosunku do udziałów w spółkach prowadzących sklepy, w wypadku których istnieje ryzyko trwałego zamknięcia prowadzonych przez nie salonów.

32.2. Transakcje ze spółkami zależnymi**Dane za rok 2020 i na dzień 31.12.2020 r.**

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów w (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
CENTRO 2017	57	-	-	2 110	9 382 / (8 000)	-	1 971
CENTRO BACKSTAGE	-	-	-	187	12	-	37
CENTRO CASE	-	-	-	265	-	-	80
CENTRO CLASSIC	-	-	-	248	14	-	41
CENTRO CLOUD	-	-	-	56	47	-	21
CENTRO COLLECTION	-	-	-	178	12	-	40
CENTRO COMMERCE	-	-	-	280	172	-	135
CENTRO COMPANY	-	-	-	270	-	-	8
CENTRO CONTRACT	-	-	-	27	133	-	45
CENTRO DESIGN	-	-	-	292	-	-	44
CENTRO DRESS	-	-	-	174	-	-	14
CENTRO FACTORY	-	-	-	86	1	-	2
CENTRO FASHION	-	-	-	180	1	-	20
CENTRO JEANS	-	-	-	86	-	-	13
CENTRO LADY	-	-	-	245	-	-	30
CENTRO LIGHT	-	-	-	289	-	-	49
CENTRO LOOK	-	-	-	354	-	-	95
CENTRO MODA	-	-	-	129	1	-	23
CENTRO MODEL	-	-	-	169	-	-	13
CENTRO MOON	-	-	-	90	29	-	60
CENTRO PASSION	-	-	-	203	132	-	83
CENTRO PRODUCT	-	-	-	309	172	-	17
CENTRO PROJECT	-	-	-	173	-	-	70
CENTRO PROSPER	-	-	-	205	124	-	35
CENTRO PURSE	-	-	-	208	-	-	26
CENTRO QUALITY	-	-	-	181	66	-	24
CENTRO ROOM	-	-	-	9	-	-	1
CENTRO SALE	-	-	-	211	-	-	19
CENTRO SHINE	-	-	-	36	-	-	21
CENTRO SHOPPING	-	-	-	276	199	-	38

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów w (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
CENTRO SHOW	-	-	-	79	-	-	4
CENTRO SIMPLE	-	-	-	137	8	-	37
CENTRO SKY	-	-	-	218	26	-	34
CENTRO SMART	-	-	-	63	-	-	6
CENTRO STAMP	-	-	-	209	4	-	30
CENTRO STANDARD	-	-	-	227	198	-	101
CENTRO STAR	-	-	-	173	-	-	21
CENTRO STYLE	-	-	-	211	-	-	50
CENTRO SUN	-	-	-	165	3	-	16
CHARM LADY	2	-	-	661	-	14	225
COMMON PARTNER	-	-	-	714	-	43	76
COMMON SALE	-	-	-	426	-	187	61
COMMON SERVICE	-	-	1	490	-	127	35
COMMON SUPPLY	-	-	-	470	-	52	-
COMMON TRADE	-	-	1	459	-	2	128
ELEGANCE WOMAN	2	-	1	589	-	23	263
FASHION MARKET	2	-	-	457	1	32	66
FASHION COLLECTION	1	-	-	359	-	56	136
FASHION LINE	2	-	-	340	-	35	158
FASHION NEW LOOK	-	-	-	586	-	6	155
FASHION PARTNER	-	-	1	257	-	123	53
FASHION PRIZE	-	-	-	849	-	-	128
FASHION SALE	1	-	6	285	-	222	104
FASHION SYSTEM	-	-	3	339	-	78	73
FASHION TASTE	1	-	-	454	-	50	166
FASHION TREND	1	-	5	494	-	38	145
FASHION WORK	-	-	2	532	-	32	140
FEMESTAGE EVA MINGE	-	-	-	-	-	-	-
FEMME COLLECTION	2	-	3	650	-	8	182
FERMIUM S.K.A.	-	-	-	2	-	-	1
FERMIUM SP. Z O.O.	-	-	-	2	1	-	9
GENTLEWOMAN	2	-	-	624	1	-	306
GLAMOUR WOMAN	2	-	-	487	-	118	261

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów w (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
LEADING LINE	1	-	2	89	-	27	10
MADAM ABSOLUTE	2	-	-	398	9	201	-
MADAM ATTRACTION	2	-	1	420	1	35	163
MADAM BENEFIT	2	-	1	8	1	55	9
MADAM BEST	2	-	2	441	1	7	99
MADAM CHARM	2	-	1	371	1	130	77
MADAM CHIC	2	-	8	472	1	236	84
MADAM COLLECTION	2	-	6	273	1	317	56
MADAM COSTUME	2	-	-	565	1	62	97
MADAM ELEGANT	2	-	-	601	1	15	260
MADAM ELITE	2	-	3	548	1	91	118
MADAM ESTEEM	2	-	-	445	1	25	241
MADAM EXCELLENT	2	-	-	695	1	7	269
MADAM EXTREME	2	-	2	377	1	77	85
MADAM FANCY	2	-	-	494	1	40	261
MADAM FASHION	2	-	3	411	1	82	76
MADAM GRACE	2	-	-	351	1	46	127
MADAM JOY	2	-	1	502	1	23	249
MADAM LEADING	2	-	3	493	1	-	100
MADAM MODE	2	-	353	1 668	1	21 400	1 338
MADAM NOBLE	2	-	-	578	1	166	263
MADAM PERFECT	2	-	4	465	1	40	120
MADAM POSH	2	-	1	388	1	110	52
MADAM PRIME	2	-	1	395	1	98	95
MADAM PROPER	2	-	-	664	1	61	268
MADAM RICH	2	-	1	396	1	85	72
MADAM SAVOR	2	-	-	483	1	7	103
MADAM SELECTED	2	-	1	574	1	243	100
MADAM SPRING	2	-	23	9	1	1 311	56
MADAM STAR	2	-	2	329	1	26	64
MADAM STYLE	2	-	-	506	1	6	80
MADAM SUMMER	2	-	-	424	1	27	196
MADAM SUPREME	2	-	-	293	122	41	-
MADAM TENDER	2	-	1	342	1	60	64
MADAM TIPTOP	2	-	-	499	1	41	154
MADAM TRENDY	2	-	-	677	1	44	183
MADAM VOGUE	2	-	-	481	1	125	109

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów w (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MADAM WINTER	2	-	3	12	1	199	8
MADAM WONDER	2	-	3	497	1	124	91
MADAME PRESTIGE	2	-	2	324	-	162	129
MISS BEAUTY	1	-	-	2	-	-	-
MISS CARE	1	-	-	3	-	-	-
MISS CHANCE	2	-	-	441	1	32	131
MISS CLASS	2	-	-	8	1	-	37
MISS COMFORT	2	-	-	686	1	36	114
MISS CONCERN	2	-	-	658	1	7	356
MISS DOMAIN	2	-	-	124	1	-	90
MISS EFFORT	2	-	4	322	6	444	-
MISS ELEGANCE	2	-	-	418	-	124	92
MISS ELEMENT	2	-	2	506	1	150	90
MISS EXCLUSIVE	2	-	1	352	1	79	68
MISS FAME	2	-	-	87	1	-	17
MISS FUTURE	2	-	-	483	1	56	178
MISS GLORY	2	-	1	385	1	133	63
MISS LUXURY	2	-	-	196	1	-	221
MISS MAJESTY	2	-	-	447	1	45	128
MISS MOMENT	1	-	-	3	-	-	-
MISS NOBILITY	2	-	-	373	1	28	183
MISS PASSION	14	-	3	640	2	59	239
MISS POPULAR	2	-	-	300	1	39	106
MISS POWER	2	-	-	440	1	40	181
MISS PRETTY	2	-	1	263	1	185	-
MISS PROJECT	2	-	1	420	1	36	70
MISS PROSPECT	2	-	-	506	1	37	183
MISS REGARD	2	-	-	575	82	12	272
MISS REPUTE	2	-	-	62	1	-	12
MISS SMART	2	-	4	179	1	257	89
MISS SPLENDOR	2	-	-	550	1	152	103
MISS TALENT	2	-	-	399	99	41	65
MISS TRENDY	2	-	-	609	1	-	141
MISS VENTURE	2	-	3	-	1	178	-
MISS WISE	2	-	-	358	1	11	35
MODE AGENT	2	-	-	1	-	-	2
MODERN CENTRE	2	-	6	296	1	491	20
MODERN COMPANY	2	-	-	685	1	73	186
MODERN CRAFT	2	-	4	377	1	330	76
MODERN DRESS	2	-	-	495	1	49	141

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów w (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MODERN FASHIONER	2	-	-	538	-	30	255
MODERN FRAME	2	-	10	716	1	331	159
MODERN FRIEND	2	-	4	463	-	62	142
MODERN LADY	2	-	2	369	-	49	79
MODERN LEVEL	2	-	2	1 234	1	247	123
MODERN LINE	2	-	-	361	-	48	92
MODERN LOOK	2	-	3	214	1	81	-
MODERN MARKETS	2	-	1	669	1	1	378
MODERN MODE	2	-	8	36	-	50	2
MODERN OUTFIT	2	-	2	606	1	142	75
MODERN PARTNER	2	-	-	-	-	-	-
MODERN PROFIT S.A.	2	125	304	-	36	21 979	-
MODERN SALE	2	-	1	315	-	71	64
MODERN SHAPE	2	-	1	469	1	75	62
MODERN SHOP	2	-	1	438	-	3	97
MODERN SYSTEM	2	-	-	455	-	-	179
MODERN TEAM	2	-	-	222	-	35	89
MODERN TREND	2	-	3	304	-	59	90
MODERN WOMAN	2	-	-	282	1	36	96
MODREN WORK	2	-	-	583	-	31	230
MONNARI TRADE ADVANTAGE	1	-	-	445	-	35	56
MONNARI TRADE ASSETS	1	-	2	517	-	-	141
MONNARI TRADE BENEFIT	1	-	-	793	-	92	320
MONNARI TRADE BUSINESS	1	-	2	447	-	37	172
MONNARI TRADE CAPITAL	1	-	-	141	-	16	6
MONNARI TRADE CENTRE	1	-	7	298	-	113	81
MONNARI TRADE CHALLENGE	1	-	-	632	-	41	268
MONNARI TRADE COMMON	1	-	2	544	-	35	101
MONNARI TRADE COMPANY	1	-	1	587	-	76	197

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów w (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MONNARI TRADE CONTRACT	1	-	3	-	-	103	-
MONNARI TRADE COOPERATIVE	1	-	-	657	-	112	183
MONNARI TRADE CREW	1	-	2	460	-	33	110
MONNARI TRADE CUSTOM	1	-	-	782	62	70	218
MONNARI TRADE DEVELOPMENT	1	-	13	381	-	222	95
MONNARI TRADE ESTATE	1	-	5	506	-	55	79
MONNARI TRADE FASHION	2	-	3	260	1	35	55
MONNARI TRADE FAVOUR	1	-	8	570	-	260	151
MONNARI TRADE INTEREST	1	-	1	739	-	210	128
MONNARI TRADE LOGISTIC	2	-	-	3 060	-	537	999
MONNARI TRADE LOOK	-	-	1	352	-	33	138
MONNARI TRADE MARKET	1	-	1	77	-	1	47
MONNARI TRADE MEMBER	1	-	1	234	9	3	-
MONNARI TRADE MODE	-	-	-	444	-	4	148
MONNARI TRADE ORDER	1	-	-	546	-	1	164
MONNARI TRADE OWNERSHIP	1	-	-	1 167	-	133	225
MONNARI TRADE PARTNER	1	-	3	234	-	49	72
MONNARI TRADE PRACTICE	-	-	1	432	-	33	74
MONNARI TRADE PRIZE	-	-	9	695	-	15	340
MONNARI TRADE PRODUCTS	1	-	-	1 960	-	263	-
MONNARI TRADE PROFIT	1	-	-	561	-	-	231
MONNARI TRADE PROSPERITY	1	-	1	402	-	2	137
MONNARI TRADE QUALITY	2	-	3	353	1	106	117

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów w (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MONNARI TRADE SERVICE	2	-	1	483	48	14	182
MONNARI TRADE SHAPE	-	-	1	522	-	12	319
MONNARI TRADE SHOPPING	1	-	1	526	-	16	83
MONNARI TRADE SP. Z O.O.	-	-	-	399	-	157	469
MONNARI TRADE STYLE	2	1	-	575	1	110	116
MONNARI TRADE SUPPLY	1	-	3	484	-	50	181
MONNARI TRADE TEAM	1	-	-	1 011	-	97	283
MONNARI TRADE TRANSACTION	1	-	-	523	1	52	100
MONNARI TRADE TREASURE	1	-	3	292	2	16	79
MONNARI TRADE VOGUE	-	-	2	426	-	-	37
MS APPAREL	-	-	-	96	-	12	95
MS ATTIRE	-	-	-	10	-	-	9
MS BLOUSE	-	-	-	714	-	31	154
MS CAPE	-	-	-	6	-	-	6
MS CLOTHES	-	-	6	518	-	85	119
MS COAT	-	-	3	389	-	50	49
MS COSTUMES	-	-	-	475	-	31	62
MS FIG SP Z O O	-	-	-	364	-	25	78
MS FROCKS	-	-	-	6	-	1	6
MS GARMENTS	-	-	4	431	-	317	82
MS GOWN	-	-	1	406	-	124	73
MS JACKET	-	-	1	501	-	68	102
MS MANTLE	-	-	-	349	-	26	133
MS MARINE	-	-	4	381	-	317	88
MS PALLIUM	-	-	2	334	-	166	56
MS PELISSE	-	-	1	528	-	30	223
MS PETTICOAT	-	-	-	2	-	-	-
MS PROFITS	-	-	-	356	-	65	69
MS ROBE	-	-	-	2	-	-	-
MS SASH	-	-	-	342	-	63	85
MS SCARF	-	-	-	9	-	-	8
MS SINGLET	-	-	-	39	-	-	9
MS SKIRT	-	-	-	224	-	39	3
MS SMOCK	-	15	3	483	-	272	19
MS SUIT	-	-	-	775	-	49	389
MS TIPPET	-	-	-	443	-	59	107
MS TROUSERS	-	-	-	479	-	48	194

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów w (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MS TUNIC	-	-	-	557	-	43	172
MS VEIL	-	-	-	505	-	52	152
MS VESTURE	-	1	-	341	-	36	97
MS WAITCOAT	-	-	-	6	-	-	-
MS WARDROBE	-	-	8	81	-	467	63
MS WEAR	-	-	-	6	-	-	6
MRS_BASE	-	-	-	3	-	37	2
MRS_CAUSE	-	-	-	1	-	-	2
MRS_CORE	-	-	-	3	-	-	3
MRS_ESSENCE	-	-	-	3	-	-	3
MRS_FIBER	-	-	-	3	-	-	3
MRS_GOODS	-	-	-	1	-	-	2
MRS_HEART	-	-	-	179	-	1	149
MRS_MATTER	-	-	-	87	-	38	47
MRS_MOTIVE	-	-	-	43	-	13	47
MRS_OBJECT	-	-	-	3	-	-	3
MRS_ROOT	-	-	-	1	-	40	1
MRS_STOCK	-	-	-	1	-	-	2
MRS_STORE	-	-	-	1	-	-	2
MRS_STUFF	-	-	-	1	-	10	1
MRS_THINGS	-	-	-	1	-	-	2
SERVICE OFFICE	2	3 964	(483)	1 968	1	(28 770)	343
RAZEM	346	4 106	942 / (483)	95 394	11 277 / (8 000)	59 418 / (28 770)	28 300

Dane za rok 2019 i na dzień 31.12.2019 r.

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
CENTRO 2017	104	2	-	2 984	9 907	-	1 723
CENTRO BACKSTAGE	1	-	-	283	-	-	45
CENTRO CASE	-	-	-	253	-	-	36
CENTRO CLASSIC	7	-	-	200	14	-	40
CENTRO CLOUD	2	-	-	213	46	-	35
CENTRO COLLECTION	6	-	-	206	12	-	39
CENTRO COMMERCE	-	-	-	502	172	-	179
CENTRO COMPANY	-	-	-	516	-	-	37
CENTRO CONTRACT	-	-	-	252	94	-	54
CENTRO DESIGN	-	-	-	163	-	-	56

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
CENTRO DRESS	-	-	-	6	-	-	3
CENTRO FACTORY	-	-	-	46	-	-	18
CENTRO FASHION	1	-	-	200	1	-	30
CENTRO JEANS	-	-	-	18	-	-	93
CENTRO LADY	-	-	-	35	-	-	28
CENTRO LIGHT	-	-	-	107	-	-	52
CENTRO LOOK	2	-	-	174	-	-	73
CENTRO MODA	-	-	-	127	1	-	35
CENTRO MODEL	-	-	-	149	-	-	25
CENTRO MOON	-	-	-	232	-	-	72
CENTRO PASSION	-	-	-	232	116	-	29
CENTRO PRODUCT	-	-	-	186	116	-	61
CENTRO PROFIT	-	-	-	244	-	-	-
CENTRO PROJECT	-	-	-	388	124	-	44
CENTRO PROSPER	-	-	-	244	-	-	76
CENTRO PURSE	-	-	-	211	-	-	33
CENTRO QUALITY	-	-	-	13	-	-	10
CENTRO ROOM	-	-	-	4	-	-	1
CENTRO SALE	-	-	-	206	-	-	37
CENTRO SHINE	-	-	-	4	199	-	1
CENTRO SHOPPING	-	-	-	288	-	-	92
CENTRO SHOW	-	-	-	131	-	-	15
CENTRO SIMPLE	5	-	-	250	8	-	44
CENTRO SKY	-	-	-	42	-	-	22
CENTRO SMART	-	-	-	129	-	-	13
CENTRO STAMP	-	-	-	167	159	-	27
CENTRO STANDARD	-	-	-	290	-	-	129
CENTRO STAR	6	-	-	116	-	-	21
CENTRO STYLE	-	-	-	219	-	-	50
CENTRO SUN	4	-	-	170	3	-	23
CHARM LADY	2	-	2	1 063	-	7	206
COMMON PARTNER	-	-	2	963	-	2	323
COMMON SALE	-	-	-	654	-	-	96
COMMON SERVICE	-	-	3	797	-	3	305
COMMON SUPPLY	-	-	1	740	-	3	234

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
COMMON TRADE	-	-	1	711	-	65	78
ELEGANCE WOMAN	2	-	1	898	-	65	155
FASHION MARKET	2	-	-	715	-	-	202
FASHION COLLECTION	1	-	-	541	-	-	161
FASHION LINE	2	-	-	513	-	-	159
FASHION NEW LOOK	-	-	1	844	-	1	166
FASHION PARTNER	-	-	1	298	157	32	-
FASHION PRIZE	-	-	-	155	-	-	30
FASHION SALE	1	-	9	397	-	430	10
FASHION SYSTEM	-	-	2	481	-	185	24
FASHION TASTE	1	-	4	698	-	30	88
FASHION TREND	1	-	3	653	-	362	51
FASHION WORK	-	-	1	769	-	114	65
FEMESTAGE EVA MINGE	-	-	-	-	-	-	-
FEMME COLLECTION	2	-	4	782	-	227	89
FERMIUM S.K.A.	2	-	-	3	-	(500)	2
FERMIUM SP. Z O.O.	2	-	-	3	-	-	1
GENTLEWOMAN	2	-	-	918	-	-	167
GLAMOUR WOMAN	2	-	-	691	-	-	209
LEADING LINE	1	-	3	531	-	185	48
MADAM ABSOLUTE	2	-	3	759	-	20	176
MADAM ATTRACTION	2	-	2	615	-	37	94
MADAM BENEFIT	2	-	2	35	-	54	1
MADAM BEST	3	-	3	665	-	202	70
MADAM CHARM	2	-	-	96	-	75	92
MADAM CHIC	3	-	7	768	-	498	94
MADAM COLLECTION	2	-	7	429	-	375	83
MADAM COSTUME	2	-	4	776	-	26	331
MADAM ELEGANT	2	-	-	854	-	-	318
MADAM ELITE	2	-	7	865	-	250	157
MADAM ESTEEM	2	-	-	660	-	-	142
MADAM EXCELLENT	2	-	-	1 085	-	-	702
MADAM EXTREME	2	-	5	529	-	118	107
MADAM FANCY	2	-	1	662	-	6	296

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MADAM FASHION	2	-	6	510	-	175	94
MADAM GRACE	2	-	-	580	-	-	84
MADAM JOY	2	-	1	621	-	34	111
MADAM LEADING	2	-	3	558	-	212	86
MADAM MODE	3	-	463	1 305	-	21 047	423
MADAM NOBLE	3	-	-	749	-	-	215
MADAM PERFECT	2	-	6	676	-	317	77
MADAM POSH	2	-	4	516	-	19	120
MADAM PRIME	2	-	5	634	-	61	112
MADAM PROPER	2	-	2	846	-	21	326
MADAM RICH	2	-	4	611	-	69	110
MADAM SAVOR	9	-	2	573	-	7	240
MADAM SELECTED	2	-	6	905	-	39	162
MADAM SPRING	2	-	35	41	-	1 278	51
MADAM STAR	2	-	2	390	-	114	44
MADAM STYLE	2	-	5	730	-	29	218
MADAM SUMMER	2	-	1	642	-	1	127
MADAM SUPREME	2	-	1	687	-	5	360
MADAM TENDER	2	-	3	402	-	105	74
MADAM TIPTOP	2	-	1	604	-	21	103
MADAM TRENDY	2	-	1	1 060	-	4	495
MADAM VOGUE	2	-	2	520	-	2	322
MADAM WINTER	2	-	1	10	438	197	-
MADAM WONDER	2	-	3	698	-	136	76
MADAME PRESTIGE	2	-	1	523	-	143	47
MISS BEAUTY	2	-	-	9	-	-	1
MISS CARE	2	-	-	9	-	-	1
MISS CHANCE	2	-	3	545	-	3	125
MISS CLASS	2	-	-	34	-	-	41
MISS COMFORT	2	-	-	815	-	-	407
MISS CONCERN	2	-	2	955	-	7	205
MISS DOMAIN	3	-	-	133	-	-	32
MISS EFFORT	2	-	2	810	-	58	60
MISS ELEGANCE	2	-	2	576	-	25	300
MISS ELEMENT	2	-	2	721	-	92	142
MISS EXCLUSIVE	2	-	2	499	-	64	80

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MISS FAME	2	-	-	140	-	-	13
MISS FUTURE	2	-	-	858	-	2	568
MISS GLORY	2	-	3	623	-	42	143
MISS LUXURY	2	-	-	123	-	-	6
MISS MAJESTY	2	-	1	524	-	3	309
MISS MOMENT	2	-	-	9	-	-	1
MISS NOBILITY	2	-	-	377	-	-	237
MISS PASSION	2	-	6	897	-	227	134
MISS POPULAR	2	-	-	427	-	1	300
MISS POWER	2	-	-	590	-	-	418
MISS PRETTY	2	-	3	914	-	9	418
MISS PROJECT	2	-	-	528	-	24	82
MISS PROSPECT	2	-	1	710	-	1	311
MISS REGARD	2	-	-	747	-	-	393
MISS REPUTE	2	-	-	42	-	-	13
MISS SMART	2	-	3	22	-	92	3
MISS SPLENDOR	2	-	5	820	-	15	203
MISS TALENT	2	-	-	449	-	-	261
MISS TRENDY	2	-	-	1 107	-	-	253
MISS VENTURE	2	-	4	-	-	165	-
MISS WISE	2	-	-	76	-	-	50
MODE AGENT	2	-	-	601	-	-	155
MODERN CENTRE	2	-	9	492	-	339	88
MODERN COMPANY	2	-	-	740	-	-	132
MODERN CRAFT	2	-	8	638	-	242	127
MODERN DRESS	2	-	-	716	-	-	194
MODERN FASHIONER	2	-	-	887	-	-	171
MODERN FRAME	2	-	12	1 116	-	678	186
MODERN FRIEND	2	-	3	789	-	241	119
MODERN LADY	2	-	4	542	-	128	100
MODERN LEVEL	2	12	-	1 660	14	26	108
MODERN LINE	2	-	2	507	-	13	303
MODERN LOOK	2	-	2	677	-	169	46
MODERN MARKETS	2	-	-	900	-	34	142
MODERN MODE	2	-	6	586	-	524	7
MODERN OUTFIT	2	-	8	987	-	115	183

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MODERN PARTNER	2	-	-	-	-	-	-
MODERN PROFIT S.A.	2	-	606	-	67	21 600	-
MODERN SALE	2	-	1	426	-	62	58
MODERN SHAPE	2	-	3	871	-	74	182
MODERN SHOP	2	-	-	563	-	33	61
MODERN SYSTEM	2	-	-	859	-	-	356
MODERN TEAM	2	-	-	887	-	-	230
MODERN TREND	2	-	4	523	-	185	31
MODERN WOMAN	2	-	-	472	-	-	138
MODREN WORK	2	-	-	845	-	-	199
MONNARI TRADE ADVANTAGE	1	-	1	668	-	1	129
MONNARI TRADE ASSETS	1	-	5	868	-	118	83
MONNARI TRADE BENEFIT	1	-	-	1 162	-	-	322
MONNARI TRADE BUSINESS	1	-	3	626	-	131	135
MONNARI TRADE CAPITAL	1	-	-	711	28	25	-
MONNARI TRADE CENTRE	1	-	5	368	-	365	-
MONNARI TRADE CHALLENGE	1	-	-	877	-	-	247
MONNARI TRADE COMMON	1	-	2	776	-	139	66
MONNARI TRADE COMPANY	1	-	1	748	-	83	61
MONNARI TRADE CONTRACT	1	-	-	-	526	110	-
MONNARI TRADE COOPERATIVE	1	-	3	912	-	20	125
MONNARI TRADE CREW	1	-	1	700	-	91	109
MONNARI TRADE CUSTOM	1	-	1	1 101	-	1	250
MONNARI TRADE DEVELOPMENT	1	-	9	587	-	751	20
MONNARI TRADE ESTATE	1	-	4	817	-	277	33
MONNARI TRADE FASHION	2	-	2	445	-	190	12
MONNARI TRADE FAVOUR	1	-	2	396	251	260	-
MONNARI TRADE INTEREST	1	-	6	1 143	-	122	215
MONNARI TRADE LOGISTIC	2	7	-	2 294	-	-	444
MONNARI TRADE LOOK	-	-	1	516	-	65	19
MONNARI TRADE MARKET	1	-	-	3	34	-	-

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MONNARI TRADE MEMBER	1	-	-	568	-	-	74
MONNARI TRADE MODE	-	-	1	511	-	4	107
MONNARI TRADE ORDER	1	-	1	564	-	1	94
MONNARI TRADE OWNERSHIP	1	-	-	932	-	-	144
MONNARI TRADE PARTNER	1	-	2	359	-	164	6
MONNARI TRADE PRACTICE	-	-	-	788	-	-	124
MONNARI TRADE PRIZE	-	-	1	178	73	406	-
MONNARI TRADE PRODUCTS	1	-	-	1 286	-	-	278
MONNARI TRADE PROFIT	1	-	-	842	-	22	123
MONNARI TRADE PROSPERITY	1	-	-	576	-	90	15
MONNARI TRADE QUALITY	2	-	3	502	-	205	50
MONNARI TRADE SERVICE	2	-	1	633	-	85	111
MONNARI TRADE SHAPE	-	-	1	593	-	51	151
MONNARI TRADE SHOPPING	1	-	3	771	-	40	78
MONNARI TRADE SP. Z O.O.	2	-	-	537	-	-	232
MONNARI TRADE STYLE	2	19	-	793	23	-	188
MONNARI TRADE SUPPLY	1	-	2	650	-	165	71
MONNARI TRADE TEAM	1	-	-	1 085	-	-	226
MONNARI TRADE TRANSACTION	1	-	-	770	-	-	173
MONNARI TRADE TREASURE	1	-	2	563	-	212	57
MONNARI TRADE VOGUE	-	-	2	787	-	75	125
MS APPAREL	-	-	-	7	-	-	1
MS ATTIRE	-	-	-	7	-	-	1
MS BLOUSE	-	-	2	959	-	5	355
MS CAPE	-	-	-	7	-	-	1
MS CLOTHES	-	-	4	711	-	379	80
MS COAT	-	-	7	507	-	217	221
MS COSTUMES	-	-	2	542	-	2	234
MS FIG SP Z O O	-	-	1	572	-	1	344
MS FROCKS	-	-	1	78	-	3	1
MS GARMENTS	-	-	-	161	-	220	175
MS GOWN	-	-	-	56	-	-	59

NAZWA FIRMY	Przychody ze sprzedaży usług i materiałów (i)	Pozostałe przychody operacyjne (i)	Przychody / (koszty) z odsetek (iii)	Koszt usług (ii)	Nal. z tytułu dostaw i pozost. (i)	Nal. / (zob.) z tytułu pożyczek (iii)	Zob. z tytułu dostaw (ii)
MS JACKET	-	-	5	616	-	47	171
MS MANTLE	-	-	-	432	-	-	292
MS MARINE	-	-	2	227	-	167	81
MS PALLIUM	-	-	3	392	-	132	32
MS PELISSE	-	-	-	288	-	60	164
MS PETTICOAT	-	-	-	7	-	-	1
MS PROFITS	-	-	-	560	-	-	188
MS ROBE	-	-	-	7	-	-	1
MS SASH	-	-	3	412	-	3	166
MS SCARF	-	-	-	7	-	-	1
MS SINGLET	-	-	-	16	-	-	3
MS SKIRT	-	-	5	573	-	5	179
MS SMOCK	-	-	4	758	-	5	95
MS SUIT	-	-	1	761	-	1	403
MS TIPPET	-	-	-	10	-	-	6
MS TROUSERS	-	-	2	481	-	2	271
MS TUNIC	-	-	1	911	-	2	563
MS VEIL	-	-	1	637	-	1	304
MS VESTURE	-	-	-	420	-	-	276
MS WAITCOAT	-	-	-	6	-	-	1
MS WARDROBE	-	-	9	14	-	459	33
MS WEAR	-	-	-	7	-	-	-
SERVICE OFFICE	2	6 928	-	2 282	22	-	-
RAZEM	460	6 967	1 456 / (1 034)	125 008	12 607	58 177 / (28 465)	31 237

- (i) MONNARI TRADE S.A. osiągała przychody z tytułu najmu powierzchni biurowej (siedziby) oraz sporadycznie sprzedaży materiałów, towarów i środków trwałych do spółek zależnych; w 2019 i 2020 roku wystąpiły transakcje refakturowania kosztów marketingu na spółkę Service Office Sp. z o.o. Należności od spółki Centro 2017 sp. z o.o. zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 8.000 tys. zł (Nota 21.2)
- (ii) Koszty zakupu usług od spółek zależnych dotyczą przede wszystkim usług w zakresie obsługi sprzedaży i dystrybucji odzieży, nadzoru nad zakupami i produkcją oraz projektami dotyczącymi zarządzania zasobami ludzkimi, a także licencji na korzystanie ze znaków towarowych. Ceny w transakcjach z podmiotami zależnymi ustalane są - dla obsługi sprzedaży i dystrybucji odzieży - w oparciu o przychody generowane w danej placówce handlowej, a dla pozostałych usług – jako koszty działalności tych spółek plus marża.
- (iii) MONNARI TRADE S.A. udziela do spółek zależnych pożyczek służących przede wszystkim finansowaniu otwarć nowych punktów handlowych. Wszystkie pożyczki są płatne na żądanie i nie są zabezpieczone. Oprocentowanie jest ustalane na poziomie rynkowym. W wypadku spółki Madam Mode Sp. z o.o. pożyczka została udzielona w związku z zakupem przez tą spółkę nieruchomości przy ul

Rzgowskiej 30 w Łodzi. W trakcie 2019 i 2020 r. Spółka uzyskała także pożyczkę od podmiotu zależnego Service Office Sp. z o.o., która jest oprocentowana na analogicznych zasadach jak pożyczki udzielane przez Spółkę. Saldo pożyczek od spółek zależnych pomniejszone jest o odpis aktualizujący (Nota 18).

Inne transakcje

Ponadto w ramach przyznanych linii kredytowych Spółka zleca wystawienie gwarancji bankowych dobrego wykonania umów najmu, których stroną są spółki zależne. Wartość tych gwarancji na dzień bilansowy wynosiła 3 068 tys. zł (11.229 tys. zł na 31.12.2019r.). Spółka otrzymała także od Madam Mode oraz Miss Domain poręczenia hipoteczne jako zabezpieczenie linii kredytowych opisanych w Nocie 25.1. za wynagrodzeniem wynoszącym odpowiednio 140 tys. oraz 32 tys. zł. Kwota wynagrodzenia w 2019 roku była taka sama.

W grudniu 2020 roku Spółka podpisała Umowę Użytkowania z Modern Profit S.A., na podstawie której w zamian za jednorazową opłatę wniesioną przed końcem roku uzyskała prawo do użytkowania przez 9 lat powierzchni magazynowej. Wartość transakcji wynosiła 5.348 tys. zł a kwota ta została rozpoznana jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania (Nota 16). Analogiczna transakcja z innym podmiotem powiązany przedstawiona jest w nodzie 32.4

W 2020 r. część spółek zależnych podjęła uchwały o wypłacie dywidendy z wyniku roku 2019 i lat wcześniejszych. Łączna kwota dywidendy otrzymanej w 2020 r. przez Spółkę wyniosła 14.250 tys. zł (0 zł w roku 2019).

Spółka	Dywidenda
Charm Lady Sp. z o.o.	139
Common Sale Sp. z o.o.	73
Common Supply Sp. z o.o.	221
Elegance Woman Sp. z o.o.	177
Fashion Collection Sp. z o.o.	113
Fashion Line Sp. z o.o.	110
Fashion Market Sp. z o.o.	194
Fashion New Look Sp. z o.o.	192
Fashion System Sp. z o.o.	96
Fashion Taste Sp. z o.o.	115
Fashion Trend Sp. z o.o.	102
Fashion Work Sp. z o.o.	174
Femme Collection Sp. z o.o.	199
Gentlewoman Sp. z o.o.	285
Glamur Woman Sp. z o.o.	150
Leanding Line Sp. z o.o.	20
Madam Attraction Sp. z o.o.	39
Madam Best Sp. z o.o.	75
Madam Charm Sp. z o.o.	73
Madam Costume Sp. z o.o.	103
Madam Elegant Sp. z o.o.	219
Madam Elite Sp. z o.o.	12
Madam Esteem Sp. z o.o.	73
Madam Excellent Sp. z o.o.	289
Madam Extreme Sp. z o.o.	59
Madam Fancy Sp. z o.o.	31
Madam Grace Sp. z o.o.	32

Spółka	Dywidenda
Madam Joy Sp. z o.o.	62
Madam Leading Sp. z o.o.	116
Madam Noble Sp. z o.o.	119
Madam Prime Sp. z o.o.	94
Madam Proper Sp. z o.o.	166
Madam Rich Sp. z o.o.	46
Madam Summer Sp. z o.o.	22
Madam Supreme Sp. z o.o.	66
Madam Tiptop Sp. z o.o.	122
Madam Trendy Sp. z o.o.	109
Madam Vouge Sp. z o.o.	26
Miss Chance Sp. z o.o.	60
Miss Comfort Sp. z o.o.	99
Miss Concern Sp. z o.o.	184
Miss Element Sp. z o.o.	168
Miss Exclusive Sp. z o.o.	18
Miss Future Sp. z o.o.	285
Miss Majesty Sp. z o.o.	56
Miss Nobility Sp. z o.o.	55
Miss Passion Sp. z o.o.	54
Miss Popular Sp. z o.o.	62
Miss Power Sp. z o.o.	181
Miss Project Sp. z o.o.	30
Miss Prospect Sp. z o.o.	64
Miss Regard Sp. z o.o.	347
Miss Venture Sp. z o.o.	30
Miss Talent Sp. z o.o.	80
Miss Trendy Sp. z o.o.	157
Mode Agent Sp. z o.o.	91
Modern Company Sp. z o.o.	16
Modern Dress Sp. z o.o.	60
Modern Fashioner Sp. z o.o.	117
Modern Friend Sp. z o.o.	49
Modern Lady Sp. z o.o.	96
Modern Level Sp. z o.o.	61
Modern Line Sp. z o.o.	11
Modern Look Sp. z o.o.	74
Modern Outfit Sp. z o.o.	91
Modern Shape Sp. z o.o.	108
Modern System Sp. z o.o.	231
Modern Team Sp. z o.o.	160
Modern Trend Sp. z o.o.	142
Modern Woman Sp. z o.o.	66
Modern Work Sp. z o.o.	142

Spółka	Dywidenda
Monnari Trade Advantage Sp. z o.o.	200
Monnari Trade Benefit Sp. z o.o.	280
Monnari Trade Business Sp. z o.o.	57
Monnari Trade Capital Sp. z o.o.	115
Monnari Trade Challenge Sp. z o.o.	220
Monnari Trade Common Sp. z o.o.	126
Monnari Trade Company Sp. z o.o.	149
Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o.	50
Monnari Trade Crew Sp. z o.o.	140
Monnari Trade Custom Sp. z o.o.	191
Monnari Trade Favour Sp. z o.o.	136
Monnari Trade Interest Sp. z o.o.	100
Monnari Trade Look Sp. z o.o.	112
Monnari Trade Member Sp. z o.o.	210
Monnari Trade Mode Sp. z o.o.	100
Monnari Trade Ownership Sp. z o.o.	242
Monnari Trade Partner Sp. z o.o.	99
Monnari Trade Prize Sp. z o.o.	135
Monnari Trade Profit Sp. z o.o.	256
Monnari Trade Prosperity Sp. z o.o.	321
Monnari Trade Qualit Sp. z o.o.	146
Monnari Trade Service Sp. z o.o.	138
Monnari Trade Sp. z o.o.	217
Monnart Trade Supply Sp. z o.o.	214
Monnari Trade Team Sp. z o.o.	66
Monnari Trade Transaction Sp. z o.o.	73
Monnari Trade Treasury Sp. z o.o.	155
MS Costumes Sp. z o.o.	109
MS Fig Sp. z o.o.	115
MS Garments Sp. z o.o.	191
MS Gown Sp. z o.o.	15
MS Jacket Sp. z o.o.	50
MS Mantle Sp. z o.o.	79
MS Marine Sp. z o.o.	22
MS Pellisse Sp. z o.o.	115
MS Sash Sp. z o.o.	39
MS Suit Sp. z o.o.	177
MS Trousers Sp. z o.o.	41
MS Tunic Sp. z o.o.	325
MS Veil Sp. z o.o.	116
MS Vesture Sp. z o.o.	30
MS Blouse Sp. z o.o.	289
Fermium SKA	530
	14 250

32.3. Transakcje z kluczowym personelem Spółki

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób zarządzających	Pełniona funkcja	2020	2019
Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	150	600
Razem		150	600

Całość wynagrodzenia wynika z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki. Wysokość wynagrodzenia ustalona została przez Radę Nadzorczą.

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób nadzorujących	Pełniona funkcja	2020	2019
Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	35	35
Jacek Pierzyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	26	27
Marian Berman	Członek Rady Nadzorczej	0	11
Jerzy Kotwas	Członek Rady Nadzorczej	28	17
Anna Augustyniak – Kala	Członek Rady Nadzorczej	28	28
Adam Majka	Członek Rady Nadzorczej	28	28
Zbigniew Wojnicki	Członek Rady Nadzorczej	28	28
Ryszard Zatorski	Członek Rady Nadzorczej	28	28
Razem		201	202

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę MONNARI TRADE S.A. nie pobierały wynagrodzenia w spółkach powiązanych kapitałowo z tytułu pełnienia funkcji w ich organach ani z innych tytułów, poza wymienionymi poniżej. Członkowie Rady Nadzorczej, w ramach umów o pracę, działając samodzielnie lub poprzez kontrolowane i współkontrolowane podmioty świadczyli usługi prawne i doradcze o łącznej wartości 280 tys. zł w 2020 r. (339 tys. zł w 2019 r.); stan zobowiązań na koniec 2020 r. z powyższych tytułów wynosił 0 tys. zł (40 tys. zł w 2019 r.)

Stan posiadania akcji MONNARI TRADE S.A. przez członków Zarządu:

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2020 r.	Stan na dzień przekazania raportu za 2020 r.
Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	7 956 468	7 956 468

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.

32.4. Pozostałe podmioty powiązane

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi oraz nierozliczone należności i zobowiązania podsumowuje poniższa tabela:

Rodzaj transakcji	Wartość przychodów i wpływów / (kosztów i wydatków)		Należność / (zobowiązanie)	
	2020	2019	31.12.2020	31.12.2019
Koszty z tytułu najmu lokali i nieruchomości	(964)	(1 064)	(69)	(80)
Usługi finansowe	(160)	(160)	(160)	(160)
Koszty usług logistyczno-magazynowych	(146)	(259)	(15)	(44)
Umowa Użytkowania	(14 830)	-	-	-
Pozostałe transakcje	89	17	13	64

W grudniu 2020 roku Spółka podpisała Umowę Użytkowania z Modern Model Sp. z o.o. (podmiot powiązany osobowo z zarządem Spółki) na podstawie której w zamian za jednorazową opłatę wniesioną przed końcem roku uzyskiwała prawo do użytkowania przez 9 lat powierzchni magazynowej. Wartość transakcji wynosiła 14.830 tys. zł netto a kwota ta została rozpoznana jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania (Nota 16)

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych. Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. W okresie obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz pozycje w drodze, które rozliczyły się na początku kolejnego okresu sprawozdawczego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	18 859	7 862
Inne środki pieniężne	1 193	1 924
	<u>20 052</u>	<u>9 786</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty sklasyfikowane w ramach grupy przeznaczonej do zbycia	-	-
	<u>20 052</u>	<u>9 786</u>

34. Transakcje niepieniężne

W bieżącym okresie wystąpiły następujące istotne transakcje niepieniężne:

- potrącenie należności od spółek zależnych z tytułu dywidendy ze zobowiązaniami Spółki z tytułu dostaw i usług wobec tych podmiotów – wartość 12.810 tys. zł
- potrącenie należności z tytułu spłaty pożyczek przez spółki zależne ze zobowiązaniami Spółki z tytułu dostaw i usług wobec tych podmiotów – wartość 6.538 tys. zł

35. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

(i) Postępowanie sądowe

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem oraz na dzień jego przekazania nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności MONNARI TRADE S.A., postępowania przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji publicznej.

(ii) Gwarancje bankowe udzielone na zlecenie MONNARI TRADE S.A. i jej podmiotów zależnych przez banki na rzecz podmiotów trzecich jako zabezpieczenie wykonania umów na dzień 31.12.2020 r. wynoszą 4.345 tys. zł. (11.229 tys. zł na 31.12.2019 r.). Wszystkie umowy gwarancji bankowych na dzień 31.12.2020 r. są udzielane w ramach limitów kredytowych przyznanych MONNARI TRADE S.A. i wymienionych nacie 25.1.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Spółka stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

Poza opisaną w Nocie nr 3.1.1 sytuacją spowodowaną pandemią COVID-19, nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu za rok 2020.

37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Zarząd

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
30.04.2021 r.	Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	/-/

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
30.04.2021 r.	Miłosz Kolbuszewski	Dyrektor Finansowy	/-/

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
30.04.2021 r.	Jadwiga Łęcka	Główny Księgowy	/-/