



Grupa Kapitałowa

**monnari**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za I kwartał 2021 roku

obejmujące

okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

Łódź, 27 maja 2021 roku

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

### Raport kwartalny QSr 1 /2021

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2020 r. – Dz. U. z 20 kwietnia 2020, poz. 757)

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

Za 1. kwartał roku obrotowego 2021 obejmujący okres od 2021-01-01 do 2021-03-31 zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR 34 walucie zł

data przekazania:

2021-05-27

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

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021

	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	42 284	53 776
Koszt własny sprzedaży	(23 470)	(26 091)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>18 814</b>	<b>27 686</b>
Koszty sprzedaży	(23 289)	(31 974)
Koszty zarządu	(3 030)	(2 537)
Pozostałe przychody operacyjne	2 376	601
Pozostałe koszty operacyjne	(212)	(218)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(5 341)</b>	<b>(6 442)</b>
Przychody finansowe	78	81
Koszty finansowe	(790)	(1 967)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Udział w zyskach (stratach) w jednostce stowarzyszonej	29	(57)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(6 024)</b>	<b>(8 386)</b>
Podatek dochodowy	(250)	787
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(6 274)</b>	<b>(7 599)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(6 274)</b>	<b>(7 599)</b>
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 254)	(7 496)
Przypadający udziałom niedającym kontroli	(20)	(104)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021 (C.D.)

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(6 274)</b>	<b>(7 599)</b>
Zysk netto przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 254)	(7 496)
Udziałom niedającym kontroli	(20)	(104)
Suma całkowitych dochodów przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 254)	(7 496)
Udziałom niedającym kontroli	(20)	(104)
<b>Zysk (strata) na akcję</b>		
<b>(w gr na jedną akcję)</b>		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Zwykły	-24	-28
Rozwodniony	-24	-28
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	-24	-28
Rozwodniony	-24	-28

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	42 720	43 555
Nieruchomości inwestycyjne	111 496	110 737
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	24 301	27 871
Wartość firmy	129	129
Pozostałe aktywa niematerialne	294	324
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 390	1 361
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 171	9 264
Pozostałe aktywa	7	7
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>189 508</b>	<b>193 247</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	52 152	56 262
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 699	33 339
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Bieżące aktywa podatkowe	262	160
Wycena instrumentów finansowych	-	102
Pozostałe aktywa	1 437	439
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 739	26 213
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>102 290</b>	<b>116 515</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>291 797</b>	<b>309 762</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU (C.D.)

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Wyemitowany kapitał akcyjny	3 056	3 056
Akcje własne	(25 497)	(25 497)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 672	33 672
Pozostałe kapitały zapasowe	104 657	104 657
Kapitał rezerwowy	33 653	33 653
Zyski zatrzymane	35 156	41 410
	<b>184 697</b>	<b>190 950</b>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	184 697	190 950
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	(2 089)	(2 069)
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>182 608</b>	<b>188 881</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	34 500	36 880
Zobowiązania z tytułu kredytów	6 000	6 000
Rezerwa na podatek odroczoney	7 813	7 813
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>48 314</b>	<b>50 694</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 098	38 039
Pozostałe zobowiązania finansowe	9	9
Zobowiązania z tytułu kredytów	14 239	14 000
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	3 070	3 832
Bieżące zobowiązania podatkowe	123	195
Rezerwy krótkoterminowe	2 514	2 969
Pozostałe zobowiązania	10 823	11 143
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>60 876</b>	<b>70 187</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>109 189</b>	<b>120 881</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>291 797</b>	<b>309 762</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2021 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(21 892)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 456</b>	<b>33 653</b>	<b>72 245</b>	<b>225 190</b>	<b>(2 265)</b>	<b>222 926</b>
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	(7 496)	(7 496)	(104)	(7 599)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 496)</b>	<b>(7 496)</b>	<b>(104)</b>	<b>(7 599)</b>
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(1 530)	-	-	-	-	(1 530)	-	(1 530)
<b>Stan na 31 marca 2020 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(23 421)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 456</b>	<b>33 653</b>	<b>64 750</b>	<b>216 165</b>	<b>(2 368)</b>	<b>213 797</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(25 497)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 657</b>	<b>33 653</b>	<b>41 410</b>	<b>190 950</b>	<b>(2 069)</b>	<b>188 881</b>
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	(6 254)	(6 254)	- 20	(6 274)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6 254)</b>	<b>(6 254)</b>	<b>(20)</b>	<b>(6 274)</b>
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(25 497)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 657</b>	<b>33 653</b>	<b>35 156</b>	<b>184 697</b>	<b>(2 089)</b>	<b>182 608</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021 [METODA POŚREDNIA]**

	<b>Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000</b>	<b>Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	<b>(6 274)</b>	<b>(7 599)</b>
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	250	(787)
Amortyzacja	2 704	5 223
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	(45)
Otrzymane dotacje	1 546	-
Odsetki i udziały w zyskach	306	110
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(57)	(172)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(29)	57
Pozostałe korekty działalności operacyjnej	(1 444)	(37)
	<b>(2 997)</b>	<b>(3 250)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	4 600	(812)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	4 110	11 207
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(1 079)	(171)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(8 200)	(7 261)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(455)	(311)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(4 021)</b>	<b>(599)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(242)	(424)
	<b>(4 263)</b>	<b>(1 023)</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 263)</b>	<b>(1 023)</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021 (C.D.)**

	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	(4)
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	-	2 500
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	-	42
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(728)	(967)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	-	1 722
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	(788)	(2 897)
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(1 517)</b>	<b>397</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Płatności z tytułu zakupu akcji własnych	-	(1 530)
Płatności za nabycie prawa do aktywów - umowa użytkowania	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	(626)	(2 168)
Odsetki od zobowiązań z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	(213)	(24)
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	239	4 139
Spłata kredytów i pożyczek	-	-
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(89)	-
Pozostałe płatności finansowe	(5)	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>(693)</b>	<b>418</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 473)	(327)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	26 213	13 643
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(0)	45
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 739</b>	<b>13 362</b>

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

	Nota	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2019 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży		41 600	280 309
Koszt własny sprzedaży		(23 470)	(118 434)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>18 130</b>	<b>161 875</b>
Koszty sprzedaży		(23 986)	(149 207)
Koszty zarządu		(3 002)	(11 920)
Pozostałe przychody operacyjne		807	5 475
Pozostałe koszty operacyjne		(80)	(5 177)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(8 130)</b>	<b>1 046</b>
Przychody finansowe		200	1 742
Koszty finansowe		(604)	(1 614)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(8 535)</b>	<b>1 173</b>
Podatek dochodowy		19	(972)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(8 515)</b>	<b>201</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(8 515)</b>	<b>201</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>			
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	-
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
		-	-
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
		-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(8 515)</b>	<b>201</b>

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

	Nota	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2019
		PLN'000	PLN'000
<b>Zysk (strata) na akcję</b>			
<b>(w gr na jedną akcję)</b>			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		-32	-3
Rozwodniony		<u>-32</u>	<u>-3</u>
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		-32	-3
Rozwodniony		<u>-32</u>	<u>-3</u>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA  
DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU**

	Nota	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
		PLN'000	PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		5 010	5 417
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		19 627	20 187
Pozostałe aktywa niematerialne		219	250
Investycje w jednostkach podporządkowanych		61 188	61 093
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 202	3 183
Pozostałe aktywa		7	7
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>89 251</b>	<b>90 137</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		52 149	56 259
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		7 823	11 977
Pozostałe aktywa finansowe		60 439	58 510
Wycena instrumentów finansowych		-	102
Pozostałe aktywa		131	187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13 776	20 052
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>134 318</b>	<b>147 086</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>223 569</b>	<b>237 223</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA  
DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU (C.D.)**

	Nota	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
		PLN'000	PLN'000
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Wyemitowany kapitał akcyjny		3 056	3 056
Akcje własne		(25 497)	(25 497)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		33 672	33 672
Pozostałe kapitały zapasowe		104 657	104 657
Kapitał rezerwowy		33 653	33 653
Zyski zatrzymane		(20 369)	(11 853)
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>129 172</b>	<b>137 687</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		6 000	6 000
Rezerwa na podatek odroczoney		-	-
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16		-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>6 000</b>	<b>6 000</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		38 872	44 903
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		14 239	14 000
Pozostałe zobowiązania finansowe - pożyczki od podmiotów powiązanych		29 880	28 770
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16		53	53
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	-
Rezerwy krótkoterminowe		1 151	1 514
Pozostałe zobowiązania		4 202	4 296
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>88 398</b>	<b>93 536</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>94 398</b>	<b>99 536</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>223 569</b>	<b>237 223</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2021 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(21 892)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 456</b>	<b>33 653</b>	<b>201</b>	<b>153 146</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(941)	(941)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(941)</b>	<b>(941)</b>
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(1 530)	-	-	-	-	(1 530)
<b>Stan na 31 marca 2020 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(23 421)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 456</b>	<b>33 653</b>	<b>(739)</b>	<b>150 676</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(25 497)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 657</b>	<b>33 653</b>	<b>(11 853)</b>	<b>137 687</b>
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(8 515)	(8 515)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 515)</b>	<b>(8 515)</b>
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2021 roku</b>	<b>3 056</b>	<b>(25 497)</b>	<b>33 672</b>	<b>104 657</b>	<b>33 653</b>	<b>(20 369)</b>	<b>129 172</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021**

	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk za rok obrotowy</b>	<b>(8 515)</b>	<b>(941)</b>
<b>Korekty:</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(19)	(527)
Amortyzacja	1 062	1 221
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	(45)
Odsetki i udziały w zyskach	5	(114)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(66)	-
Pozostałe korekty działalności operacyjnej	102	-
	<b>(7 432)</b>	<b>(406)</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym:</b>		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	4 154	(635)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	4 110	11 206
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(26)	676
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 043)	(20 531)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(363)	(1 154)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(5 600)</b>	<b>(10 845)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-	(147)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(5 600)</b>	<b>(10 992)</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 MARCA 2021 (C.D.)**

	Okres zakończony 31/03/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/03/2020 PLN'000
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie udziałów	-	(4)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	(2 058)
Pożyczki wypłacone spółkom zależnym	(1 909)	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez spółki zależne	179	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(71)	(526)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	74	-
<b>Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>(1 727)</b>	<b>(2 588)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	-	(1 530)
Płatności zobowiązań z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	-	(429)
Odsetki od zobowiązań z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	-	(24)
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek bankowych	239	4 139
Pożyczki otrzymane od spółek zależnych	1 000	4 000
Pożyczki spłacone do spółek zależnych	-	(100)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(94)	(24)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>1 146</b>	<b>6 032</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 181)	(7 548)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	20 052	9 786
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(0)	45
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 871</b>	<b>2 283</b>



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

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

**Adres do korespondencji:**

93-172 Łódź, ul. Rzgowska 30.

**Wskazanie właściwego Sądu**

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

**Czas trwania**

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe MONNARI TRADE S.A. zawierają dane za 1 kwartał 2021 r. tj. od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r. oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2020 roku. Sprawozdania z pozycji finansowej prezentuje dane wg stanu na dzień 31 marca 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku w skład organów Spółki wchodziły następujące osoby:

**Zarząd MONNARI TRADE S.A.:**

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

W okresie I kwartału 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, skład Zarządu Spółki Dominującej - MONNARI TRADE S.A. nie uległ zmianie.

**Rada Nadzorcza Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. na dzień 31.03.2021 r.:**

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

W okresie I kwartału 2021 roku, skład Rady Nadzorczej MONNARI TRADE S.A. nie uległ zmianie.

**Notowania na giełdach**

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

**Opis Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.**

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

**Na dzień 31 marca 2021 roku MONNARI TRADE S.A. sprawowało kontrolę (pośrednio i bezpośrednio) nad następującymi spółkami:**

Zestawienie spółek zależnych „MONNARI TRADE” S.A. aktualne na dzień 31.03.2021 r.

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

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

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
102	MADAM FANCY Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
103	MADAM TIPTOP Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-24	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
104	MADAM VOGUE Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
105	MADAM RICH Sp. z o.o.	Łódź	2015-07-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
106	MADAM COLLECTION Sp. z o.o.	Łódź	2015-08-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
107	MADAM ELEGANT Sp. z o.o.	Łódź	2015-08-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
108	MADAM COSTUME Sp. z o.o.	Łódź	2015-08-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
109	MADAM ABSOLUTE Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
110	MADAM EXCELLENT Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
111	MADAM LEADING Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
112	MADAM BENEFIT Sp. z o.o.	Łódź	2015-10-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
113	MADAM EXTREME Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-04	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
114	MADAM SAVOR Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
115	MADAM NOBLE Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
116	MADAM POSH Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
117	MADAM PROPER Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
118	MADAM TENDER Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-25	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
119	MADAM SELECTED Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
120	MADAM STYLE Sp. z o.o.	Łódź	2015-11-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
121	MODERN PROFIT S.A.	Łódź	2015-12-22	53 420	Miss Domain Sp. z o.o. (100%)
122	MADAM CHARM Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
123	MADAM GRACE Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
124	MADAM ATTRACTION Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
125	MADAM ESTEEM Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
126	MADAM Spring Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
127	MADAM Joy Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
128	MADAM Wonder Sp. z o.o.	Łódź	2016-04-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
129	MADAM Star Sp. z o.o.	Łódź	2016-06-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
130	MADAM Summer Sp. z o.o.	Łódź	2016-06-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
131	Miss Exclusive Sp. z o.o.	Łódź	2016-08-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
132	Miss Comfort Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
133	Miss Nobility Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
134	Miss Class Sp. z o.o.	Łódź	2016-06-09	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
135	Miss Luxury Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
136	Miss Pretty Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-27	5	SERVICE OFFICE Sp. z o.o. (100%)
137	MISS POPULAR Sp. z o.o.	Łódź	2016-10-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
138	MISS SPLENDOR Sp. z o.o.	Łódź	2016-10-17	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
139	Miss Trendy Sp. z o.o.	Łódź	2016-10-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
140	Miss Passion Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
141	Miss Regard Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
142	Miss Talent Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
143	Miss Wise Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
144	Miss Smart Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-15	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
145	Miss Glory Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
146	Miss Future Sp. z o.o.	Łódź	2016-11-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
147	Miss Project Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
148	Miss Prospect Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
149	Miss Repute Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
150	Miss Effort Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
151	Miss Fame Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
152	Miss Chance Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
153	Miss Majesty Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
154	Miss Element Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
155	Miss Power Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
156	Miss Venture Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
157	Miss Concern Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
158	Madam Winter Sp. z o.o.	Łódź	2016-09-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
159	Miss Domain Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-22	17 921	MONNARI TRADE S.A. (100%)
160	MS Blouse Sp. z o.o.	Łódź	2018-04-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
161	MS Clothes Sp. z o.o.	Łódź	2018-04-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
162	MS Apparel Sp. z o.o.	Łódź	2018-04-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
163	MS Fig Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-08	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
164	MS Jacket Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
165	MS Sash Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
166	MS Smock Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
167	MS Trousers Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
168	MS Mantle Sp. z o.o.	Łódź	2018-05-29	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
169	MS Pallium Sp. z o.o.	Łódź	2018-06-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
170	MS Skirt Sp. z o.o.	Łódź	2018-06-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
171	MS Veil Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
172	MS Suit Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
173	MS Tunic Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
174	MS Wear Sp. z o.o.	Łódź	2018-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
175	MS Coat Sp. z o.o.	Łódź	2018-08-09	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
176	MS Vesture Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
177	MS Scarf Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
178	MS Wardrobe Sp. z o.o.	Łódź	2018-09-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
179	MS Cape Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
180	MS Pelisse Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
181	MS Attire Sp. z o.o.	Łódź	2018-11-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
182	MS Costumes Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
183	MS Gown Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
184	MS Singlet Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-11	5	MODERN PROFIT S.A. (100%)
185	MS Frocks Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
186	MS Tippet Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
187	MS Marine Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
188	MS Waistcoat Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
189	MS Garments Sp. z o.o.	Łódź	2018-12-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
190	Centro 2017 sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	5	MS Wear Sp. z o.o. (75%)
191	Femestage sp. z o.o.	Łódź	2018-12-21	6010	Centro 2017 sp. z o.o. (100%)
192	Centro Case sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
193	Centro Classic sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
194	Centro Cloud sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
195	Centro Collection sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
196	Centro Commerce sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
197	Centro Company sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
198	Centro Contract sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
199	Centro Moon sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
200	Centro Passion sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
201	Centro Product sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
202	MS Profits sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
203	Centro Project sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
204	Centro Prosper sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
205	Centro Purse sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>



Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
206	Centro Sale sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
207	Centro Shopping sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
208	Centro Simple sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
209	Centro Stamp sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
210	Centro Standard sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
211	Centro Style sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
212	Centro Sun sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
213	Centro Backstage sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
214	Centro Fashion sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
215	Centro Model sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
216	Centro Show sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
217	Centro Moda sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
218	Centro Look sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
219	Centro Sky sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
220	Centro Star sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
221	Centro Light sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
222	Centro Dress sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
223	Centro Jeans sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
224	Centro Lady sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
225	Centro Quality sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
226	Centro Shine sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
227	Centro Design sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
228	Centro Room sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
229	Centro Smart sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
230	Centro Factory sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%) <sup>1)</sup>
231	MRS Fiber sp. z o.o.	Łódź	2020-07-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
232	MRS Object sp. z o.o.	Łódź	2020-07-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
233	MRS Essence sp. z o.o.	Łódź	2020-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
234	MRS Matter sp. z o.o.	Łódź	2020-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
235	MRS Motive sp. z o.o.	Łódź	2020-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
236	MRS Base sp. z o.o.	Łódź	2020-08-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
237	MRS Core sp. z o.o.	Łódź	2020-08-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
238	MRS Heart sp. z o.o.	Łódź	2020-08-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
239	MRS Store sp. z o.o.	Łódź	2020-08-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
240	MRS Goods sp. z o.o.	Łódź	2020-08-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
241	MRS Things sp. z o.o.	Łódź	2020-08-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
242	MRS Stuff sp. z o.o.	Łódź	2020-08-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
243	MRS Stock sp. z o.o.	Łódź	2020-08-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
244	MRS Root sp. z o.o.	Łódź	2020-08-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
245	MRS Cause sp. z o.o.	Łódź	2020-08-24	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)

Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania, Grupa Kapitałowa powiększyła się o 20 nowych spółek, które prezentuje poniższa tabela.

246	MONNA BRISK sp. z o.o.	Łódź	2021-05-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
247	MONNA CALM sp. z o.o.	Łódź	2021-05-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
248	MONNA CHILL sp. z o.o.	Łódź	2021-05-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
249	MONNA COLD sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
250	MONNA CONTENET sp. z o.o.	Łódź	2021-05-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
251	MONNA COOL sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
252	MONNA CRISP sp. z o.o.	Łódź	2021-05-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
253	MONNA FROSTY sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)

254	MONNA INTENSE sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
255	MONNA KEEN sp. z o.o.	Łódź	2021-05-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
256	MONNA MELLOW sp. z o.o.	Łódź	2021-05-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
257	MONNA MILD sp. z o.o.	Łódź	2021-05-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
258	MONNA PLACID sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
259	MONNA POLAR sp. z o.o.	Łódź	2021-05-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
260	MONNA SMOOTH sp. z o.o.	Łódź	2021-05-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
261	MONNA SNOWY sp. z o.o.	Łódź	2021-05-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
262	MONNA SOFT sp. z o.o.	Łódź	2021-05-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
263	MONNA SUNNY sp. z o.o.	Łódź	2021-05-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
264	MONNA WARM sp. z o.o.	Łódź	2021-05-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
265	MONNA WINTRY sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)

\*) w marcu 2021 r. Centro 2017 sp. z o.o. sprzedała 100% udziałów w 38 spółkach zależnych do Monnari Trade SA. Transakcja ma na celu uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej.

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. była podmiotem dominującym dla grupy spółek celowych, prowadzących sklepy pod marką Femestage. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej rozpoznano na tej transakcji wartość firmy w wysokości 5.126 tys. zł.

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

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

MONNARI TRADE S.A. traktuje spółki zależne i stowarzyszone jako inwestycję długoterminową.

#### **Przedmiot działalności.**

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

Spółka Dominująca realizuje sprzedaż poprzez następujące kanały dystrybucji:

- salony firmowe w liczbie 153 o pow. 34,7 tys. m<sup>2</sup> dla marki MONNARI oraz 31 salonów pod marką Femestage o pow. 5,1 tys. m<sup>2</sup>, zlokalizowane w centrach handlowych i galeriach oraz dwa przy ulicach handlowych w centrum Warszawy i Łodzi oraz 9 salonów franczyzowych o pow. 1,8 tys. m<sup>2</sup> (31.03.2021 r.), co łącznie daje liczbę 193 salonów o pow. 41,6 tys. m<sup>2</sup>
- sklep internetowy i inne platformy internetowe,
- oraz przez sprzedaż zewnętrzną/ hurtową.

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

- obsługi sprzedaży i dystrybucji odzieży,
- projektowania, nadzoru nad zakupami i produkcją,
- usług magazynowych i logistycznych,
- zarządzania zasobami ludzkimi, kompleksowej obsługi kadrowo-płacowej,
- usług administracyjnych i informatycznych,
- obsługi finansowo-księgowej,

- wynajmu powierzchni handlowych na terenie Polski, w których zlokalizowane są salony z marką MONNARI,
- zarządzania nieruchomościami,
- zarządzania znakami towarowymi.

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

### **Pozostałe jednostki**

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

Z uwagi na niezgodne z prawem wykreślenie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie postanowieniem z dnia 27 kwietnia 2012 r. "Molton" spółka z o.o. z siedzibą w Brwinowie z Krajowego Rejestru Sądowego, z inicjatywy Monnari Trade S.A. (właściciela 51% udziałów) została złożona apelacja od powyższego postanowienia Sądu. Postanowieniem Sądu Najwyższego z dnia 30 czerwca 2017 r. oraz postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie z dnia 28 września 2019 r., "Molton" spółka z o.o. w Brwinowie została ujawniona w Krajowym Rejestrze Sądowym pod tym samym numerem KRS i może występować w obrocie prawnym, nabywać prawa i zaciągać zobowiązania. Wartość bilansowa udziałów w księgach Monnari Trade S.A. wynosi 0, a sama spółka wymaga prawnej organizacji i nie podjęła jeszcze działalności, z tych powodów nie została uwzględniona w konsolidacji.

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

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

W I kwartale 2021 roku nie wystąpiły istotne zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w odniesieniu do zasad obowiązujących w roku 2020.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”) i zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 27 maja 2021 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 2020 r. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., które zostało opublikowane w dniu 30 kwietnia 2021 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.



### 3.1. Kontynuacja działalności

#### 3.1.1. COVID-19

W odpowiedzi na trwającą od początku 2020 pandemię wirusa COVID-19, w celu ograniczenia jej negatywnych skutków, rządy wielu krajów podejmowały określone działania zaradcze. Podobnie jak 2020 r., w okresie od stycznia 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pandemia COVID 19 miała bardzo istotny, negatywny wpływ na gospodarkę światową i gospodarki poszczególnych krajów, w tym tych związanych z działalnością Grupy Kapitałowej. Spowodowane pandemią COVID-19 ograniczenia administracyjne w zakresie przemieszczania się i zamknięcie galerii handlowych miały szczególnie istotny negatywny wpływ na sektor handlu praktycznie uniemożliwiając prowadzenie handlu stacjonarnego w okresie I kwartału b.r. w okresach:

- dla całego kraju od 28 grudnia 2020 r. do 31 stycznia 2021 r.
  - dla województwa warmińsko-mazurskiego od 27.02.2021 r.
  - dla województwa pomorskiego od 13.03.2021 r.
  - dla województwa mazowieckiego i lubuskiego od 15.03.2021 r.,
- oraz od 20 marca b.r. dla pozostałych województw, aż do zniesienia zakazu od dnia 4 maja 2021 r.

Okresy, w których sprzedaż detaliczna w obiektach powyżej 2000 m<sup>2</sup> była dozwolona powodowały stopniowe przywrócenie możliwości generowania obrotów, jednakże w związku z tym, iż odwiedzalność w centrach handlowych pozostawała nadal na istotnie niższym niż w ubiegłych latach poziomie, miesięczne przychody Grupy Kapitałowej nie osiągnęły jeszcze prawidłowych wartości.

#### Miesięczne przychody ze sprzedaży towarów w I kwartale 2021 vs. 2020 r.

przychody ze sprzedaży towarów w tys. zł *)	2021	2020	2019	zmiana przychodów 2021/20	zmiana odwiedzalności 2021/20	zmiana przychodów 2021/19	zmiana odwiedzalności 2021/19
styczeń	5 526	25 098	20 201	-78,0%	-95,4%	-72,6%	-93,9%
luty	21 908	19 915	18 085	10,0%	-32,2%	21,1%	-26,4%
marzec	13 577	7 036	19 282	93,0%	24,3%	-29,6%	-59,1%
<b>1 kwartał</b>	<b>41 010</b>	<b>52 049</b>	<b>57 568</b>	<b>-21,2%</b>	<b>-56,0%</b>	<b>-28,8%</b>	<b>-60,0%</b>

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

Pandemia COVID 19, podobnie jak w 2020 r., negatywnie wpłynęła na wyniki Grupy Kapitałowej w I kwartale 2021 r. W ocenie Zarządu, ograniczenia w handlu, które miały miejsce w okresie I kwartału b.r. będą miały wpływ na całoroczne wyniki Grupy.

W zakresie finansowym spółki Grupy pozyskały wsparcie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w wysokości ponad 1,6 mln zł w okresie 1 kwartału bieżącego roku. Rozpoczęty w lipcu 2020 r. proces aplikowania o pozyskanie preferencyjnego finansowania z programu tarczy antykryzysowej dla dużych firm prowadzonego przez Polski Fundusz Rozwoju znajduje się w końcowym etapie negocjacji..

W połowie sierpnia ub. r. podmiot Dominujący pozyskał dodatkowy kredyt obrotowy od Banku Pekao S.A. w wysokości 20 mln zł a na początku października bank BNP Paribas zwiększył dostępne finansowanie z 4 do 7 mln zł i wydłużył jego dostępność do lipca 2022 r. Prowadzone rozmowy z pozostałymi bankami w celu przedłużenia aktualnie posiadanych linii finansowania na ten moment nie zakończyły się sukcesem i linie kredytowe w bankach Millennium oraz Santander wygasły.

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

W 1 kwartale 2021 r nie zaszły istotne zmiany w wartości odpisów utworzonych w związku z wpływem pandemii na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

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

Wartość firmy	5 127
Środki trwałe	992
Zapasy	9 019
Podatek odroczony	4 143
Rezerwa na poczet płatności	3 114
	<b>22 395</b>

Szczegółowy opis sposobu ustalenia odpisów zawarty jest w nocie 3.1.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej za rok 2020 opublikowanym 30 kwietnia 2021 r.

Mając na uwadze fakt, iż sytuacja zamrożenia gospodarki była spowodowana decyzją rządu oraz nie była elementem życia gospodarczego, należy traktować to jako poważne zdarzenie, który obniży znacząco wyniki, jednak nie świadczy o wewnętrznych problemach Grupy Kapitałowej, utracie pozycji rynkowej czy obniżeniu potencjału marki MONNARI. Jednocześnie mając na uwadze wdrożenie zarządzania kryzysowego, Zarząd nie widzi zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową. Grupa posiadała przed wybuchem pandemii wysokie kapitały oraz odpowiednie zasoby finansowe, zarówno środki własne jak i linie kredytowe, które pozwoliły przetrwać najtrudniejszy okres. W celu poprawy płynności prowadzone są rozmowy z instytucjami finansowymi oraz PFR. Do dyspozycji pozostają istotne aktywa niezwiązane z podstawowym obszarem działalności. Co bardzo ważne aktualna sytuacja pandemiczna uległa poprawie a rozpoczęte 4 maja b.r. odmrażanie gospodarki, w tym otwarcie centów handlowych od początku maja 2021 r. Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, iż skutki spowodowane tym wydarzeniem nie mają istotnego wpływu na wycenę innych pozycji w bilansie i rachunku zysków i strat poza opisanymi powyżej.

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

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

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

Od połowy marca 2020 r. oraz w okresie do dnia sporządzenia niniejszej informacji, pandemia COVID 19 miała i ma bardzo istotny, negatywny wpływ na gospodarkę światową i gospodarki poszczególnych krajów, w tym także Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

Spowodowane pandemią COVID-19 ograniczenia administracyjne w zakresie przemieszczania się i zamknięcie galerii handlowych miały szczególnie istotny degradujący wpływ na sektor handlu praktycznie uniemożliwiając prowadzenie handlu stacjonarnego w okresach wskazanych w pkt 3 powyżej. Przyniosło to spadek obrotów do poziomu 42 284 tys. zł, co oznacza spadek o 21,4 % w relacji 2020 r. oraz o 27,4 % w relacji 2019 r.

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

Pierwszy kwartał 2021 r. podobnie jak ubiegłoroczny był pod destrukcyjnym wpływem ograniczeń wynikających z załamania gospodarczego spowodowanego pandemią koronawirusa. Trudno wskazywać na dokonania w I kwartale wobec faktu, iż tylko przez jeden miesiąc – luty Grupa Kapitałowa mogła generować przychody w całym kraju. Pozostały okres to - poza kanałem internetowymi i sprzedażą hurtową - prawie całkowita stagnacja. W sieci pracowało tylko 8 salonów stacjonarnych. Pozytywne aspekty w tej trudnej rzeczywistości, to utrzymanie ciągłości działania centrali oraz zachowanie organizacyjnej kontroli nad siecią i towarem.

#### **Do najważniejszych niepowodzeń w Grupie Kapitałowej MONNARI TRADE S.A., które miały miejsce w I kwartale 2021 r., należą:**

- spadek przychodów o 21,4 % r/r.
- poniesienie strat już na poziomie operacyjnym oraz wyniku netto, odpowiednio w wysokości: 5 341 tys. zł oraz 6 274 tys. zł

## Najważniejsze zdarzenia dotyczące Emitenta, które miały miejsce w I kwartale 2021 r.

W dniu 29 stycznia b.r., Zarząd MONNARI TRADE S.A. poinformował o odstąpieniu od 24 umów najmu powierzchni sprzedażowych w centrach handlowych, których powierzchnia stanowiła ok. 13 % w relacji do całkowitej powierzchni dla marek MONNARI i Femestage. Powodem ww. decyzji była i jest pandemia COVID-19 i jej skutki społeczno-ekonomiczne, które uniemożliwiają wykonywanie przedmiotowych umów na dotychczasowych warunkach, jednocześnie wielomiesięczne negocjacje z właścicielami ww. galerii nie przyniosły rezultatów. Kolejne lockdowny, drastyczny spadek odwiedzin centrów handlowych w okresach otwarcia, coraz większy udział sprzedaży odzieży i obuwi on-line, atmosfera stałego zagrożenia zdrowia realizowana przez różnego rodzaju nakazy i zakazy, powodują, że centra handlowe utraciły na swojej atrakcyjności jako miejsc handlowych. Grupa Kapitałowa odnotowała trwały trend spadku odwiedzin salonów w centrach handlowych. Zarząd MONNARI TRADE S.A. jest otwarty na porozumienie jednak na warunkach, które są dostosowane do obecnej sytuacji rynkowej. Powiązanie czynszu za najem z obrotami najemcy jest warunkiem przetrwania spółek detalicznych w aktualnym otoczeniu ekonomicznym. Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania, definitywnie zakończyły się negocjacje w przypadku 6 centrów handlowych.

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

Na sytuację społeczno-gospodarczą, w I kwartale b.r., nadal negatywnie oddziaływała pandemia COVID-19. Pierwszy kwartał 2021 wypadł gorzej niż pierwszy kwartał poprzedniego roku, według Głównego Urzędu Statystycznego PKB spadł o 1,2 %. Jednak należy zauważyć, że jest to wynik wyraźnie lepszy niż w czwartym kwartale 2020. W niektórych obszarach gospodarki sytuacja poprawiła się w porównaniu z obserwowaną rok wcześniej m.in. umocnił się wzrost produkcji przemysłowej oraz sprzedaż detaliczna (1,2%). Wskaźniki ufności konsumenckiej biegnący i wyprzedzający nadal pozostają na wysokich ujemnych poziomach.

Spółki Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. w I kwartale 2021 r. oraz w całym ubiegłym roku świadczyły usługi wyłącznie na potrzeby Spółki Dominującej za wyjątkiem spółek, które świadczą usługi najmu w związku z posiadaną nieruchomością oraz usługi związane z zarządzaniem znakami towarowymi.

Grupa Kapitałowa MONNARI wygenerowała w I kwartale 2021 r. obroty na poziomie 42 284 tys. zł, co oznacza spadek o 21,4 %, wobec I kwartału ub.r. Na tym wyniku zaważył fakt, iż salony w centrach handlowych o pow. powyżej 2000 m<sup>2</sup> mogły pracować tylko przez ok. 8 tygodni omawianego kwartału.

Mając na uwadze narastające zapasy oraz przyzwyczajenia klientów do wyprzedaży w I kwartale, Spółka stosowała znaczące promocje, co negatywnie wpłynęło na zrealizowaną marżę na sprzedaży towarów, która wyniosła 44,5%.

Wobec trudnej zewnętrznej sytuacji spółki Grupy Kapitałowej dążyły do redukcji kosztów funkcjonowania. Dzięki podjętym działaniom Grupa odnotowała spadek kosztów ogólnych zarządu oraz kosztów sprzedaży o 23,7 % w I kwartale b.r., co oznacza iż był to spadek nieco wyższy do spadku przychodów. Pozycja ta zamknęła się sumą 26 319 tys. zł vs. 34 511 tys. zł w I kwartale 2020 r.,

Najważniejsze pozycje kosztowe podlegające ograniczeniu to wynagrodzenia, które spadły o 46% %, do 10 222 tys. zł z 14 936 tys. zł oraz koszty najmu w centrach handlowych.

Inne podjęte działania, które stabilizowały sytuację Grupy, to aplikowanie i otrzymanie dotacji w wysokości 1 546 tys. zł

Grupa Kapitałowa MONNARI TRADE S.A. zakończyła I kwartał 2021 roku stratą na działalności operacyjnej w wysokości 5.341 tys. zł (6.442 tys. zł w 1 kwartale 2020 r.), a na poziomie wyniku netto – stratą w wysokości 6 274 tys. zł (7 599 tys. zł w 1 kwartale 2020 r.).

Zaprezentowane dane Grupy Kapitałowej za I kwartał b.r. są odbiciem wielu tygodni restrykcji dot. przemieszczania się oraz zakazu handlu w obiektach powyżej 2000 m<sup>2</sup>.

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

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

Przychody ze sprzedaży Spółki wykazują cykliczną zmienność w ciągu roku. Jest to związane przede wszystkim z sezonowością branży odzieżowej, zależnej od trendów mody i zmieniających się warunków pogodowych. Nasilenie popytu i sprzedaży następuje zwykle na początku zmieniających się pór roku, co zbiega się z wprowadzaniem nowych

kolekcji. Cykl projektowania, produkcji i sprzedaży skupia się obecnie na czterech sezonach: wiosna, lato, jesień, zima. Czynnikiem wpływającym na wzrost sprzedaży są okresowe wyprzedaże, co zauważalne jest w poziomie generowanych przychodów w miesiącach na przełomie sezonów. Na wyniki sprzedaży w poszczególnych miesiącach ma też wpływ różnorodność kolekcji (liczba modeli i ich wersji np. kolorystycznych) oraz ceny poszczególnych asortymentów. Sezon jesienno-zimowy cechuje większa sprzedaż odzieży wierzchniej (płaszczki, kurtek) relatywnie droższej od okryć wiosenno-letnich. Stąd wartość sprzedaży w sezonie jesienno-zimowym jest zwykle wyższa, niż w sezonie wiosenno-letnim.

Z uwagi na okresy mniejszej i większej zachorowalności na COVID 19 z uwagi na porę roku oraz wprowadzane restrykcje, dotychczasowa cykliczność sprzedaży odzieży ulega zmianie.

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

Stan oraz zmiany odpisów aktualizujących aktywa za I kwartał 2021 r. Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. prezentuje poniższa tabela:

Tytuł odpisu aktualizującego	Stan na 31.12.2020	Utworzenie	Odwrócenie / wykorzystanie	Stan na 31.03.2021
Odpis aktualizujący wartość firmy	5 127			5 127
Odpis aktualizujący środki trwałe	992			992
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 165	-	-	6 165
Odpis aktualizujący wartość zapasów	20 611	-	-	20 611
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw	3 993	-	-	3 993

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

Stan oraz zmiany rezerw za I kwartał 2021 r. Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. prezentuje poniższa tabela:

Tytuł rezerwy	Stan na 31.12.2020	Utworzenie	Odwrócenie / wykorzystanie	Stan na 31.03.2021
Rezerwa na płatności (wykazywana w ramach zobowiązań z tytułu praw użytkowania – MSSF 16)	3 114	-	-	3 114
Rezerwa krótkoterminowa na niewykorzystane urlopy i inne koszty pracownicze	1 330	-	92	1 238
Rezerwa na roszczenia	300	-	-	300
Rezerwa na koszty zwrotów	1 214	-	363	851
Pozostałe	125	-	-	125

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

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

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

W I kwartale 2021 r. nie miały miejsca transakcje dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, które prowadziłyby do powstania istotnych zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A..

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

W I kwartale 2021 r. nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych spółek Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.

**13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**

W prezentowanych okresach nie miały miejsca korekty błędów lat ubiegłych.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie I kwartału 2021 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. nie realizowała skupu akcji własnych. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, Spółka posiada 4 538 191 akcji własnych, stanowiących 14,85 % kapitału zakładowego Emitenta i dających 12,91 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania, kapitał zakładowy Spółki Dominującej wynosi 3 056 308,90 zł, na który składa się 30 563 089 akcji dających 35 141 845 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Zarząd będzie wnioskował na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, aby poniesioną stratę za 2020 r. pokryć z kapitału zapasowego.



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

Poza przedstawionymi w Nocie 3.1.1. oraz punkcie 9 Dodatkowych informacji, po dniu, na który sporządzono niniejsze Sprawozdanie za I kwartał 2021 r., nie wystąpiły inne zdarzenia nieujęte w tym Sprawozdaniu, które mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej, poza poniżej opisanym.

W dniu 12 maja 2021 r. został uchwalony Miejskowy Plan Zagospodarowania Przestrzennego dla obszaru między ul. Piotrkowską, Wólczańską, Czerwona i Sieradzka, gdzie znajduje się nieruchomość należąca do Grupy Kapitałowej – Ogrody Geyera. Uregulowanie stanu prawnego pozwoli Grupie Kapitałowej na wykorzystanie potencjału tej nieruchomości.

## 22. Kredyty bankowe

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.

- (i) MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie dysponuje do dnia 22.10.2022 r. odnawialnym wielocelowym limitem kredytowym do łącznej kwoty 25 mln zł<sup>\*)</sup> z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka MONNARI TRADE S.A. w ramach wielocelowej linii kredytowej zleca bankowi PEKAO S.A. udzielanie gwarancji dla podmiotów zewnętrznych. Na dzień 31.03.2021 r. wykorzystanie linii na gwarancje wynosiło 554 tys. zł (na 31.03.2020 r.: 1.950 tys. zł).

Ponadto, w ramach linii udzielane są na zlecenie MONNARI TRADE S.A. akredytywy importowe ma rzecz dostawców Spółki. Na dzień 31.03.2021 r. wykorzystanie linii na akredytywy wynosiło ok. 7.043 tys. zł. (na 31.03.2020 r.: 8.091 tys. zł).

Na dzień bilansowy linia kredytowa nie była wykorzystywana w zakresie kredytu w rachunku bieżącym (na 31.03.2020 r.: 4 141 tys. zł). W ramach linii Spółka może korzystać z następujących produktów:

- limit w rachunku bieżącym - do 17 000 tys. zł<sup>\*)</sup> oraz 100 tys. USD
- limit na gwarancje - do 15 000 tys. zł;
- limit na akredytywy - do 22 000 tys. zł.

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

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

<sup>\*)</sup> Na mocy aneksu z dnia 18.08.2020 r, w związku z wystąpieniem starty EBITDA pierwotny limit kredytu (30 mln zł) oraz limit w rachunku bieżącym (22 mln zł) zostały obniżone o 5 mln zł

- (ii) MONNARI TRADE S.A. w dniu 18 sierpnia 2020 r. zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie umowę nieodnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 20 mln zł z terminem spłaty do dnia 31.07.2022 r. Kredyt może być wykorzystywany w następujący sposób:

- na regulowanie płatności związanych z działalnością Spółki i jej spółek zależnych;
- na akredytywy importowe.

Na dzień 31.03.2021 r. wykorzystanie kredytu wynosi 20 mln zł. Po dniu bilansowym, 30.04.2021 r zgodnie z harmonogramem spłacono do banku kwotę 2 mln zł.

Oprocentowanie kredytu oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M, powiększonej o marżę określoną w umowie. Zabezpieczeniem spłaty kredytu oraz kwot należnych wobec Banku są przede wszystkim:

- gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej BGK) w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLD-FGP, w wysokości 80 % wysokości kredytu;
- weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

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

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

Łączna kwota z wyżej wymienionych tytułów nie może przekroczyć kwoty globalnego limitu. Limit został udostępniony Spółce do dnia 30.09.2020 r

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

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

Na dzień 31.03.2021 r. wykorzystanie linii na gwarancje bankowe wynosiło ok. 392 tys. zł (na 31.03.2020 r: 6.352 tys. zł) i 0 tys. zł na akredytywy importowe (na 31.03.2020 r: 3.783 tys. zł). W związku z nieprzedłużeniem tej linii kredytowej Spółka nie miał możliwości zaciągania kredytu w rachunku bieżącym ani uruchamiania nowych gwarancji i akredytyw. Produkty aktywne na dzień 31.03.2021 r. wygasły przed dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania.

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

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

Aneks z dnia 12.10.2020 r. przewiduje zwiększenie dostępnej linii z 4 do 7 mln zł i dostępność powyższych środków do dnia 01.07.2022 r. Zabezpieczeniem limitu jest weksel in blanco Spółki oraz gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej BGK) w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLD-FGP, w wysokości 80 % wysokości kredytu. Na dzień 31.03.2021 r. wykorzystanie linii wynosiło 2.236 tys. zł na gwarancje (na 31.03.2020 r: 747 tys. zł) a linia na akredytywy ani na kredyt w rachunku bieżącym nie była wykorzystywana.

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

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

Gwarancje bankowe udzielone na zlecenie MONNARI TRADE S.A. i jej podmiotów zależnych przez banki na rzecz podmiotów trzecich jako zabezpieczenie wykonania umów na dzień 31.03.2021 r. 3.182 tys. zł. (11.966 tys. zł na 31.03.2020 r.). Wszystkie umowy gwarancji bankowych na dzień 31.03.2021 r. są udzielane w ramach limitów kredytowych przyznanych MONNARI TRADE S.A. i wymienionych w pkt. 22 powyżej.

Następujące nieruchomości należące do spółek Grupy Kapitałowej obciążone są hipoteką:

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

W dniu 22 maja 2020 r. została zawarta umowa o ustanowienie hipoteki zwykłej na rzecz MODERN MODEL Spółki z o.o. (podmiot powiązany z Panem Mirosławem Misztalem) do maksymalnej kwoty 40 mln zł, na przysługującym MODERN PROFIT S.A. udziale wynoszącym 70/100 części w prawie użytkownika wieczystego działek gruntu oraz w prawie własności naniesień wchodzących w skład nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 293/305, w celu zabezpieczenia potencjalnych wierzytelności regresowych MODERN MODEL Sp. z o.o. wynikających z faktu dokonania przez MODERN MODEL Sp. z o.o. zabezpieczenia na rzecz Millenium Bank S.A. z siedzibą w Warszawie płatności kredytu udzielonego MONNARI TRADE S.A., na podstawie aneksu do umowy o linię wieloproduktową z dnia 16.03.2020 r., mocą którego MODERN MODEL Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę do kwoty 40 mln zł na należącej do niej nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Rzgowskiej 26/28 (raport bieżący nr 69/2021).

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

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

## II. Pozostałe informacje

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

Wybrane dane finansowe (również przeliczone na EUR) prezentowane są w wybranych danych tabelarycznych sprawozdania za I kwartał 2021 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, ustalony przez NBP dla 1 kwartału 2021 r. – 4,5721 PLN; dla 1 kwartału 2020 r. – 4,3963 PLN;
- dla pozycji bilansu oraz wartości księgowej na jedną akcję - kurs ustalony przez NBP obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego wg stanu na dzień 31.03.2021 r. – 4,6603 PLN; wg stanu na dzień 31.12.2020 r. – 4,6148 PLN.

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

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

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

Spółka Dominująca nie podawała do publicznej wiadomości prognozy wyników.

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej - MONNARI TRADE S.A. na dzień 31 marca 2021 r. oraz na dzień 27 maja 2021 r. prezentuje poniższa tabela. Według wiedzy Zarządu, stan posiadania akcji nie uległ zmianie od dnia przekazania raportu rocznego za 2021 r.

**Struktura akcjonariuszy MONNARI TRADE S.A., posiadających powyżej 5% głosów na WZ na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2021 r. tj. 27 maja 2021 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji [w szt.]	Udział w kapitale zakładowym Emitenta [%]	Liczba głosów	Udział w głosach na WZ Emitenta [%]
Mirosław Misztal	7 956 468	26,03	9 156 468	26,06
Fair Sp. z o.o.	2 533 000	8,29	5 066 000	14,42
MONNARI TRADE S.A.	4 538 191	14,85	4 538 191	12,91

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



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

#### Zarząd „MONNARI TRADE” S.A.

Stan posiadania akcji MONNARI TRADE S.A. przez Pana Mirosława Misztala – Prezesa Zarządu nie uległ procentowej zmianie od dnia bilansowego, na które zostały sporządzone ww. sprawozdania tj. 31.03.2021 r. oraz od przekazania raportu rocznego za 2020 r.

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2020 r, 31.03.2021 oraz na dzień przekazania raportu za I kwartał 2021 r.
Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	7 956 468/ 9 156 468 głosów

#### Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A.

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

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

Na dzień bilansowy nie ma postępowań ani spraw sądowych, o których mowa w par. 66 ust. 8 pkt. 8). Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2021 r., mających lub mogących mieć istotny wpływ na Emitenta.

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

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

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

W I kwartale 2021 r. Spółka oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń bądź gwarancji innym jednostkom, których wartość byłaby znacząca.

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

W I kwartale 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania trwają istotne zdarzenia, które mają wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. tj. pandemia COVID 19.

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

Kluczowe działania Zarządu objęły:

- ograniczenie kosztów funkcjonowania, w tym obniżenie wymiaru czasu pracy pracowników,
- negocjacja z wynajmującymi w zakresie dostosowania warunków najmu do okoliczności pandemii i spadku odwiedzalności sklepów po ich otwarciu,
- negocjacje warunków współpracy z wszystkimi kluczowymi dostawcami,
- aplikowanie i otrzymanie wsparcia z dostępnych programów pomocy publicznych w zakresie kosztów pracy i innych,

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

Spółka otrzymała pozytywną weryfikację od Polskiego Funduszu Rozwoju w zakresie możliwości otrzymania pożyczki. Obecnie Spółka negocjuje warunki umowy z PFR. Grupa prowadzi rozmowy z bankami w celu przedłużenia aktualnie posiadanych linii finansowania, w celu pozyskania dodatkowych środków niezbędnych do finansowania działalności operacyjnej, szczególnie w obszarze zamówień towarów na kolejne sezony.

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

W okresie od 4 maja 2021 r. Grupa Kapitałowa obserwuje stopniowe odbudowywanie wpływów ze sprzedaży, do dnia przekazania niniejszego sprawozdania obroty ze sprzedaży towarów są na lepszym poziomie niż w 2020 r.

#### 10. 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 osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału są m.in.:

- zagrożenia wynikające ze stanu pandemii i z tym związane ograniczenia w handlu detalicznym,
- nowe zachowania i zwyczaje klientów,
- perspektywy popytu konsumenckiego uwarunkowane sytuacją gospodarczą w Polsce – wg Narodowe Banku Polskiego PKB w Polsce w 2021 r. będzie na poziomie 4,1 %,
- eliminowanie handlu w niedzielę lub częściowe jego przywrócenie z uwagi na obecny kryzys,
- kształtowanie się kursu złotówki wobec USD i EUR, co będzie miało wpływ na kształtowanie się poziomu kosztów stałych oraz uzyskanej marży na sprzedaży,
- przywrócenie popytu na towary Emitenta na poziomach sprzed pandemii oraz przyjęcie kolekcji MONNARI na wiosnę i lato 2021 r.,
- dyscyplina kosztowa,
- budowa nowych kanałów dystrybucji, w tym budowy sieci franczyzowej,
- dalszy rozwój sklepu internetowego oraz poszerzenia dostępności towarów naszych marek w kanale e-commerce.

#### Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27.05.2021 r.	Jadwiga Łęcka	Główny Księgowy	/-/

#### Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27.05.2021 r.	Miłosz Kolbuszewski	Dyrektor Finansowy	/-/

#### Zarząd

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
27.05.2021 r.	Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	/-/