



Grupa Kapitałowa
monnari

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2019 roku**

obejmujące

okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.



Łódź, 26 listopada 2019 roku

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny QSr 3 /2019

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. – Dz. U. z 20 kwietnia 2018, poz. 757)

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

Za 3 kwartał roku obrotowego 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-09-30 zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR 34 w walucie zł

data przekazania:

2019-11-26

MONNARI TRADE Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)

MONNARI TRADE S.A
(skrótowa nazwa emitenta)

Handel (han)
(sektor wg klasyfikacji GPW w
Warszawie / branża)

93-172
(kod pocztowy)

Łódź
(miejsowość)

Rzgowska
(ulica)

30
(numer)

42 685 85 01
(telefon)

42 942 00 85
(fax)

monnari@monnari.com.pl
(e-mail)

www.monnaritrade.com
(www)

7251784741
(NIP)

472333285
(REGON)

monnari

Moduł być sobą....

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

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | 3 kwartały 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30 | 3 kwartały 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | 3 kwartały 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30 | 3 kwartały 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 |
| Przychody ze sprzedaży | 185 849 | 160 379 | 43 135 | 37 705 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (1 937) | 5 311 | (450) | 1 249 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (2 737) | 5 800 | (635) | 1 364 |
| Zysk (strata) netto | (3 505) | 3 426 | (813) | 806 |
| Przepływ środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | (9 834) | (37 562) | (2 282) | (8 831) |
| Przepływ środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (19 606) | (10 975) | (4 550) | (2 580) |
| Przepływ środków pieniężnych netto z działalności finansowej | (3 315) | (2 039) | (769) | (479) |
| Przepływy pieniężne netto | (32 755) | (50 576) | (7 602) | (11 891) |
| Średnioważona liczba akcji w okresie | 28 426 634 | 29 163 052 | 28 426 634 | 29 163 052 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w gr/eurocent) | (12) | 12 | (3) | 3 |
| | stan na 2019-09-30 | stan na 2018-12-31 | stan na 2019-09-30 | stan na 2018-12-31 |
| Aktywa razem | 288 959 | 262 899 | 66 069 | 61 139 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 26 920 | - | 6 155 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 58 997 | 44 021 | 13 489 | 10 237 |
| Kapitał własny | 212 254 | 217 949 | 48 531 | 50 686 |
| Liczba akcji na koniec okresu | 30 563 089 | 30 563 089 | 30 563 089 | 30 563 089 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w gr/eurocent) | 694 | 713 | 159 | 166 |
| Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w gr/eurocent) | - | - | - | - |

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

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | 3 kwartały 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30 | 3 kwartały 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | 3 kwartały 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30 | 3 kwartały 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 |
| Przychody ze sprzedaży | 181 003 | 158 469 | 42 010 | 37 256 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (3 440) | (1 491) | (798) | (351) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (3 160) | (950) | (733) | (223) |
| Zysk (strata) netto | (3 145) | (2 046) | (730) | (481) |
| Przepływ środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej | (55 183) | (45 988) | (12 808) | (10 812) |
| Przepływ środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej | (15 423) | (3 094) | (3 580) | (727) |
| Przepływ środków pieniężnych netto z działalności finansowej | 17 231 | 13 529 | 3 999 | 3 181 |
| Przepływy pieniężne netto | (47 126) | (35 552) | (10 938) | (8 358) |
| Średnioważona liczba akcji w okresie | 28 426 634 | 29 163 052 | 28 426 634 | 29 163 052 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w gr/eurocent) | (11) | (7) | (3) | (2) |
| | stan na 2019-09-30 | stan na 2018-12-31 | stan na 2019-09-30 | stan na 2018-12-31 |
| Aktywa razem | 237 850 | 241 258 | 54 383 | 56 106 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 931 | - | 213 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 83 443 | 80 275 | 19 079 | 18 669 |
| Kapitał własny | 151 201 | 158 172 | 34 571 | 36 784 |
| Liczba akcji na koniec okresu | 30 563 089 | 30 563 089 | 30 563 089 | 30 563 089 |

| | | | | |
|--|-----|-----|-----|-----|
| Wartość księgowa na jedną akcję (w gr/eurocent) | 495 | 518 | 113 | 120 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w gr/eurocent) | - | - | - | - |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019

| | 3 kwartały 2019 | III kwartał 2019 | 3 kwartały 2018 | III kwartał 2018 |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 185 849 | 62 905 | 160 379 | 50 895 |
| Koszt własny sprzedaży | (83 245) | (29 420) | (68 253) | (22 349) |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 102 604 | 33 485 | 92 127 | 28 546 |
| Koszty sprzedaży | (98 420) | (34 390) | (81 584) | (27 740) |
| Koszty zarządu | (7 426) | (2 093) | (6 890) | (2 502) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 713 | 444 | 2 119 | 465 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (1 408) | (397) | (460) | (91) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (1 937) | (2 951) | 5 311 | (1 321) |
| Przychody finansowe | 546 | 366 | 533 | 137 |
| Koszty finansowe | (1 078) | (173) | (44) | (522) |
| Udział w zyskach (stratach) w jednostce stowarzyszonej | (269) | (94) | - | - |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji | - | - | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (2 737) | (3 766) | 5 800 | (1 706) |
| Podatek dochodowy | (768) | (213) | (2 373) | (42) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (3 505) | (3 979) | 3 426 | (1 747) |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| ZYSK (STRATA) NETTO | (3 505) | (3 979) | 3 426 | (1 747) |
| Pozostałe całkowite dochody netto | | | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat | - | - | - | - |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat | - | - | - | - |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem | - | - | - | - |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | (3 505) | (3 979) | 3 426 | (1 747) |
| Zysk netto przypadający: | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | (2 020) | (3 127) | 3 426 | (1 747) |
| Udziałom niedającym kontroli | (1 485) | (852) | - | - |
| | (3 505) | (3 979) | 3 426 | (1 747) |
| Suma całkowitych dochodów przypadająca: | | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | (2 020) | (3 127) | 3 426 | (1 747) |
| Udziałom niedającym kontroli | (1 485) | (852) | - | - |
| | (3 505) | (3 979) | 3 426 | (1 747) |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 (C.D.)

| | 3 kwartały 2019 | III kwartał 2019 | 3 kwartały 2018 | III kwartał 2018 |
|---|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję) | | | | |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | | | |
| Zwykły | -12,4 | -14,1 | 11,8 | -6,0 |
| Rozwodniony | -12,4 | -14,1 | 11,8 | -6,0 |
| Z działalności kontynuowanej: | | | | |
| Zwykły | -12,4 | -14,1 | 11,8 | -6,0 |
| Rozwodniony | -12,4 | -14,1 | 11,8 | -6,0 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019

| | Stan na 30/09/2019 | Stan na 31/12/2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 56 959 | 38 076 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 26 920 | |
| Nieruchomości inwestycyjne | 68 706 | 78 847 |
| Wartość firmy | 5 778 | 5 778 |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 457 | 876 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 1 393 | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 3 192 | 3 172 |
| Pozostałe aktywa | 9 | 15 |
| Aktywa trwałe razem | 163 416 | 126 765 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 83 833 | 69 551 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 30 198 | 25 014 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 2 601 | 510 |
| Wycena walutowych kontraktów <i>forward</i> | 110 | - |
| Bieżące aktywa podatkowe | 112 | 101 |
| Pozostałe aktywa | 1 010 | 689 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 530 | 40 270 |
| | 125 393 | 136 135 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | - | - |
| Aktywa obrotowe razem | 125 393 | 136 135 |
| Aktywa razem | 288 809 | 262 899 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GK MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 (C.D.)

| | Stan na 30/09/2019 | Stan na 31/12/2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | |
| Kapitał własny | | |
| Wyemitowany kapitał akcyjny | 3 056 | 3 056 |
| Akcje własne | (20 490) | (16 665) |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | 33 672 | 33 672 |
| Pozostałe kapitały zapasowe | 104 456 | 96 902 |
| Kapitał rezerwowy | 33 653 | 33 653 |
| Zyski zatrzymane | 57 758 | 67 331 |
| | 212 104 | 217 949 |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | - | - |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 212 104 | 217 949 |
| Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli | (3 367) | (1 882) |
| Razem kapitał własny | 208 737 | 216 068 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16) | 18 356 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | - | - |
| Rezerwa na podatek odroczony | 2 719 | 2 811 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 21 075 | 2 811 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 15 569 | 23 677 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16) | 9 014 | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 80 | - |
| Wycena walutowych kontraktów <i>forward</i> | - | 182 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 13 339 | - |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | 116 | 1 311 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 1 922 | 2 286 |
| Pozostałe zobowiązania | 18 957 | 16 564 |
| | 58 997 | 44 021 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 58 997 | 44 021 |
| Zobowiązania razem | 80 072 | 46 832 |
| Pasywa razem | 288 809 | 262 899 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019

| | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Pozostałe kapitały zapasowe | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | Przypadające udziałom niedającym kontroli | Razem |
|---|--------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|------------------|---|---|----------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2018 roku | 3 056 | (13 970) | 33 672 | 90 538 | 33 653 | 56 330 | 203 278 | - | 203 278 |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | - | 3 426 | 3 426 | - | 3 426 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Suma całkowitych dochodów | - | - | - | - | - | 3 426 | 3 426 | - | 3 426 |
| Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy | - | - | - | (3 027) | - | 3 027 | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych | - | (2 039) | - | - | - | - | (2 039) | - | (2 039) |
| Stan na 30 września 2018 roku | 3 056 | (16 010) | 33 672 | 87 509 | 33 653 | 62 784 | 204 665 | - | 204 665 |
| Stan na 1 stycznia 2019 roku | 3 056 | (16 665) | 33 672 | 96 902 | 33 653 | 67 331 | 217 949 | (1 882) | 216 068 |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | - | (2 020) | (2 020) | (1 485) | (3 505) |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Suma całkowitych dochodów | - | - | - | - | - | (2 020) | (2 020) | (1 485) | (3 505) |
| Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy | - | - | - | 7 553 | - | (7 553) | - | - | - |
| Nabycie akcji własnych | - | (3 826) | - | - | - | - | (3 826) | - | (3 826) |
| Stan na 30 września 2019 roku | 3 056 | (20 490) | 33 672 | 104 456 | 33 653 | 57 758 | 212 104 | (3 367) | 208 737 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GK MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019

| | 3 kwartały 2019 | III kwartał 2019 | 3 kwartały 2018 | III kwartał 2018 |
|---|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk za rok obrotowy | (2 020) | (2 494) | 3 426 | (1 747) |
| Korekty: | | | | |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku Amortyzacja | 768 | 213 | 2 373 | 42 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 15 463 | 4 900 | 3 201 | 1 016 |
| Odsetki i udziały w zyskach | (15) | (19) | (1 018) | 240 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 76 | (59) | (92) | (18) |
| (Zysk) / strata jednostek stowarzyszonych | (339) | 158 | (146) | (41) |
| Pozostałe korekty działalności operacyjnej | 269 | 94 | | |
| | (110) | (132) | (137) | 78 |
| | 14 091 | 2 661 | 7 608 | (430) |
| Zmiany w kapitale obrotowym: | | | | |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (102) | 2 385 | (4 523) | 3 688 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | (14 282) | (5 891) | (30 060) | (24 039) |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów | 4 200 | 3 689 | (358) | 70 |
| Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (11 311) | (11 171) | (8 953) | (4 574) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw | (365) | (485) | (435) | (539) |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej | (7 769) | (8 812) | (36 720) | (25 825) |
| Zapłacony podatek dochodowy | (2 065) | (163) | (842) | 183 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (9 834) | (8 975) | (37 562) | (25 642) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych - podmiotów stowarzyszonych | (1 662) | (5) | - | - |
| Płatności za nieruchomości inwestycyjne | - | - | (788) | (92) |
| Pożyczki wypłacone innym podmiotom | (2 000) | - | 120 | 120 |
| Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek | 220 | 137 | 33 | 6 |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne | (5 810) | (1 670) | (2 537) | (952) |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych | 2 077 | 1 279 | 1 151 | 475 |
| Płatności za nieruchomości inwestycyjne | (12 431) | (2 191) | (8 955) | (3 746) |
| Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną | (19 606) | (2 450) | (10 975) | (4 188) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek | 13 339 | 13 339 | - | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16 | (10 855) | (2 877) | - | - |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16 | (386) | (130) | - | - |
| Płatności innych zobowiązań finansowych | (102) | (48) | - | - |
| Płatności z tytułu zakupu akcji własnych | (5 311) | (2 239) | (2 039) | (807) |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | (3 315) | 8 045 | (2 039) | (807) |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (32 755) | (3 380) | (50 576) | (30 637) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego | 40 270 | 10 891 | 69 083 | 50 401 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | 15 | 19 | 1 018 | (240) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego | 7 530 | 7 530 | 19 524 | 19 524 |

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019**

| | 3 kwartały 2019 | III kwartał 2019 | 3 kwartały 2018 | III kwartał 2018 |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 181 003 | 62 477 | 158 469 | 50 342 |
| Koszt własny sprzedaży | (81 342) | (29 390) | (68 253) | (22 349) |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 99 661 | 33 087 | 90 216 | 27 993 |
| Koszty sprzedaży | (97 554) | (34 855) | (87 119) | (29 480) |
| Koszty zarządu | (6 336) | (1 772) | (5 953) | (2 099) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 146 | 439 | 1 825 | 421 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (1 356) | (446) | (460) | (91) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (3 440) | (3 547) | (1 491) | (3 256) |
| Przychody finansowe | 1 430 | 681 | 1 264 | (98) |
| Koszty finansowe | (1 150) | (515) | (723) | (291) |
| Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych | - | - | - | - |
| Pozostałe zyski (straty) z inwestycji | - | - | - | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (3 160) | (3 380) | (950) | (3 645) |
| Podatek dochodowy | 15 | 443 | (1 096) | 310 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (3 145) | (2 936) | (2 046) | (3 335) |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| ZYSK (STRATA) NETTO | (3 145) | (2 936) | (2 046) | (3 335) |
| 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 | (3 145) | (2 936) | (2 046) | (3 335) |

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 (C.D.)**

| | 3 kwartały 2019 | III kwartał 2019 | 3 kwartały 2018 | III kwartał 2018 |
|---|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję) | | | | |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej: | | | | |
| Zwykły | -11,1 | -10,4 | -7,0 | -11,4 |
| Rozwodniony | -11,1 | -10,4 | -7,0 | -11,4 |
| Z działalności kontynuowanej: | | | | |
| Zwykły | -11,1 | -10,4 | -7,0 | -11,4 |
| Rozwodniony | -11,1 | -10,4 | -7,0 | -11,4 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019

| | Stan na 30/09/2019 PLN'000 | Stan na 31/12/2018 PLN'000 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 8 317 | 8 846 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 931 | - |
| Pozostałe aktywa niematerialne | 387 | 808 |
| Investycje w jednostkach podporządkowanych | 61 229 | 61 224 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - |
| Aktywa trwałe razem | 70 865 | 70 879 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 82 849 | 69 060 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 21 745 | 19 092 |
| Pożyczki udzielone podmiotom zależnym | 58 437 | 53 475 |
| Wycena walutowych kontraktów <i>forward</i> | 110 | - |
| Bieżące aktywa podatkowe | - | - |
| Pozostałe aktywa | 433 | 576 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 412 | 28 177 |
| | 166 986 | 170 379 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | - | - |
| Aktywa obrotowe razem | 166 986 | 170 379 |
| Aktywa razem | 237 850 | 241 258 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MONNARI TRADE S.A. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 (C.D.)

| | Stan na 30/09/2019 | Stan na 31/12/2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | |
| Kapitał własny | | |
| Wyemitowany kapitał akcyjny | 3 056 | 3 056 |
| Akcje własne | (20 490) | (16 665) |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | 33 672 | 33 672 |
| Pozostałe kapitały zapasowe | 104 456 | 96 902 |
| Kapitał rezerwowy | 33 653 | 33 653 |
| Zyski zatrzymane | (3 145) | 7 553 |
| | 151 201 | 158 172 |
| Kwoty ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | - | - |
| Razem kapitał własny | 151 201 | 158 172 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16) | 487 | - |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 2 719 | 2 811 |
| Rezerwy długoterminowe | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | - | - |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 3 206 | 2 811 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 28 401 | 27 668 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16) | 461 | - |
| Wycena instrumentów finansowych | - | - |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 13 339 | - |
| Pożyczki od podmiotów powiązanych | 36 277 | 42 000 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | - | 1 183 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 867 | 1 000 |
| Pozostałe zobowiązania | 4 098 | 8 423 |
| | 83 443 | 80 275 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 83 443 | 80 275 |
| Zobowiązania razem | 86 649 | 83 086 |
| Pasywa razem | 237 850 | 241 258 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 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 2018 roku | 3 056 | (13 970) | 33 672 | 90 538 | 33 653 | 6 365 | 153 313 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | (2 046) | (2 046) |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Suma całkowitych dochodów | - | - | - | - | - | (2 046) | (2 046) |
| Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy | - | - | - | 6 365 | - | (6 365) | - |
| Nabycie akcji własnych | - | (2 039) | - | - | - | - | (2 039) |
| Stan na 30 września 2018 roku | 3 056 | (16 010) | 33 672 | 96 903 | 33 653 | (2 046) | 149 228 |
| Stan na 1 stycznia 2019 roku | 3 056 | (16 665) | 33 672 | 96 902 | 33 653 | 7 553 | 158 172 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | - | - | - | (209) | (209) |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Suma całkowitych dochodów | - | - | - | - | - | (3 145) | (3 145) |
| Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy | - | - | - | 7 553 | - | (7 553) | - |
| Nabycie akcji własnych | - | (3 826) | - | - | - | - | (3 826) |
| Stan na 30 września 2019 roku | 3 056 | (20 490) | 33 672 | 104 456 | 33 653 | (3 145) | 151 201 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH MONNARI TRADE S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

| | 3 kwartały 2019 | III kwartał 2019 | 3 kwartały 2018 | III kwartał 2018 |
|---|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk za rok obrotowy | (3 145) | (2 936) | (2 046) | (3 335) |
| Korekty: | | | | |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku | (15) | (443) | 1 096 | (310) |
| Amortyzacja | 3 122 | 1 027 | 1 792 | 609 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (15) | (19) | (1 018) | 240 |
| Odsetki i udziały w zyskach | (250) | (120) | (376) | (109) |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 557 | (1) | - | - |
| Pozostałe korekty działalności operacyjnej | (110) | (132) | (137) | 78 |
| | 144 | (2 624) | (688) | (2 828) |
| Zmiany w kapitale obrotowym: | | | | |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (2 653) | 4 190 | (7 517) | 51 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | (13 790) | (5 211) | (28 523) | (23 246) |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów | 219 | 526 | (1 296) | 181 |
| Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (5 859) | (4 965) | (9 148) | (2 476) |
| Zwiększenie / zmniejszenie rezerw | (225) | (495) | 661 | (849) |
| Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej | (22 165) | (8 579) | (46 512) | (29 167) |
| Zapłacony podatek dochodowy | 1 106 | (48) | 524 | (324) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (21 059) | (8 627) | (45 988) | (29 491) |
| Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych | (5) | (5) | (55) | (35) |
| Pożyczki wypłacone spółkom zależnym | (12 817) | (4 414) | (4 543) | (673) |
| Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez spółki zależne | 8 924 | 214 | 2 598 | 550 |
| Otrzymane odsetki | 15 | - | 142 | 137 |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne | (2 188) | (562) | (1 236) | (312) |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych | 456 | 132 | - | - |
| Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną | (5 616) | (4 635) | (3 094) | (333) |
| Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z tytułu kredytów w rachunku bieżącym | 13 339 | 13 339 | - | - |
| Płatności z tytułu nabycia akcji własnych | (3 826) | (755) | (2 039) | (807) |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16 | (1 063) | (251) | - | - |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu - MSSF 16 | (20) | (7) | - | - |
| Zapłacone odsetki z tytułu pożyczek od spółek zależnych | (307) | - | (431) | - |
| Pożyczki od spółek zależnych | (6 230) | (1 780) | 16 000 | 11 000 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | 1 894 | 10 547 | 13 529 | 10 193 |
| Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (24 781) | (2 715) | (35 552) | (19 630) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego | 28 177 | 6 108 | 42 198 | 27 533 |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych | 15 | 19 | 1 018 | (240) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego | 3 412 | 3 412 | 7 663 | 7 663 |

Wybrane dane objaśniające

1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

Nazwa i siedziba

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

Adres do korespondencji:

93-172 Łódź, ul. Rzgowska 30.

Wskazanie właściwego Sądu

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

Czas trwania

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

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

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. zawiera dane za 3 kwartały 2019 r. tj. od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. i za III kwartał 2019 r. tj. od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r., oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2018 roku. W zakresie sprawozdania z pozycji finansowej prezentuje dane wg stanu na dzień 30 września 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r.

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

Na dzień 30 września 2019 roku w skład organów Spółki wchodziły następujące osoby:

Zarząd MONNARI TRADE S.A.:

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

W okresie III kwartału 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. nie uległ zmianie.

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

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

W okresie III kwartału 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej MONNARI TRADE S.A. nie uległ zmianie.

Notowania na giełdach

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

Opis Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

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

Na dzień 30 września 2019 roku MONNARI TRADE S.A. sprawowało kontrolę nad następującymi spółkami:

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

| Lp. | Nazwa spółki | Siedziba | Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia) | Kapitał podstawowy (tys. zł) | Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ) |
|-----|--------------------------------------|----------|---|------------------------------|--|
| 41 | MONNARI TRADE PRACTICE Sp. z o.o. | Łódź | 2013-02-22 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 42 | MONNARI TRADE PRIZE Sp. z o.o. | Łódź | 2013-02-26 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 43 | MONNARI TRADE PRODUCTS Sp. z o.o. | Łódź | 2011-11-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 44 | MONNARI TRADE PROFIT Sp. z o.o. | Łódź | 2012-03-19 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 45 | MONNARI TRADE PROSPERITY Sp. z o.o. | Łódź | 2011-11-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 46 | MONNARI TRADE QUALITY Sp. z o.o. | Łódź | 2013-03-12 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 47 | MONNARI TRADE SERVICE Sp. z o.o. | Łódź | 2013-03-13 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 48 | MONNARI TRADE SHOPPING Sp. z o.o. | Łódź | 2011-11-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 49 | MONNARI TRADE Sp. z o.o. | Łódź | 2011-07-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 50 | MONNARI TRADE STYLE Sp. z o.o. | Łódź | 2013-03-14 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 51 | MONNARI TRADE SUPPLY Sp. z o.o. | Łódź | 2012-03-19 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 52 | MONNARI TRADE TEAM Sp. z o.o. | Łódź | 2011-11-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 53 | MONNARI TRADE TRANSACTION Sp. z o.o. | Łódź | 2012-03-19 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 54 | MONNARI TRADE TREASURE Sp. z o.o. | Łódź | 2011-11-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 55 | MONNARI TRADE VOGUE Sp. z o.o. | Łódź | 2013-02-26 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 56 | MONNARI TRADE FASHION Sp. z o.o. | Łódź | 2013-03-20 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 57 | MONNARI TRADE SHAPE Sp. z o.o. | Łódź | 2013-03-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 58 | GENTLEWOMAN Sp. z o.o. | Łódź | 2013-10-17 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 59 | MADAM MODE Sp. z o.o. | Łódź | 2013-10-23 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 60 | ELEGANCE WOMAN Sp. z o.o. | Łódź | 2013-10-21 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 61 | CHARM LADY Sp. z o.o. | Łódź | 2013-10-22 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 62 | FEMME COLLECTION Sp. z o.o. | Łódź | 2013-10-31 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 63 | GLAMOUR WOMAN Sp. z o.o. | Łódź | 2013-11-12 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 64 | MISS ELEGANCE Sp. z o.o. | Łódź | 2014-06-05 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 65 | SERVICE OFFICE Sp. z o.o. | Łódź | 2014-06-16 | 139 202 | MONNARI TRADE S.A. (0,01%) FERMIUM Sp. z o.o. S.K.A. (99,99%) |
| 66 | FASHION COLLECTION Sp. z o.o. | Łódź | 2014-07-03 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 67 | MADAME PRESTIGE Sp. z o.o. | Łódź | 2014-07-03 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 68 | FASHION MARKET Sp. z o.o. | Łódź | 2014-07-02 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 69 | MODE AGENT Sp. z o.o. | Łódź | 2014-07-02 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 70 | MODERN COMPANY Sp. z o.o. | Łódź | 2014-09-03 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 71 | MODERN FRIEND Sp. z o.o. | Łódź | 2014-09-10 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 72 | MODERN LADY Sp. z o.o. | Łódź | 2014-09-11 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 73 | MODERN MODE Sp. z o.o. | Łódź | 2014-10-27 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 74 | MODERN LINE Sp. z o.o. | Łódź | 2014-10-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 75 | MODERN TEAM Sp. z o.o. | Łódź | 2014-10-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 76 | MODERN SALE Sp. z o.o. | Łódź | 2014-10-30 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 77 | MODERN SYSTEM Sp. z o.o. | Łódź | 2014-10-30 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 78 | MODERN LOOK Sp. z o.o. | Łódź | 2014-10-29 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 79 | MODERN SHOP Sp. z o.o. | Łódź | 2014-10-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 80 | MODREN TREND Sp. z o.o. | Łódź | 2014-10-31 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 81 | MODERN WORK Sp. z o.o. | Łódź | 2014-11-13 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 82 | MODERN MARKETS Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-10 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 83 | MODERN DRESS Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-15 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 84 | MODERN WOMAN Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 85 | MODERN FRAME Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 86 | MODERN SHAPE Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 87 | MODERN CENTRE Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 88 | MODERN CRAFT Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-22 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 89 | MODERN LEVEL Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-22 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 90 | MODERN FASHIONER Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-22 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 91 | MODERN OUTFIT Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-29 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |

| Lp. | Nazwa spółki | Siedziba | Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia) | Kapitał podstawowy (tys. zł) | Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ) |
|-----|-----------------------------|----------|---|------------------------------|---|
| 92 | FERMIUM Sp. z o.o. S.K.A. | Łódź | 2014-12-05 | 139 247 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 93 | FERMIUM Sp. z o.o. | Łódź | 2014-12-05 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 94 | MODERN PARTNER Sp. z o.o. | Łódź | 2015-01-15 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 95 | MADAM PRIME Sp. z o.o. | Łódź | 2015-06-29 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 96 | MADAM BEST Sp. z o.o. | Łódź | 2015-06-29 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 97 | MADAM TRENDY Sp. z o.o. | Łódź | 2015-06-30 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 98 | MADAM FASHION Sp. z o.o. | Łódź | 2015-07-10 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 99 | MADAM ELITE Sp. z o.o. | Łódź | 2015-07-10 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 100 | MADAM CHIC Sp. z o.o. | Łódź | 2015-07-09 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 101 | MADAM SUPREME Sp. z o.o. | Łódź | 2015-07-14 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 102 | MADAM PERFECT Sp. z o.o. | Łódź | 2015-07-17 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 103 | MADAM FANCY Sp. z o.o. | Łódź | 2015-07-23 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 104 | MADAM TIPTOP Sp. z o.o. | Łódź | 2015-07-24 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 105 | MADAM VOGUE Sp. z o.o. | Łódź | 2015-07-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 106 | MADAM RICH Sp. z o.o. | Łódź | 2015-07-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 107 | MADAM COLLECTION Sp. z o.o. | Łódź | 2015-08-26 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 108 | MADAM ELEGANT Sp. z o.o. | Łódź | 2015-08-27 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 109 | MADAM COSTUME Sp. z o.o. | Łódź | 2015-08-27 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 110 | MADAM ABSOLUTE Sp. z o.o. | Łódź | 2015-10-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 111 | MADAM EXCELLENT Sp. z o.o. | Łódź | 2015-10-29 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 112 | MADAM LEADING Sp. z o.o. | Łódź | 2015-10-29 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 113 | MADAM BENEFIT Sp. z o.o. | Łódź | 2015-10-30 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 114 | MADAM EXTREME Sp. z o.o. | Łódź | 2015-11-04 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 115 | MADAM SAVOR Sp. z o.o. | Łódź | 2015-11-06 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 116 | MADAM NOBLE Sp. z o.o. | Łódź | 2015-11-06 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 117 | MADAM POSH Sp. z o.o. | Łódź | 2015-11-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 118 | MADAM PROPER Sp. z o.o. | Łódź | 2015-11-23 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 119 | MADAM TENDER Sp. z o.o. | Łódź | 2015-11-25 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 120 | MADAM SELECTED Sp. z o.o. | Łódź | 2015-11-30 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 121 | MADAM STYLE Sp. z o.o. | Łódź | 2015-11-30 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 122 | MODERN PROFIT S.A. | Łódź | 2015-12-22 | 3 450 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 123 | MADAM CHARM Sp. z o.o. | Łódź | 2016-04-05 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 124 | MADAM GRACE Sp. z o.o. | Łódź | 2016-04-07 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 125 | MADAM ATTRACTION Sp. z o.o. | Łódź | 2016-04-13 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 126 | MADAM ESTEEM Sp. z o.o. | Łódź | 2016-04-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 127 | MADAM Spring Sp. z o.o. | Łódź | 2016-04-22 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 128 | MADAM Joy Sp. z o.o. | Łódź | 2016-04-22 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 129 | MADAM Wonder Sp. z o.o. | Łódź | 2016-04-29 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 130 | MADAM Star Sp. z o.o. | Łódź | 2016-06-15 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 131 | MADAM Summer Sp. z o.o. | Łódź | 2016-06-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 132 | Miss Exclusive Sp. z o.o. | Łódź | 2016-08-31 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 133 | Miss Comfort Sp. z o.o. | Łódź | 2016-09-02 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 134 | Miss Beauty Sp. z o.o. | Łódź | 2016-09-08 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 135 | Miss Nobility Sp. z o.o. | Łódź | 2016-09-08 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 136 | Miss Class Sp. z o.o. | Łódź | 2016-06-09 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 137 | Miss Luxury Sp. z o.o. | Łódź | 2016-09-07 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 138 | Miss Pretty Sp. z o.o. | Łódź | 2016-09-27 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 139 | MISS POPULAR Sp. z o.o. | Łódź | 2016-10-14 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 140 | MISS SPLENDOR Sp. z o.o. | Łódź | 2016-10-17 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 141 | Miss Trendy Sp. z o.o. | Łódź | 2016-10-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 142 | Miss Passion Sp. z o.o. | Łódź | 2016-11-02 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 143 | Miss Regard Sp. z o.o. | Łódź | 2016-11-03 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |

| Lp. | Nazwa spółki | Siedziba | Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia) | Kapitał podstawowy (tys. zł) | Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ) |
|-----|--------------------------|----------|---|------------------------------|---|
| 144 | Miss Talent Sp. z o.o. | Łódź | 2016-11-10 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 145 | Miss Wise Sp. z o.o. | Łódź | 2016-11-10 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 146 | Miss Care Sp. z o.o. | Łódź | 2016-11-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 147 | Miss Smart Sp. z o.o. | Łódź | 2016-11-15 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 148 | Miss Moment Sp. z o.o. | Łódź | 2016-11-15 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 149 | Miss Glory Sp. z o.o. | Łódź | 2016-11-21 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 150 | Miss Future Sp. z o.o. | Łódź | 2016-11-30 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 151 | Miss Project Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-02 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 152 | Miss Prospect Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-02 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 153 | Miss Repute Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-05 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 154 | Miss Effort Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-02 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 155 | Miss Fame Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-05 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 156 | Miss Chance Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-12 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 157 | Miss Majesty Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-07 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 158 | Miss Element Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 159 | Miss Power Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-14 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 160 | Miss Venture Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-14 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 161 | Miss Concern Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-06 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 162 | Madam Winter Sp. z o.o. | Łódź | 2016-09-08 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 163 | Miss Domain Sp. z o.o. | Łódź | 2016-12-22 | 17 921 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 164 | MS Blouse Sp. z o.o. | Łódź | 2018-04-26 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 165 | MS Clothes Sp. z o.o. | Łódź | 2018-04-26 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 166 | MS Apparel Sp. z o.o. | Łódź | 2018-04-30 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 167 | MS Fig Sp. z o.o. | Łódź | 2018-05-08 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 168 | MS Jacket Sp. z o.o. | Łódź | 2018-05-11 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 169 | MS Sash Sp. z o.o. | Łódź | 2018-05-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 170 | MS Smock Sp. z o.o. | Łódź | 2018-05-16 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 171 | MS Trousers Sp. z o.o. | Łódź | 2018-05-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 172 | MS Mantle Sp. z o.o. | Łódź | 2018-05-29 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 173 | MS Pallium Sp. z o.o. | Łódź | 2018-06-06 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 174 | MS Skirt Sp. z o.o. | Łódź | 2018-06-20 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 175 | MS Veil Sp. z o.o. | Łódź | 2018-07-27 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 176 | MS Suit Sp. z o.o. | Łódź | 2018-07-31 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 177 | MS Tunic Sp. z o.o. | Łódź | 2018-07-31 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 178 | MS Wear Sp. z o.o. | Łódź | 2018-07-31 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 179 | MS Coat Sp. z o.o. | Łódź | 2018-08-09 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 180 | MS Vesture Sp. z o.o. | Łódź | 2018-09-27 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 181 | MS Robe Sp. z o.o. | Łódź | 2018-09-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 182 | MS Scarf Sp. z o.o. | Łódź | 2018-09-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 183 | MS Wardrobe Sp. z o.o. | Łódź | 2018-09-28 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 184 | MS Cape Sp. z o.o. | Łódź | 2018-11-05 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 185 | MS Pelisse Sp. z o.o. | Łódź | 2018-11-05 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 186 | MS Petticoat Sp. z o.o. | Łódź | 2018-11-06 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 187 | MS Attire Sp. z o.o. | Łódź | 2018-11-07 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 188 | MS Costumes Sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-10 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 189 | MS Gown Sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-11 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 190 | MS Singlet Sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-11 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 191 | MS Frocks Sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-12 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 192 | MS Tippet Sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-12 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 193 | MS Marine Sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 194 | MS Waistcoat Sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-18 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 195 | MS Garments Sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-20 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |

| Lp. | Nazwa spółki | Siedziba | Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia) | Kapitał podstawowy (tys. zł) | Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ) |
|-----|--------------------------------|----------|---|------------------------------|---|
| 196 | MS Profits sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (100%) |
| 197 | Centro 2017 sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | MONNARI TRADE S.A. (75%) |
| 198 | FemeStage Eva Minge sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 601 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 199 | Centro Case sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 200 | Centro Classic sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 201 | Centro Cloud sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 202 | Centro Collection sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 203 | Centro Commerce sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 204 | Centro Company sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 205 | Centro Contract sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 206 | Centro Moon sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 207 | Centro Passion sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 208 | Centro Product sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 209 | Centro Project sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 210 | Centro Prosper sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 211 | Centro Purse sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 212 | Centro Sale sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 213 | Centro Shopping sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 214 | Centro Simple sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 215 | Centro Stamp sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 216 | Centro Standard sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 217 | Centro Style sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 218 | Centro Sun sp. z o.o. | Łódź | 2018-12-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 219 | Centro Backstage sp. z o.o. | Łódź | 2019-02-07 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 220 | Centro Fashion sp. z o.o. | Łódź | 2019-02-07 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 221 | Centro Model sp. z o.o. | Łódź | 2019-02-07 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 222 | Centro Show sp. z o.o. | Łódź | 2019-03-11 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 223 | Centro Moda sp. z o.o. | Łódź | 2019-03-11 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 224 | Centro Look sp. z o.o. | Łódź | 2019-03-15 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 225 | Centro Sky sp. z o.o. | Łódź | 2019-05-10 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 226 | Centro Star sp. z o.o. | Łódź | 2019-05-10 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 227 | Centro Light sp. z o.o. | Łódź | 2019-05-14 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 228 | Centro Dress sp. z o.o. | Łódź | 2019-06-19 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 229 | Centro Jeans sp. z o.o. | Łódź | 2019-06-19 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 230 | Centro Lady sp. z o.o. | Łódź | 2019-06-19 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 231 | Centro Quality sp. z o.o. | Łódź | 2019-06-19 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 232 | Centro Shine sp. z o.o. | Łódź | 2019-06-19 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 233 | Centro Design sp. z o.o. | Łódź | 2019-06-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 234 | Centro Room sp. z o.o. | Łódź | 2019-06-21 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 235 | Centro Smart sp. z o.o. | Łódź | 2019-06-24 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |
| 236 | Centro Factory sp. z o.o. | Łódź | 2019-06-25 | 5 | Centro 2017 sp. z o.o. (100%) |

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

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

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

W dniu 21 grudnia 2018 r. MS Wear sp. z o.o (podmiot w 100% zależny od MONNARI TRADE S.A.) nabyła 75% udziałów w kapitale spółki Centro 2017 sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Centro 2017 sp. z o.o. jest podmiotem dominującym dla grupy spółek celowych, prowadzących sklepy pod marką Femestage Eva Minge. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania proces rozliczania powyższej transakcji nie został jeszcze zakończony i połączenie zostało rozliczone prowizorycznie, w kwotach przybliżonych.

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

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

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

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

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

Przedmiot działalności.

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

Spółka Dominująca realizuje sprzedaż poprzez następujące kanały dystrybucji:

- salony firmowe zlokalizowane w centrach handlowych i galeriach oraz jeden przy ulicy handlowej w centrum Warszawy,
- 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,
- zarządzanie znakami towarowymi,
- zarządzania nieruchomościami.

Spółka Dominująca 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.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”) i zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 26 listopada 2019 roku.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2019 r., których wpływ przedstawiono poniżej. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., które zostało opublikowane w dniu 24 kwietnia 2019 roku.

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

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

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

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

Nowe i zmienione standard oraz interpretacje obowiązujących dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później:

- MSSF 16 „Leasing” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie
- Zmiany do MSR 19 - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu w trakcie okresu sprawozdawczego - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Wpływ zastosowania MSSF 16 „Leasing na sprawozdanie finansowe”

W wyniku pierwszego zastosowania tego standardu od 1 stycznia 2019 r. nastąpił rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania aktywów – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu.

Spółka dokonała analizy umów spełniających kryteria leasingu wg definicji zawartej w MSSF 16. Na dzień 1 stycznia 2019 r. część umów najmu lokali handlowych, których stroną jest Spółka i jej podmioty zależne, 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.

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 EURPLN.

Grupa zastosowała niniejszy standard retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania, czyli 1 stycznia 2019 r. (paragraf C5 (b) MSSF 16). W efekcie Spółka ujęła łączny efekt pierwszego zastosowania niniejszego standardu w oparciu o stan umów na ten dzień. Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania została ustalona w oparciu o paragraf C8 (b) tiret (ii) MSSF 16. a dane porównawcze nie zostały przekształcone.

| | Okres zakończony 30/09/2019 |
|--|--|
| <u>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - lokale handlowe</u> | PLN'000 |
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 35 485 |
| Zwiększenia | 3 127 |
| Amortyzacja | (11 692) |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 26 920 |
| koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu | 367 |

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie obejmuje umów najmu, dla których nie są określone opłaty minimalne i czynsz jest zależny od obrotu realizowanego w danym obiekcie oraz takie, dla których nie jest zdefiniowany okres najmu i nie ma zasadniczej pewności co do decyzji o ich przedłużeniu i/lub okresu na który miałyby być przedłużone.

Zastosowanie pozostałych zmian standardów i interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego wymienionego poniżej, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według oceny Zarządu Spółki Dominującej, nie miałyby one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

W III kwartale 2019 r. nie miały miejsca zdarzenia, które byłyby nietypowe ze względu na rodzaj, wartość lub częstotliwość, i które wpływałyby na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne w odniesieniu do Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

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

Do najważniejszych dokonań w Grupie Kapitałowej MONNARI TRADE S.A., które miały miejsce w III kwartale 2019 r. należą:

- Wzrost przychodów o 23,6 %, w tym marki MONNARI o 16,6%;
- Zwiększenie obrotów sklepu internetowego MONNARI o 58,8 % w III kwartale b.r.;

- Poprawa sprzedaży hurtowej MONNARI (dominujący asortyment – galanteria) o 29 %;
- Zapewnienie właściwego zatowarowania salonów kolekcją JZ 2019/2020 i terminowa realizacja zamówień kolekcji;
- Pozytywne zmiany w sieci salonów – Powierzchnia handlowa dla marki MONNARI na koniec III kwartału 2019 r. wzrosła o 6,6 %, z 34,6 tys. m² w III kwartale 2018 r., do 36,9 tys. m². Na dzień 30 września 2019 marka MONNARI posiadała 169 salonów, o 7 więcej niż na koniec III kwartału ub.r. Na dzień 30.09.2019 r. pod marką Femestage działało 27 salonów o łącznej powierzchni 4,4 tys. m² vs. 25 salonów na 30.06. b.r. Na dzień 01.01.2019 r. metraż salonów tej marki wynosił 2,7 tys. m², natomiast na dn. 30.06.2019 r. było 3,7 m².

Do najważniejszych niepowodzeń w Grupie Kapitałowej MONNARI TRADE S.A., które miały miejsce w III kwartale 2019 r. należą:

- Spadek marży brutto na sprzedaży o 2,86 p. proc. do poziomu 53,23 %;
- Wzrost kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnych zarządu o 20,6 %;
- Wygenerowanie straty operacyjnej w wysokości (-) 2 951 tys. zł vs. (-) 1 321 tys. zł w III kwartale 2018 r. oraz straty netto na poziomie (-) 3 979 tys. zł vs. (-) 1 747 tys. zł w III kwartale 2018 r.

Najważniejsze zdarzenia dotyczące Emitenta, które miały miejsce w III kwartale 2019 r.

- Podpisanie z biegłym rewidentem, firmą Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. Porozumienia o rozwiązaniu umowy o świadczenie usług audytorskich z uwagi na daleko idące zmiany organizacyjne dotyczące ww. podmiotu, polegające na dokonaniu, z dniem 2 września 2019 roku, przeniesienia własności przedsiębiorstwa na inny podmiot.
- Oddanie do użytkowania hali magazynowej
- Realizacja skupu akcji własnych.

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

Szacuje się, że w okresie III kwartału 2019 r. w Polsce, produkt krajowy brutto osiągnął poziom powyżej 3,9 %, co oznacza pogorszenie dynamiki wzrostu Produktu Krajowego Brutto, który w II kwartale wyniósł 4,6 %. Mimo spowolnienia i gorszych wskaźników, sytuacja gospodarcza sprzyjała sprzedaży detalicznej w kraju, która wzrosła w skali roku w nieco mniejszym stopniu niż w okresie styczeń–wrzesień ub. roku. W trzecim kwartale b.r. dynamika sprzedaży była wolniejsza niż w drugim, ale szybsza niż w pierwszym kwartale. Siła nabywczą przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw w okresie dziewięciu miesięcy br. zwiększyła się w skali roku o 4,6% (wobec wzrostu o 5,4% w analogicznym okresie ub. roku). We wrześniu b.r., podobnie jak w poprzednim miesiącu, przeciętna płaca realna brutto była o 4,0% wyższa niż przed rokiem (wobec wzrostu o 4,7% we wrześniu ub. roku). Stopa bezrobocia rejestrowanego w końcu września br. była niższa niż przed miesiącem i przed rokiem (5,1 %).

Wraz ze wzrostem inflacji rosły ceny towarów i usług konsumpcyjnych (we wrześniu b.r. były o 2,2% wyższe niż w grudniu ub. roku). Jednak w odniesieniu do odzieży i obuwia nadal utrzymuje się obserwowana w ubiegłych latach, niekorzystana dla Grupy Kapitałowej tendencja do spadku cen odzieży i obuwia (wg GUS ok. 3,5 % w relacji do XII 2018 r.).

Kursy dolara i euro w omawianym okresie były wyższe niż w analogicznym okresie III kwartału ubiegłego roku, co negatywnie wpływało na koszty związane z najmem powierzchni w centrach handlowych (ok. 70 % w EURO) oraz na koszty zakupu kolekcji rozliczanej w większości w USD.

Spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. w III kwartale 2019 r. świadczyły usługi wyłącznie na potrzeby Spółki Dominującej za wyjątkiem usług najmu w związku z posiadaną nieruchomością oraz innymi usługami.

W III kwartale 2019 r. Grupa Kapitałowa MONNARI TRADE S.A. wygenerowała przychody wyższe o 23,6 % w relacji do analogicznego okresu w ubiegłym roku. Dokonując porównania w obu okresach bez sprzedaży sklepów Centro 2017 Sp. z o.o. obroty wzrosły o 16,6 %.

W III kwartale b.r. utrzymał się trend wzrostu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnych zarządu (o 20,6%), w wyniku czego Grupa Kapitałowa wygenerowała stratę na poziomie operacyjnym w wysokości 2 951 tys. zł.

Wyniki III kwartału oraz wyniki narastające do dnia 30.09. b.r. wynikały głównie z poniższych czynników:

1. Spadku marży brutto na sprzedaży – wzrost ceny USD;
2. Spadku odwiedzalności salonów, wynikającego z ograniczenia handlu w niedzielę;
3. Kosztów związanych z prowadzeniem salonów pod marką Fenmestage EvaMinge.
4. Wzrostu kosztów wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w całej Grupie Kapitałowej (w samym III kwartale b.r. o 12 % dla MONNARI);
5. Wzrost średniomiesięcznych kosztów miesięcznych mediów na m2 (w samym III Q19 o 12,6 %)

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

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

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

Stan oraz zmiany odpisów aktualizujących aktywa za III kwartał 2019 r. Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. prezentuje poniższa tabela:

| Tytuł odpisu aktualizującego | Stan na 30.06.2019 | Utworzenie | Odwrocenie / wykorzystanie | Stan na 30.09.2019 |
|--|------------------------|------------|-------------------------------|------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość inwestycji w nieruchomości | (37 854) ^{*)} | - | - | (37 854) ^{*)} |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 3 222 | - | - | 3 222 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | 5 273 | 32 | 21 | 5 284 |

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

Stan oraz zmiany rezerw za III kwartał 2019 r. Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. prezentuje poniższa tabela:

| Tytuł rezerwy | Stan na 30.06.2019 | Utworzenie | Odwrocenie / wykorzystanie | Stan na 30.09.2019 |
|---|-----------------------|------------|-------------------------------|-----------------------|
| Rezerwa krótkoterminowa na niewykorzystane urlopy | 1 363 | - | 433 | 930 |
| Rezerwa na roszczenia | 150 | - | - | 150 |
| Rezerwa na opłatę recyklingową | 78 | 41 | - | 119 |
| Rezerwa na koszty zwrotów reklamacyjnych | 691 | 94 | - | 597 |

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Pozycje, na które utworzono rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz wpływ na wynik netto za 3 kwartały 2019 r. prezentuje poniższa tabela:

| | Stan na 31/12/2018 PLN'000 | Stan na 31/12/2018 PLN'000 | Stan na 30/09/2019 PLN'000 | Stan na 30/09/2019 PLN'000 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Różnice przejęciowe | Podatek odroczony | Różnice przejęciowe | Podatek odroczony |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | |
| Ujemne różnice kursowe | 42 | 8 | 29 | 5 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 1 259 | 239 | 1 381 | 262 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 4 222 | 802 | 3 222 | 612 |
| Rezerwa na urlopy, premie i inne koszty | 3 724 | 708 | 2 572 | 376 |
| Odpis aktualizujący wartość środków trwałych, WNiP i inwestycji w nieruchomości | - | - | - | - |
| Ujemne różnice przejściowe związane z aktywami trwałymi | 3 953 | 751 | 4 401 | 836 |
| Ujemne różnice przejściowe związane ze znakami towarowymi | 70 127 | 6 311 | 60 679 | 5 461 |
| Wycena instrumentów finansowych | - | - | - | - |
| Strata podatkowa | 12 626 | 2 399 | 19 527 | 3 247 |
| Pozostałe | 268 | 51 | 268 | 51 |
| | 96 221 | 11 269 | 91 811 | 10 800 |
| Odpis aktualizujący | | (3 156) | | (2 731) |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto | | 8 114 | | 8 069 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | |
| Dodatnie różnice przejściowe dotyczące majątku trwałego | 1 350 | 256 | 928 | 176 |
| Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej | 50 | 9 | 12 | 2 |
| Dodatnie różnice przejściowe dotyczące nieruchomości inwestycyjnych | 39 044 | 7 418 | 39 044 | 7 418 |
| Karty podarunkowe | 363 | 69 | - | - |
| | 40 807 | 7 753 | 39 985 | 7 597 |
| Aktywa/(rezerwa) z tytułu podatku odroczonego netto | | 361 | | 473 |
| Podatek odroczoney rozpoznany w rachunku zysków | | | | 112 |
| Podatek bieżący | | | | (880) |
| Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat za 3 kwartały 2019 | | | | (768) |

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

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

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

W III kwartale 2019 r. nie miały miejsca transakcje dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, które prowadziłyby do powstania istotnych zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W III kwartale 2019 r. nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych spółek Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W prezentowanych okresach nie miały miejsca korekty błędów lat ubiegłych.

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

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

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

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

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

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

17. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

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

W okresie III kwartału 2019 r. spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. nie emitowały i nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym, spółka MONNARI TRADE S.A. realizowała skup akcji własnych. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, Spółka posiada 2 754 385 akcji własnych, stanowiących 9,01 % kapitału zakładowego Emitenta i dających 7,84 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24 maja b.r. przeznaczyło zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2018 w kwocie 7 553 333,61 złotych na kapitał zapasowy Spółki.

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu, na który sporządzono niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Po dniu bilansowym tj. 21 października 2019 roku, Rada Nadzorcza, działając zgodnie z § 26 ust. 3 pkt 7 Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru na okres dwóch lat: CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (00-336) przy ul. Kopernika 34, która jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000402544 oraz wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3767, do zbadania skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego MONNARI TRADE S.A. za okres: od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Podmiot ten dokona również przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego MONNARI TRADE S.A. za okres I półrocza 2020 r.

21. Kredyty bankowe**22. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Gwarancje bankowe udzielone na zlecenie MONNARI TRADE S.A. i jej podmiotów zależnych przez banki na rzecz podmiotów trzecich jako zabezpieczenie wykonania umów na dzień 30.09.2019 r. wynoszą 14.495 tys. zł. (10.972 tys. zł na 31.12.2018 r.). Wszystkie umowy gwarancji bankowych na dzień 30.09.2019 r. są udzielane w ramach limitów kredytowych przyznanych MONNARI TRADE S.A. i wymienionych w pkt. 20 powyżej.

Następujące nieruchomości należące do spółek Grupy Kapitałowej obciążone są hipoteką:

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

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

Poza informacjami wskazanymi w niniejszym Sprawozdaniu oraz w pkt. 10 Pozostałych informacji, Spółce Dominującej nie są znane inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie dysponuje do dnia 20.10.2022 r. odnawialnym wielocelowym limitem kredytowym do łącznej kwoty 30 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka MONNARI TRADE S.A. w ramach wielocelowej linii kredytowej zleca bankowi PEKAO S.A. udzielanie gwarancji dla podmiotów zewnętrznych. Na dzień 30.09.2019 r. wykorzystanie linii na gwarancje wynosiło 2.128 tys. zł (na 31.12.2018 r: 2.418 tys. zł).

Ponadto, w ramach linii udzielane są na zlecenie MONNARI TRADE S.A. akredytywy importowe ma rzecz dostawców Spółki. Na dzień 30.09.2019 r. wykorzystanie linii na akredytywy wynosiło ok. 13.397 tys. zł. (na 31.12.2018 r: 6.198 tys. zł).

Na dzień bilansowy wykorzystanie linii kredytowa w zakresie kredytu w rachunku bieżącym wynosiło ok 5.614 tys. zł (0 tys. zł na 31.12.2018 r.). W ramach linii Spółka może korzystać z następujących produktów:

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

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

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

MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy o linię wieloproduktową z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie (umowa z dnia 14 marca 2018 r.) dysponuje globalnym limitem, w kwocie do 25 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżące, w formie:

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

Łączna kwota z wyżej wymienionych tytułów nie może przekroczyć kwoty globalnego limitu. Limit został udostępniony Spółce do dnia 13.03.2020 r.

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

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

Na dzień 30.09.2019 r. wykorzystanie linii na gwarancje bankowe wynosiło ok. 5.900 tys. zł (na 31.12.2018 r: 5.978 tys. zł), na akredytywy 9.770 tys. zł (803 tys. zł na dzień 31.12.2018 r.) a w zakresie kredytu w rachunku bieżącym 5 227 tys. zł (0 tys. zł na dzień 31.12.2018 r.).

MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy o multilinię z Bankiem Santander S.A. z siedzibą w Warszawie, korzystała na dzień 30.09.2019 r. z globalnego limitu w kwocie 13 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki w formie:

- linii na gwarancje bankowe do kwoty 5 000 tys. zł;
- linii na akredytywy do kwoty 13 000 tys. zł.

Aneks przewiduje dostępność powyższych środków do dnia 22.11.2019 r. Zabezpieczeniem spłaty kwot należnych wobec Banku jest:

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

Na dzień 30.09.2019 r. wykorzystanie linii wynosiło 5.482 tys. zł na gwarancje (na 31.12.2018 r: 1.886 tys. zł) i 4.159 tys. zł na akredytywy importowe (na 31.12.2018 r: 3.131 tys. zł).

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

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

Zabezpieczeniem limitu jest weksel in blanco Spółki. Na dzień 30.09.2019 r. wykorzystanie linii wynosiło 985 tys. zł na gwarancje (na 31.12.2018 r: 690 tys. zł), 2.498 tys. zł jako kredyt w rachunku bieżącym (0 tys. zł na dzień 31.12.2018 r.), a linia na akredytywy nie była wykorzystywana.

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

Pozostałe informacje

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

Wybrane dane finansowe (również przeliczone na EUR) prezentowane są w wybranych danych tabelarycznych sprawozdania za III kwartał 2019 roku.

Kursy EUR służące do przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego wynoszą:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na koniec każdego miesiąca w danym okresie, ustalany przez NBP dla 3 kwartału 2019 r. – 4,3086 zł; dla 3 kwartału 2018 r. - 4,2535 zł;
- dla pozycji bilansu - kurs ustalony przez NBP obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego wg stanu na dzień 30.09.2019 r. – 4,3736 zł; wg stanu na dzień 31.12.2018 r. - 4,3000 zł;

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

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, podziału, restrukturyzacji, uzyskania lub utraty kontroli lub zaniechania ich działalności. Opis Grupy Kapitałowej znajduje się w pkt. 1 Wybrane dane objaśniające.

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

Spółka Dominująca nie podawała do publicznej wiadomości prognozy wyników.

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej - MONNARI TRADE S.A. na dzień 26 listopada 2019 r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji [w szt.] | Udział w kapitale zakładowym Emitenta [%] | Liczba głosów | Udział w głosach na WZ Emitenta [%] |
|---|-----------------------|---|---------------|-------------------------------------|
| Mirosław Misztal | 7 956 468 | 26,03 | 9 156 468 | 26,06 |
| Fundusze Nationale-Nederlanden PTE S.A. | 2 030 000 | 6,64 | 2 030 000 | 5,78 |
| Fair Sp. z o.o. | 2 533 000 | 8,29 | 5 066 000 | 14,42 |

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

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

Zarząd MONNARI TRADE S.A.

Stan posiadania akcji MONNARI TRADE S.A. przez Pana Mirosława Misztala – Prezesa Zarządu nie uległ zmianie od dnia przekazania w dniu 27.09.2019 r. raportu za I półrocze 2019 r., do dnia przekazania niniejszego raportu. Stan posiadania akcji Emitenta przez Pana Mirosława Misztala, w omawianym okresie, prezentuje poniższa tabela:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Liczba akcji /głosów 30.09.2019 r. | Liczba akcji /głosów 26.11.2019 r. |
|------------------|----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Mirosław Misztal | Prezes Zarządu | 7 956 468 akcji / 9 156 468 głosów | 7 956 468 akcji / 9 156 468 głosów |

Rada Nadzorcza MONNARI TRADE S.A.

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

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

Na dzień bilansowy nie ma postępowań ani spraw sądowych, o których mowa w par. 66 ust. 8 pkt. 8). Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r., mających lub mogących mieć istotny wpływ na Emitenta.

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

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

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

W III kwartale 2019 r. Spółka oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń bądź gwarancji innym jednostkom, których wartość byłaby znacząca.

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

W III kwartale 2019 roku oraz do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania nie zaistniały istotne zdarzenia lub zmiany polityki firmy mogące mieć wpływ na zmianę sytuacji majątkowej bądź finansowej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. Zdaniem Zarządu MONNARI TRADE S.A. dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową najbardziej istotne są omówione poniżej aspekty dotyczące kosztów produkcji i cen, wolumenu sprzedaży, nadzoru nad kolekcją oraz polityki finansowej.

Produkcja i ceny

Spółka oferuje pełny asortyment odzieży i dodatków dla kobiet +30, zapewniając klientkom kompleksową ofertą odzieżową na „co dzień”, „do pracy” jak również na „okazje” wymagające bardziej wyszukanego stroju. Wszystkie produkty stanowią spójną wzorniczo i kolorystycznie kolekcję. Całość produkcji zlecana jest wyspecjalizowanym producentom zewnętrznym. Dzięki takiej polityce możliwe jest uzyskanie relatywnie niskich cen wytworzenia przy jednoczesnym zachowaniu spójności kolekcji. Wyspecjalizowani dostawcy, to wyższa jakość i ograniczenie ryzyka Spółki związanego z inwestowaniem we własne środki produkcji.

Skuteczna realizacji powyższej polityki produkcji, możliwa jest tylko dzięki szerokiej bazie sprawdzonych dostawców. Spółka znacząco rozbudowała bazę dostawców. Rosnące koszty produkcji na rynku chińskim spowodowały nawiązanie współpracy z dostawcami z Bangladeszu, Indonezji, Indii i Turcji. Rozszerzona została również współpraca z dużą grupą producentów polskich, którzy są obecnie konkurencyjni w stosunku do producentów dalekowschodnich. Lokalni dostawcy pozwalają na lepsze dopasowanie ilości produkowanych wyrobów do popytu, dzięki istotnemu skróceniu cyklu produkcyjnego. Spółka może teraz lepiej dostosowywać wielkość planowanej produkcji do zapotrzebowania na rynku. W przypadku niektórych asortymentów możliwa jest nawet bieżąca produkcja w zależności od popytu i uzupełnianie najlepszych modeli. Spółka Dominująca dąży do zwiększenia efektywności sprzedaży produktów w pierwszych cenach, co istotnie przełoży się na wzrost realizowanej marży.

Czynnikiem, który bezpośrednio i w sposób znaczący wpływa na koszty produkcji Spółki Dominującej jest kurs złotego w stosunku do USD i EUR. W krótkim i średnim terminie aprecjacja/deprecjacja złotego w stosunku do tych walut będzie wpływać na koszty produkcji na dalekim wschodzie i koszt najmu powierzchni handlowych.

Sprzedaż

Wszystkie prowadzone działania organizacyjne mają za cel zwiększenie sprzedaży realizowanej przez własną sieć salonów, sklep internetowy oraz inne formy sprzedaży elektronicznej oraz zwiększanie marży brutto na sprzedaży.

Spółka Dominująca na bieżąco monitoruje sprzedaż w poszczególnych salonach, w salonie internetowym oraz poprzez kanał hurtowy oraz zarządza jej strumieniem (przerzuty towaru, zmiana asortymentu).

Nadzór nad kolekcją

Zarząd Spółki Dominującej wdrożył nadzór nad procesem projektowania kolekcji, tak aby oferowane produkty nie odbiegały od upodobań klientek MONNARI. W 2019 r. Spółka Dominująca kontynuuje politykę projektowania i sprzedaży kolekcji w odniesieniu do 4 sezonów roku z uwzględnieniem odzieży tzw. „przejściowej”.

Polityka finansowa

W III kwartale 2019 r. Spółka Dominująca oraz spółki zależny nie dokonywały transakcji istotnego nabycia bądź zbycia środków trwałych. Spółka Dominująca oraz spółki zależne nie pozyskiwały środków ze źródeł zewnętrznych poza wymienionymi w punkcie . W III kwartale 2019 r. Grupa korzystała z linii kredytowych w zakresie udzielania na zlecenie MONNARI TRADE gwarancji dla podmiotów trzecich oraz akredytyw importowych (punkt 22. powyżej) oraz dla finansowania zakupu bieżących kolekcji. Spółki Grupy Kapitałowej nie inwestowały środków w aktywa niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną, jak zakup nieruchomości inwestycyjnych bądź aktywów finansowych.

Środki pieniężne, poza lokatami bankowymi, angażowane były w pozyskanie zapasów niezbędnych do prowadzenia działalności w nadchodzącym sezonie zimowym oraz w rewitalizację kilku obiektów dla budynków zlokalizowanych w Łodzi, na nieruchomości Ogrody Geyera.

Dominującą formą rozliczeń kontraktów zakupu towarów przez Grupę Kapitałową pozostaje finansowanie kolekcji drogą przedpłaty (zaliczek) w momencie wdrożenia umowy, rozliczanych gotówkowo w okresie dostawy. Spółka Dominująca wykorzystuje obecnie również akredytywy. Ponadto, w celu ograniczenia ryzyka wzrostu kursu Spółka Dominująca dokonuje zakupu walut (głównie USD) przed terminem płatności za dostawy kolekcji, jeżeli kurs walutowy jest niższy, niż kurs założony na etapie planowania nowej produkcji.

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

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

- korzystne / niekorzystne perspektywy popytu konsumenckiego uwarunkowane sytuacją gospodarczą w Polsce,
- kształtowanie się kursu złotówki wobec USD i EUR, co będzie miało wpływ na kształtowanie się poziomu kosztów stałych (umowy najmu w dużej mierze denominowane są w EURO, a zakup towarów w USD) oraz uzyskanej sumy marży na sprzedaży,
- uzyskanie rentowności przez spółki odpowiedzialne za sprzedaż towarów marki Femestage Eva Minge,
- wzrost płacy minimalnej w 2020 r.,
- dalszy rozwój powierzchni handlowej (na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Grupa Kapitałowa posiada 172 salony w o pow. 37,4 tys. m² dla marki MONNARI),
- dalszy rozwój sklepu internetowego,
- terminowość realizacji zamówień przez dostawców modeli z nowej kolekcji na sezon WL 2020 r.,
- przyjęcie kolekcji MONNARI na zimę 2019/2020.

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

Uwzględniając rosnącą wartość i wycenę nieruchomości inwestycyjnych, znajdujących się w posiadaniu spółek Grupy, informacje dotyczące działalności w obszarze nieruchomości inwestycyjnych jako segment Nieruchomości Inwestycyjne. Do tego segmentu zaliczone została spółka zależna Modern Profit S.A. będąca właścicielem nieruchomości inwestycyjnych. Największa nieruchomość Grupy Kapitałowej – Ogrody Geyera (działka o pow. ponad 10,5 ha) z 19 zabytkowymi budynkami została w znaczącej części przygotowana do wynajęcia (na ponad 2 tys. m2 są już podpisane umowy) oraz do sprzedaży działek inwestycyjnych.

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

Sprzedaż detaliczna to ok. 94% ogółu przychodów w III kwartale 2019 r. Pozostałe przychody tj. sprzedaż hurtowa, usługi najmu posiadanych nieruchomości, pozostałe usługi, materiały – były na poziomie 6% całości przychodów.

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

Zarząd

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|---------------|------------------|----------------|--------|
| 26.11.2019 r. | Mirosław Misztal | Prezes Zarządu | /-/ |

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|---------------|-----------------|-----------------|--------|
| 26.11.2019 r. | Jadwiga Łęcka | Główny Księgowy | /-/ |