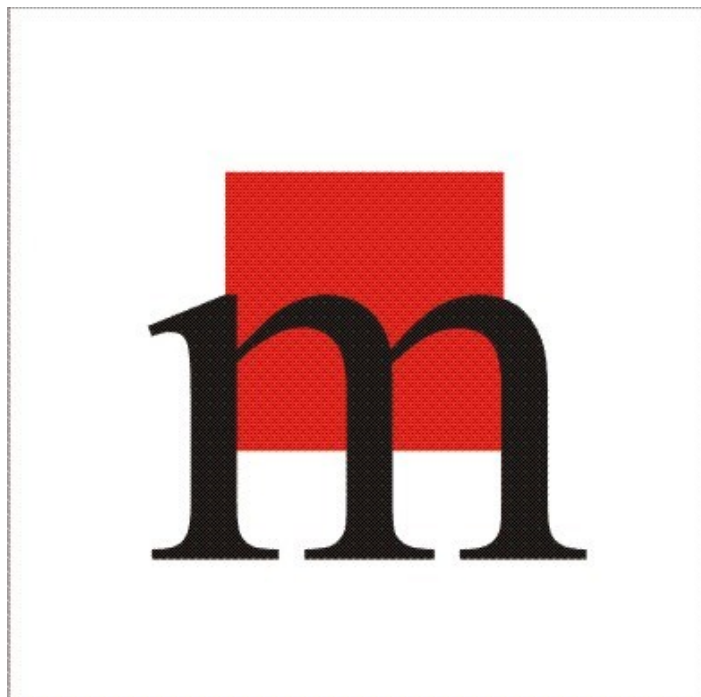




monnari

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone
według MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską
za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.**

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021 (C.D.).....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU (C.D.)	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2021 ROKU.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021 [METODA POŚREDNIA]	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021 (C.D.)	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021	12
1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.	12
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	19
2.1. Oświadczenie o zgodności	19
2.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE	20
2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy	20
2.4. Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie	20
3. Stosowane zasady rachunkowości	20
3.1. Skutki ataku hakerskiego i okoliczności odmowy wydania opinii przez Biegłego Rewidenta	20
3.2. Kontynuacja działalności	21
3.2.1. COVID-19.....	21
3.3. Podstawa sporządzenia.....	23
3.4. Zasady konsolidacji	23
3.5. Wartość firmy	24
3.6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	24
3.7. Ujmowanie przychodów	24
3.8. Waluty obce	26
3.9. Koszty finansowania zewnętrznego	26
3.10. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów	26
3.11. Podatek	26
3.11.1. Podatek bieżący	26
3.11.2. Podatek odroczony	26
3.12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	27
3.13. Nieruchomości inwestycyjne	27
3.14. Aktywa niematerialne	27
3.14.1. Nabyte aktywa niematerialne	27
3.14.2. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych	28
3.15. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy ...	28
3.16. Zapasy	28
3.17. Rezerwy.....	28
3.17.1. Umowy rodzące obciążenia	28
3.17.2. Reklamacje	29
3.18. Instrumenty finansowe	29
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	31
4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości	31

4.1.1.	Ujęcie przychodów	31
4.2.	Niepewność szacunków	31
4.2.1.	Wysokość rezerwy na zwroty reklamacyjne	31
4.2.2.	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	31
4.2.3.	Wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe	32
4.2.4.	Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych	32
5.	Przychody	32
6.	Segmenty operacyjne	32
6.1.	Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody	32
6.2.	Informacje o wiodących klientach	33
7.	Przychody finansowe	33
8.	Koszty finansowe	34
9.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	35
9.1.	Pozostałe przychody operacyjne	35
9.2.	Pozostałe koszty operacyjne	35
9.3.	Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	35
10.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	36
10.1.	Podatek dochodowy odniesiony w wynik finansowy	36
10.2.	Saldo podatku odroczonego	37
10.3.	Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe ...	37
11.	Działalność zaniechana	37
12.	Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	37
13.	Wynik na działalności kontynuowanej	37
13.1.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	38
13.2.	Koszty amortyzacji i umorzenia	38
13.3.	Świadczenia pracownicze	38
13.4.	Struktura rodzajowa kosztów	38
14.	Zysk na akcję	39
14.1.	Podstawowy zysk na akcję	39
14.2.	Rozwodniony zysk na akcję	39
14.3.	Skutki zmiany zasad rachunkowości	40
15.	Rzeczowe aktywa trwałe	40
15.1.	Utrata wartości ujęta w bieżącym roku	40
15.2.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	40
16.	Aktywa z tytułu prawa użytkowania	41
17.	Nieruchomości inwestycyjne	42
17.1.	Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	42
18.	Wartość firmy	44
19.	Pozostałe aktywa niematerialne	44
20.	Pozostałe aktywa finansowe	44
21.	Zapasy	45
22.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	45
22.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	46
23.	Kapitał akcyjny	46
23.1.	Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale	47
23.2.	Akcje własne	47
24.	Kapitał rezerwowy	47
25.	Zyski zatrzymane i dywidendy	48
26.	Kredyty i pożyczki otrzymane	48
26.1.	Podsumowanie umów kredytowych	48
27.	Rezerwy	50
28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50
29.	Programy świadczeń emerytalnych	50
29.1.	Programy określonych składek	50
30.	Instrumenty finansowe	51
30.1.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	51
30.2.	Kategorie instrumentów finansowych	51
30.3.	Cele zarządzania ryzykiem finansowym	52
30.4.	Ryzyko rynkowe	52
30.5.	Zarządzanie ryzykiem walutowym	52
30.6.	Wrażliwość na ryzyko walutowe	52

30.7.	Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych	52
30.8.	Zarządzanie ryzykiem kredytowym	52
30.9.	Zabezpieczenie ryzyka kredytowego	53
30.10.	Zarządzanie ryzykiem płynności	53
30.10.1.	Dostępne finansowanie zewnętrzne	53
30.11.	Wycena w wartości godziwej	53
30.12.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jednostki, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej (ale wymagane są ujawnienia o wartościach godziwych)	53
31.	Podmioty powiązane	53
31.1.	Transakcje ze spółkami zależnymi	53
31.2.	Transakcje z kluczowym personelem Spółki	54
31.3.	Pozostałe podmioty powiązane	55
32.	Jednostki podporządkowane	55
32.1.	Jednostki zależne	55
32.2.	Jednostki stowarzyszone	55
33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
34.	Transakcje niepieniężne	56
35.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	56
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym	57
37.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	57

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

	Nota	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5, 6	232 422	209 408
Koszt własny sprzedaży		(104 783)	(96 225)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		127 639	113 183
Koszty sprzedaży	13	(97 552)	(107 823)
Koszty zarządu	13	(15 997)	(11 682)
Pozostałe przychody operacyjne	9	12 410	7 057
Pozostałe koszty operacyjne	9	(7 163)	(28 864)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		19 337	(28 129)
Przychody finansowe	7	228	1 094
Koszty finansowe	8	(1 512)	(3 228)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	9	(327)	(438)
Wynik na zbyciu jednostek zależnych		4 572	-
Udział w zyskach (stratach) w jednostce stowarzyszonej	32.2	(797)	(96)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		21 501	(30 797)
Podatek dochodowy	10	(805)	358
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		20 696	(30 439)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		20 696	(30 439)
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		20 501	(30 635)
Przypadający udziałom niedającym kontroli		195	196
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		20 696	(30 439)
Akcjonariuszom jednostki dominującej		20 501	(30 635)
Udziałom niedającym kontroli		195	196

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021 (C.D.)****Zysk na akcję**

	Nota	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
		PLN'000	PLN'000

Zysk (strata) na akcję**(w gr na jedną akcję)**

14

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:

Zwykły	78	-115
Rozwodniony	78	-115

Z działalności kontynuowanej:

Zwykły	78	-115
Rozwodniony	78	-115

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU

	Nota	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	39 521	43 555
Nieruchomości inwestycyjne	17	114 556	110 737
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16	20 220	27 871
Wartość firmy	18	129	129
Pozostałe aktywa niematerialne	19	210	323
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 i 32.2	564	1 361
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	10 473	9 264
Pozostałe aktywa finansowe	20	7	7
Aktywa trwałe razem		185 680	193 247
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	62 133	56 262
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	33 168	33 778
Bieżące aktywa podatkowe	10	179	160
Wycena instrumentów finansowych		-	102
Pozostałe aktywa finansowe		607	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	70 606	26 213
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe zakwalifikowane do sprzedaży razem		166 693	116 515
Aktywa obrotowe razem		166 693	116 515
Aktywa razem		352 373	309 762

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

	Nota	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	23	3 056	3 056
Akcje własne	23	(25 497)	(25 497)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	23	33 672	33 672
Pozostałe kapitały zapasowe		92 804	104 657
Kapitał rezerwowy	24	33 653	33 653
Zyski zatrzymane	25	73 763	41 409
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		211 451	190 950
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	(2 069)
Razem kapitał własny		211 451	188 881
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	32 716	36 881
Zobowiązania z tytułu kredytów	26	-	6 000
Rezerwa na podatek odroczony	10	7 778	7 813
Zobowiązania długoterminowe razem		40 494	50 694
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28	93 625	49 182
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	9
Zobowiązania z tytułu kredytów	26	864	14 000
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania - MSSF 16	16	2 043	3 832
Bieżące zobowiązania podatkowe	10	818	195
Rezerwy krótkoterminowe	27	3 078	2 969
Zobowiązania krótkoterminowe poza zobowiązaniami związanymi z aktywami trwale zakwalifikowanymi do sprzedaży		100 428	70 187
Zobowiązania krótkoterminowe razem		100 428	70 187
Zobowiązania razem		140 922	120 881
Pasywa razem		352 373	309 762

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 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
Stan na 1 stycznia 2020 roku	3 056	(21 892)	33 672	104 456	33 653	72 245	225 190	(2 265)	222 925
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	(30 635)	(30 635)	196	(30 439)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(30 635)	(30 635)	196	(30 439)
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	201	-	(201)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(3 605)	-	-	-	-	(3 605)	-	(3 605)
Suma zmian w kapitale	0	(3 605)	0	201	-	(30 836)	(34 240)	196	(34 044)
Stan na 31 grudnia 2020 roku	3 056	(25 497)	33 672	104 657	33 653	41 409	190 950	(2 069)	188 881
Stan na 1 stycznia 2021 roku	3 056	(25 497)	33 672	104 657	33 653	41 409	190 950	(2 069)	188 881
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	20 501	20 501	195	20 696
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	20 501	20 501	195	20 696
Podział wyniku finansowego - na kapitał zapasowy	-	-	-	(11 853)	-	11 853	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	1 874	1 874
Suma zmian w kapitale	-	-	-	(11 853)	-	32 354	20 501	2 069	22 570
Stan na 31 grudnia 2021 roku	3 056	(25 497)	33 672	92 804	33 653	73 763	211 451	0	211 451

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

	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	20 696	(30 439)
Korekty:	10 045	66 593
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	806	(358)
Amortyzacja	10 736	19 031
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	24	(46)
Odsetki	1 194	1 752
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(49)	10 643
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	797	96
Umorzenie pożyczki	(5 487)	-
Pozostałe korekty działalności operacyjnej	1 967	(140)
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(10 624)	(2 933)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(5 871)	26 596
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	2	85
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16 441	11 507
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	109	360
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	30 741	36 154
Zapłacony podatek dochodowy	(1 446)	(1 622)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 295	34 532

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021 (C.D.)

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	(4)
Pożyczki wypłacone	(600)	-
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	-	2 500
Otrzymane odsetki	-	57
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	(2 852)	(2 625)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	-	2 513
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	42 760	-
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	(6 484)	(10 998)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	32 824	(8 557)
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Płatności z tytułu zakupu akcji własnych	-	(3 605)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(1 988)	(28 046)
Odsetki	(1 187)	(1 469)
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	7 368	20 000
Spłata kredytów i pożyczek	(21 881)	(2)
Pozostałe wpływy i wydatki	(14)	(330)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(17 702)	(13 452)
Zwiększenie / zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów	44 417	12 523
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(24)	46
Zwiększenie / zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	44 393	12 569
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	26 213	13 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	70 606	26 213

36

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021**1. Podstawowe informacje o Spółce Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.****Nazwa jednostki sprawozdawczej:** MONNARI TRADE S.A.**Nazwa i siedziba**

MONNARI TRADE S.A. Łódź 90-453, ul. Radwańska 6 („Jednostka Dominująca”, „Spółka”)

Forma prawna: spółka akcyjna**Wyjaśnienie zmian w nazwie lub innych danych identyfikacyjnych:** Brak zmian w okresie**Adres do korespondencji:**

93-172 Łódź, ul. Rzgowska 30.

Państwo rejestracji: Polska**Podstawowe miejsce prowadzenia działalności:** Polska**Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla:** MONNARI TRADE S.A.**Wskazanie właściwego Sądu**

Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy 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. zawiera dane od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2020 roku. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej prezentuje dane wg stanu na dzień 31 grudnia 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 grudnia 2021 roku w skład organów Spółki wchodziły następujące osoby:

Zarząd MONNARI TRADE S.A.:

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

W 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza Spółki MONNARI TRADE S.A.:

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

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

W 2021 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej MONNARI TRADE S.A. nie uległ zmianie.

Notowania na giełdach

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

Opis Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A.**Na dzień 31 grudnia 2021 roku MONNARI TRADE S.A. sprawowało kontrolę nad następującymi spółkami:**

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Dzień objęcia kontroli (data rejestracji w KRS lub nabycia)	Kapitał podstawowy (tys. zł)	Udziałowcy / Akcjonariusze (% głosów na WZ)
1	COMMON PARTNER Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
2	COMMON SALE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
3	COMMON SERVICE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
4	COMMON SUPPLY Sp. z o.o.	Łódź	2013-03-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
5	COMMON TRADE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-27	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
6	FASHION LINE Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
7	FASHION NEW LOOK Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-25	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
8	FASHION PARTNER Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
9	FASHION PRIZE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-25	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
10	FASHION SALE Sp. z o.o.	Łódź	2012-08-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
11	FASHION SYSTEM Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
12	FASHION TASTE Sp. z o.o.	Łódź	2012-08-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
13	FASHION TREND Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
14	FASHION WORK Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
15	LEADING LINE Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
16	MONNARI TRADE ADVANTAGE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
17	MONNARI TRADE ASSETS Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
18	MONNARI TRADE BENEFIT Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-22	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
19	MONNARI TRADE BUSINESS Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
20	MONNARI TRADE CAPITAL Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
21	MONNARI TRADE CENTRE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
22	MONNARI TRADE CHALLENGE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
23	MONNARI TRADE COMMON Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
24	MONNARI TRADE COMPANY Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-23	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
25	MONNARI TRADE CONTRACT Sp. z o.o.	Łódź	2012-08-13	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
26	MONNARI TRADE COOPERATIVE Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
27	MONNARI TRADE CREW Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
28	MONNARI TRADE CUSTOM Sp. z o.o.	Łódź	2012-07-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
29	MONNARI TRADE DEVELOPMENT Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-20	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
30	MONNARI TRADE ESTATE Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
31	MONNARI TRADE FAVOUR Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
32	MONNARI TRADE INTEREST Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-16	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
33	MONNARI TRADE LOGISTIC Sp. z o.o.	Łódź	2011-07-19	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
34	MONNARI TRADE LOOK Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
35	MONNARI TRADE MEMBER Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
36	MONNARI TRADE MODE Sp. z o.o.	Łódź	2013-02-26	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
37	MONNARI TRADE ORDER Sp. z o.o.	Łódź	2012-03-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
38	MONNARI TRADE OWNERSHIP Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-21	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
39	MONNARI TRADE PARTNER Sp. z o.o.	Łódź	2011-11-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
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%)
154	Miss Element Sp. z o.o.	Łódź	2016-12-16	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)
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 Case sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
191	Centro Classic sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
192	Centro Cloud sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
193	Centro Collection sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
194	Centro Commerce sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
195	Centro Company sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
196	Centro Contract sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
197	Centro Moon sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
198	Centro Passion sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
199	Centro Product sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
200	MS Profits sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
201	Centro Project sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
202	Centro Prosper sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
203	Centro Purse sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
204	Centro Sale sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
205	Centro Shopping sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
206	Centro Simple sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
207	Centro Stamp sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	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)
208	Centro Standard sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
209	Centro Style sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
210	Centro Sun sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
211	Centro Backstage sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
212	Centro Fashion sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
213	Centro Model sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
214	Centro Show sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
215	Centro Moda sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
216	Centro Look sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
217	Centro Sky sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
218	Centro Star sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
219	Centro Light sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
220	Centro Dress sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
221	Centro Jeans sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
222	Centro Lady sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
223	Centro Quality sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
224	Centro Shine sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
225	Centro Design sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
226	Centro Room sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
227	Centro Smart sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
228	Centro Factory sp. z o.o.	Łódź	2021-03-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
229	MRS Fiber sp. z o.o.	Łódź	2020-07-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
230	MRS Object sp. z o.o.	Łódź	2020-07-30	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
231	MRS Essence sp. z o.o.	Łódź	2020-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
232	MRS Matter sp. z o.o.	Łódź	2020-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
233	MRS Motive sp. z o.o.	Łódź	2020-07-31	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
234	MRS Base sp. z o.o.	Łódź	2020-08-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
235	MRS Core sp. z o.o.	Łódź	2020-08-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
236	MRS Heart sp. z o.o.	Łódź	2020-08-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
237	MRS Store sp. z o.o.	Łódź	2020-08-05	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
238	MRS Goods sp. z o.o.	Łódź	2020-08-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
239	MRS Stuff sp. z o.o.	Łódź	2020-08-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
240	MRS Stock sp. z o.o.	Łódź	2020-08-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
241	MRS Root sp. z o.o.	Łódź	2020-08-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
242	MRS Cause sp. z o.o.	Łódź	2020-08-24	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
243	MONNA BRISK sp. z o.o.	Łódź	2021-05-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
244	MONNA CALM sp. z o.o.	Łódź	2021-05-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
245	MONNA CHILL sp. z o.o.	Łódź	2021-05-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
246	MONNA COLD sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
247	MONNA CONTENET sp. z o.o.	Łódź	2021-05-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
248	MONNA COOL sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
249	MONNA CRISP sp. z o.o.	Łódź	2021-05-14	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
250	MONNA FROSTY sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
251	MONNA INTENSE sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
252	MONNA KEEN sp. z o.o.	Łódź	2021-05-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
253	MONNA MELLOW sp. z o.o.	Łódź	2021-05-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
254	MONNA MILD sp. z o.o.	Łódź	2021-05-12	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
255	MONNA PLACID sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
256	MONNA POLAR sp. z o.o.	Łódź	2021-05-18	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
257	MONNA SMOOTH sp. z o.o.	Łódź	2021-05-11	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
258	MONNA SNOWY sp. z o.o.	Łódź	2021-05-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
259	MONNA SOFT sp. z o.o.	Łódź	2021-05-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
260	MONNA SUNNY sp. z o.o.	Łódź	2021-05-05	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)
261	MONNA WARM sp. z o.o.	Łódź	2021-05-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
262	MONNA WINTRY sp. z o.o.	Łódź	2021-05-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
263	MONNA DESERT sp. z o.o.	Łódź	2021-12-01	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
264	MONNA PLANE sp. z o.o.	Łódź	2021-12-01	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
265	MONNA BRIGHT sp. z o.o.	Łódź	2021-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
266	MONNA NATURAL sp. z o.o.	Łódź	2021-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
267	MONNA STORMY sp. z o.o.	Łódź	2021-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
268	MONNA STYLISH sp. z o.o.	Łódź	2021-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
269	MONNA WILD sp. z o.o.	Łódź	2021-12-02	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
270	MONNA CLOUDY sp. z o.o.	Łódź	2021-12-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
271	MONNA POINT sp. z o.o.	Łódź	2021-12-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
272	MONNA RAINY sp. z o.o.	Łódź	2021-12-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
273	MONNA SAVAGE sp. z o.o.	Łódź	2021-12-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
274	MONNA SHINY sp. z o.o.	Łódź	2021-12-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
275	MONNA SPECIAL sp. z o.o.	Łódź	2021-12-03	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
276	MONNA FIRST sp. z o.o.	Łódź	2021-12-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
277	MONNA WAVE sp. z o.o.	Łódź	2021-12-06	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
278	MONNA SELECT sp. z o.o.	Łódź	2021-12-07	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
279	MONNA FINE sp. z o.o.	Łódź	2021-12-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
280	MONNA SILKY sp. z o.o.	Łódź	2021-12-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
281	MONNA TRACE sp. z o.o.	Łódź	2021-12-10	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)
282	MONNA PRIMARY sp. z o.o.	Łódź	2021-12-28	5	MONNARI TRADE S.A. (100%)

W I kwartale 2022 r. Madam Style sp. z o.o. oraz MS Pallium sp. z o.o. postawione zostały w stan likwidacji. Wszystkie spółki, oprócz wskazanych poniżej, były zakładane przez MONNARI TRADE S.A., w związku z czym nie występuje wartość firmy związana z objęciem kontroli.

Przy nabyciu przez MONNARI TRADE S.A. spółek Fermium Sp. z o.o. oraz Fermium Sp. z o.o. SKA rozpoznano wartość firmy wynoszącą 129 tys. zł. Przy nabyciu przez MONNARI TRADE S.A. spółki MODERN PROFIT S.A. nie została rozpoznana wartość firmy, ze względu na fakt, iż wartość godziwa przejętych aktywów netto nie różniła się istotnie od ceny nabycia akcji tej spółki.

W dniu 21 grudnia 2018 r. MS Wear sp. z o.o. (podmiot w 100% zależny od MONNARI TRADE S.A.) nabyła 75% udziałów w kapitale spółki Centro 2017 sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. W dniu 15 czerwca 2021 r. MS Wear sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane udziały w Centro 2017 sp. z o.o.

Madam Benefit Sp. z o.o. (spółka w 100 % zależna od MONNARI TRADE S.A.) jest od 14 lutego 2020 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 (Nota 35.2).

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 201 o pow. 42,5 tys. m² zlokalizowane głównie w centrach handlowych i galeriach, w tym kilkanaście w miastach przy ulicach handlowych,
- sklep internetowy i inne platformy internetowe,
- oraz przez sprzedaż zewnętrzną/ hurtową.

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

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

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

Pozostałe jednostki

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

Z uwagi na niezgodne z prawem wykreślenie przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie postanowieniem z dnia 27 kwietnia 2012 r. "Molton" spółka z o.o. z siedzibą w Brwinowie z Krajowego Rejestru Sądowego, z inicjatywy Monnari Trade S.A. (właściciela 51% udziałów) została złożona apelacja od powyższego postanowienia Sądu. Postanowieniem Sądu Najwyższego z dnia 30 czerwca 2017 r. oraz postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie z dnia 28 września 2020 r., "Molton" spółka z o.o. w Brwinowie została ujawniona w Krajowym Rejestrze Sądowym pod tym samym numerem KRS i może występować w obrocie prawnym, nabywać prawa i zaciągać zobowiązania. Wartość bilansowa udziałów w księgach Monnari Trade S.A. wynosi 0, a sama spółka wymaga prawnej organizacji i nie podjęła jeszcze działalności, z tych powodów nie została uwzględniona w konsolidacji.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**2.1. Oświadczenie o zgodności**

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

Europejskiej. Wszystkie dane porównawcze prezentują wielkości skonsolidowane. Konsolidacją objęto wszystkie spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej od dnia objęcia nad nimi kontroli, czyli od daty ich zarejestrowania w KRS. Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

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

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

2.3. Standardy zastosowane po raz pierwszy

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w Grupie w roku 2021:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”, MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”, MSSF 16 „Leasing” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji” - reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ustępstwa czynszowe związane z COVID-19 (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2021 roku lub później; dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie).

Wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2021 rok.

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

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 rok lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - data obowiązywania - okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany MSSF1, MSSF9, Przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku

Grupa jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian do standardów. Według obecnych szacunków Grupy, nie będą one miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Skutki ataku hakerskiego i okoliczności odmowy wydania opinii przez Biegłego Rewidenta

Na skutek ataku hakerskiego, którego obiektem stała się infrastruktura informatyczna Monnari Trade S.A. w dniu 22 sierpnia 2021 r. zaszyfrowaniu uległy m.in. dane systemu finansowo-księgowego (FK) w centrali Spółki Dominującej oraz

dane systemu sprzedażowego Spółki Dominującej, z którego korzystają placówki handlowe prowadzone przez spółki zależne. Analiza powłamaniowa wskazała na wykorzystanie złośliwego oprogramowania z rodziny Dharma/Phobos szyfrując dane na urządzeniach dotkniętych atakiem.

W październiku przywrócone zostało w dużej mierze funkcjonowanie systemu FK w Centrali oraz sklepach. Skutki ataku – zaburzenie w bieżącej działalności operacyjnej, konieczność odbudowy infrastruktury informatycznej, wprowadzenie nowych rozwiązań mających za zadanie ograniczyć wystąpienie podobnych sytuacji w przyszłości – wpływały na funkcjonowanie Podmiotu Dominującego w kolejnych okresach.

W celu zapobieżenia podobnym zdarzeniom Spółka podjęła szereg działań, aby doprowadzić do pełnej sprawności systemów informatycznych. Podjęto decyzję o migracji kluczowych systemów do 'chmury' na zewnętrzne serwery oraz zdecydowano się na wdrożenie rozwiązań bezpieczeństwa dostarczanych przez wiodących na rynku dostawców rozwiązań firewall, antymalware, antyransmoware, antyspam. Zagwarantowano wsparcie techniczne całej infrastruktury w trybie 24/7. Zabezpieczono wszystkie serwery oraz stacje robocze. Przeprowadzono instalację oprogramowania do zdalnej pomocy i zarządzania komputerami we wszystkich sklepach i uruchomiono centralne zarządzanie bezpieczeństwem informatycznym.

Proces odtwarzania zapisów księgowych przeprowadzany jest przy współpracy z firmami doradczymi z obszarów rachunkowości oraz IT. Spółka Dominująca pracuje nad odtworzeniem zapisów w oparciu o dostępne elektroniczne źródła (pliki JPK VAT, JPK KR, wyciągi bankowe, zapisy z kas fiskalnych, etc.) oraz o tradycyjne dokumenty papierowe. Ze względu na złożoność procesu i nadrzędny cel jakim jest zachowanie ciągłości i poprawności ksiąg rachunkowych Podmiot Dominujący nie był w stanie przedstawić Biegłemu Rewidentowi (Mazars Audyt Sp. z o.o.) ksiąg rachunkowych w terminie umożliwiającym przeprowadzenie wymaganych procedur badania.

Prace związane z odtworzeniem ksiąg są kontynuowane, Biegły Rewident jest o ich statusie informowany i po ich zakończeniu przystąpi do badania przygotowanych na ich podstawie sprawozdań finansowych celem ponownego wydania sprawozdania z badania tych sprawozdań.

W związku z opisaną powyżej sytuacją, ponieważ dane Jednostki Dominującej wpływają w istotny sposób na sprawozdanie Grupy Kapitałowej, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w większym niż zazwyczaj stopniu w oparciu o szacunki, w szczególności w zakresie przychodów, kosztów i zapasów.

3.2. Kontynuacja działalności

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

3.2.1. 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.

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 m² była dozwolona powodowały stopniowe przywrócenie możliwości generowania obrotów, jednakże w związku z tym, iż odpowiedzialność 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 półroczu 2021 vs. 2020 i 2019 r.

przychody ze sprzedaży towarów w tys. zł *)	2021	2020	2019	zmiana przychodów 2021/20	zmiana przychodów 2021/19
styczeń	5 526	25 098	20 201	-78,0%	-72,6%
luty	21 908	19 915	18 085	10,0%	21,1%
marzec	13 577	7 036	19 282	93,0%	-29,6%
kwiecień	3 837	1 939	19 721	97,9%	-80,5%
maj	21 579	14 073	21 364	53,3%	1,0%
czerwiec	22 374	22 847	22 798	-2,1%	-1,9%
lipiec	19 906	19 193	22 402	3,7%	-11,1%
sierpień	19 152	19 376	21 095	-1,2%	-9,2%
wrzesień	16 258	16 937	18 710	-4,0%	-13,1%
październik	21 835	16 153	26 375	35,2%	-17,2%
listopad	26 392	13 364	28 554	97,5%	-7,6%
grudzień	36 321	29 769	39 621	22,0%	-8,3%
	228 663	205 700	278 208	11,2%	-17,8%

*) 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, jednakże podjęte i konsekwentnie realizowane działania służące ograniczeniu kosztów pozwoliły osiągnąć w bieżącym roku dodatni wynik finansowy.

W zakresie finansowym spółki Grupy pozyskały wsparcie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w wysokości ponad 1,6 mln zł w okresie 1 półrocza bieżącego roku. Rozpoczęty w lipcu 2020 r. proces aplikowania o pozyskanie preferencyjnego finansowania z programu tarczy antykrzysowej 1.0 dla dużych firm prowadzonego przez Polski Fundusz Rozwoju zakończył się i 18 czerwca 2021 podpisano Umowę pożyczki preferencyjnej w wysokości 7.368 tys. zł. Pożyczka ta została zgodnie z warunkami programu w części umorzona (5,4 mln zł) a w pozostałej części spłacona (1 mln zł) we wrześniu 2021 r. Monnari Trade S.A. skorzystała z możliwości ubiegania się o kolejną pożyczkę od Polski Fundusz Rozwoju w ramach programu tarczy antykrzysowej 2.0 dla dużych i w dniu 30 marca 2022 r. podpisano umowę pożyczki na kwotę 14,9 mln zł.

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

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 pozyskano finansowanie z PFR i prowadzone są rozmowy z instytucjami finansowymi. Do dyspozycji pozostają istotne aktywa niezwiązane z podstawowym obszarem działalności. Co bardzo ważne aktualna sytuacja pandemiczna uległa poprawie i odmrażanie gospodarki doprowadziło do otwarcia centrów 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 skrócone śródroczne 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.

3.3. Podstawa sporządzenia

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

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

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

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

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.4. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej i jednostek (w tym jednostek strukturyzowanych) kontrolowanych przez Spółkę Dominującą i jej jednostki zależne. Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;

- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną.

Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawujących kontroli.

Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

3.5. Wartość firmy

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

3.6. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

3.7. Ujmowanie przychodów

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra

lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Określenie ceny transakcyjnej

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

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Sprzedaż detaliczna w salonach i w kanale internetowym

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

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

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

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

Sprzedaż hurtowa

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

3.8. Waluty obce

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

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

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

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

3.9. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.10. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

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

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

3.11. Podatek

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

3.11.1. Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.11.2. Podatek odroczony

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

Ujmują się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych, chyba że jednostka jest w stanie kontrolować odwrócenie różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych związanych z takimi inwestycjami są

ujmowane tylko do tego stopnia, że jest prawdopodobne, że będą wystarczające zyski podlegające opodatkowaniu, na podstawie których będzie można wykorzystać korzyści podatkowe wynikające z różnic przejściowych oraz że oczekuje się, iż różnice przejściowe ulegną odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

3.12. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Amortyzację środków trwałych ujmuje się w wynik finansowy.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

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

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

3.13. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

3.14. Aktywa niematerialne

3.14.1. Nabyte aktywa niematerialne

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

3.14.2. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

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

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

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

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

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

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

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

3.16. Zapasy

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

3.17. Rezerwy

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

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

3.17.1. Umowy rodzące obciążenia

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

3.17.2. Reklamacje

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

3.18. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są w następujących kategoriach:

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

Grupa dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne do danej kategorii aktywów na podstawie modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi. Do zasadniczych modeli zarządzania aktywami finansowymi zalicza się model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży oraz model utrzymywania w innych celach niż cele wskazane w dwu poprzedzających modelach (co do zasady jest to model oznaczający utrzymywanie aktywów w celu ich zbycia). Grupa przyjmuje zasadę, iż sprzedaż aktywa finansowego tuż przed terminem jego zapadalności nie stanowi zmiany modelu biznesowego z utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy na model utrzymywania w celu otrzymania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaży lub na model utrzymywania w innych celach.

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

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite

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

Zobowiązania finansowe

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

Utrata wartości instrumentów finansowych

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

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

- podejście ogólne,
- podejście uproszczone.

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

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

zmniejszyć wszelkie różnice między szacunkami, a rzeczywistymi danymi dotyczącymi strat kredytowych. Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy.

Pochodne Instrumenty finansowe

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

4.1.1. Ujęcie przychodów

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

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

4.2. Niepewność szacunków

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

4.2.1. Wysokość rezerwy na zwroty reklamacyjne

Grupa tworzy rezerwy (szczegóły w Nocie 28) na zwroty reklamacyjne w oparciu o szacunek poziomu tych zwrotów w placówkach stacjonarnych a także na zwroty ze sprzedaży prowadzonej w kanale internetowym. Poziom zwrotów ustalony został w oparciu o dane historyczne za ostatnie lata. Zmiany preferencji klientów, zmiany w stosowanych materiałach, otoczenie rynkowe i czynniki makroekonomiczne mogą spowodować, iż faktyczny poziom zwrotów będzie odmienny od założonego.

4.2.2. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Dokonując odpisów doprowadzających wartość bilansową zapasów do cen sprzedaży możliwych do uzyskania Grupa opiera się na swoim doświadczeniu w możliwości sprzedaży starszych kolekcji. W efekcie w przypadku towarów handlowych tworzony jest odpis w wysokości 100% ceny nabycia na kolekcje starsze niż 5 lat oraz 50% na kolekcje od 2 do 5 lat (Nota 22). Dodatkowo odpis jest modyfikowany o określony procent (66%) stanu zapasów w magazynach zwrotów reklamacyjnych. W wypadku materiałów odpisem w 100% objęte są materiały starsze niż 3 lata; 50% - 2 –letnie, a 25% - starsze niż 1 rok. Sytuacja związana z pandemią COVID-19, i skutki opisane w punkcie 3.1.1 niniejszego Sprawozdania, spowodowały konieczność utworzenia dodatkowego odpisu na wartość zapasów, ustaloną na koniec roku jako połowę nadwyżki wartości towarów z kolekcji z bieżącego roku ponad wartość analogicznych kolekcji na koniec poprzedniego okresu.

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

4.2.3. Wysokość odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzony jest w oparciu o zasady opisane w punkcie 3.17 w części Utrata wartości instrumentów finansowych. Niezależnie od tworzonych odpisów zarząd prowadzi działania w celu wyegzekwowania wszystkich należnych spółkom Grupy kwot. W rezultacie Grupa może w kolejnych okresach uzyskać wpływ z pozycji, które na dzień bilansowy zostały objęte odpisem. Z drugiej strony sytuacja finansowa dłużników Grupy może ulec zmianie lub mogą zaistnieć takie zdarzenia, które spowodują, iż realizacja sald wykazanych w bilansie będzie utrudniona.

4.2.4. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jednostka Dominująca weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych, wykazane w Nocie 15, na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym zarząd nie stwierdził konieczności dokonywania zmian w tym zakresie poza odpisami aktualizującymi wynikającymi z pandemii COVID-19 opisanymi w nodzie 3.1.1.

5. Przychody

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

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż detaliczna odzieży i akcesoriów odzieżowych	216 645	196 271
Sprzedaż hurtowa odzieży i akcesoriów odzieżowych	10 827	9 429
Sprzedaż usług najmu	3 760	2 591
Sprzedaż pozostałych usług	1 116	432
Sprzedaż materiałów	74	685
	232 422	209 408

6. Segmenty operacyjne

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

Uwzględniając rosnącą wartość i wycenę nieruchomości inwestycyjnych, znajdujących się w posiadaniu spółek Grupy prezentowane są oddzielnie 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.

Grupa działa w ramach jednego segmentu geograficznego, którym jest terytorium Polski. Kluczowe decyzje zarządcze podejmowane są w oparciu o analizy wyników w szczegółowych przekrojach asortymentowych oraz placówek handlowych, które nie spełniają definicji segmentów operacyjnych.

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	Przychody		Zysk w segmencie	
	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Sprzedaż odzieży i akcesoriów oraz pozostała	230 024	208 314	31 446	6 409
Nieruchomości inwestycyjne	2 398	1 094	(1 686)	(1 487)
Razem z działalności kontynuowanej	232 422	209 408	29 760	4 922
Koszty zarządu			(15 997)	(11 682)
Pozostałe przychody operacyjne			12 410	7 057
Pozostałe koszty operacyjne			(7 163)	(28 864)
Przychody finansowe			228	1 094
Koszty finansowe			(1 512)	(3 228)
Wynik na sprzedaży jednostki zależnej			4 573	-
Udział w zyskach (stratach) w jednostce Stowarzyszonej			(797)	(96)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)			21 501	(30 796)

Aktywa i zobowiązania segmentów

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Aktywa segmentów		
Sprzedaż odzieży i akcesoriów oraz pozostała	184 522	182 356
Nieruchomości inwestycyjne	167 850	127 406
Razem aktywa segmentów	352 373	309 762
Zobowiązania segmentów		
Sprzedaż odzieży i akcesoriów oraz pozostała	74 652	91 693
Nieruchomości inwestycyjne	66 027	29 188
Razem zobowiązania	140 922	120 881

6.2. Informacje o wiodących klientach

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

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	1	82
Pozostałe pożyczki i należności	-	-

Aktywa finansowe, które utraciły wartość	186	22
Razem	187	104

Przychody finansowe analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	187	104
Razem	187	104
Pozostałe przychody finansowe		
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	41	858
Wycena forwardów walutowych	-	102
Pozostałe	-	30
Przychody finansowe razem	228	1 094

Nie zostały ujęte żadne przychody w odniesieniu do pożyczek i należności, inne niż wyżej ujawnione oraz straty z tytułu utraty wartości ujętych / odwróconych w odniesieniu do należności handlowych (patrz Nota 13 i 23).

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym (z wyłączeniem tych otrzymanych od jednostek powiązanych)	326	199
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	861	1 270
	1 187	1 470
Pozostałe koszty finansowe:		
Wynik netto na różnicach kursowych	208	1 028
Zapłacone prowizje	15	330
Pozostałe koszty finansowe	-	401
Koszty finansowe razem	1 512	3 228

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

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

	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	102	119
Pozostałe przychody operacyjne:		
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	183
Wynik wcześniejszego rozwiązania umów MSSF 16	-	97
Otrzymane dotacje w związku z COVID-19	7 485	5 155
Umorzone zobowiązania	-	569
Udzielone poręczenie hipoteczne	160	160
Zwrot nadpłaconych opłat z tytułu wieczystego użytkowania	2 146	-
Uzyskane odszkodowania i odzyskane należności	1 351	44
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	1 166	731
Pozostałe przychody operacyjne razem	12 410	7 057

9.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	5 127
Rzeczowe aktywa trwałe	-	992
Należności handlowe i pozostałe	5 707	1 173
Zapasy	-	15 234
	5 707	22 526
Pozostałe koszty operacyjne:		
Darowizny	20	55
Niedobory inwentaryzacyjne	-	433
Koszty likwidacji majątku trwałego	505	808
Przeterminowane salda	-	916
Utworzenie rezerwy na roszczenia	377	150
Rezerwa na koszty wynikające z wcześniejszego rozwiązania umów MSSF 16	-	3 397
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	554	579
Pozostałe koszty operacyjne razem	7 163	28 864

Przyczyny utworzenia odpisów aktualizujących związanych z pandemią COVID-19 przedstawiono w nocie 3.1.1.

9.3. Pozostałe zyski (straty) z inwestycji

	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000
Zyski z wyceny nieruchomości	-	-
Straty z wyceny nieruchomości	(327)	(438)
	(327)	(438)

Opis nieruchomości inwestycyjnych będących przedmiotem wyceny przedstawiono w nocie nr 17.

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

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	2 050	581
Dotyczący poprzednich lat	-	409
	2 050	990
Odroczony podatek dochodowy:		
Dotyczący roku bieżącego	(1 244)	(5 491)
Odpisy od aktywów z tytułu podatku odroczonego) (i)		4 143
	(1 244)	(1 348)
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym z działalności kontynuowanej	806	(358)

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

W zakresie podatku dochodowego, spółki GK podlegają przepisom ogólnym w tym zakresie. Jednostka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym. Część spółek zależnych spełniała kryteria opodatkowania niższą 9% (w 2020 r - 9%) stawką podatku dochodowego w 2021 r.

- (i) W związku z niepewnością, wynikającą z efektu pandemii COVID-19, co do możliwości odliczenia strat podatkowych stanowiących podstawę do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego podjęta została decyzja o objęciu aktywa z tego tytułu odpisem w zakresie strat podatkowych spółek handlowych oraz spółki Service Office sp. z o.o.

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	21 501	(30 796)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% (2020: 19%)	4 085	(5 851)
Efekt podatkowy przychodów i kosztów niebędących przychodami lub kosztami według przepisów podatkowych	(252)	534
Odpisy (odwrócenia wcześniej dokonanych odpisów) od aktywów z tytułu podatku odroczonego) (i)	-	4 143
Wpływ 9% (9% w 2020 r.) stawki podatkowej w jednostkach zależnych	(3 025)	(109)
Podatek dotyczący poprzednich okresów	-	409
Pozostałe	(2)	515
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	700	(358)

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na rok 2021 wynosi 19%, za wyjątkiem wyniku spółek zależnych spełniających definicję 'małego podatnika', dla których zastosowano stawkę 9% (2020 - 9%), oraz tych aktywów z tytułu podatku odroczonego, dla którego zastosowano stawkę 9% (2020 - 9%)

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	179	160
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	818	195

10.2. Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 473	9 264
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(7 778)	(7 813)
	2 695	1 450

10.3. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
- Niewykorzystane straty podatkowe	-	-
- Niewykorzystane ulgi podatkowe	-	-
- Różnice przejściowe związane ze znakami towarowymi	-	-
	-	-

11. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

12. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Nie wystąpiły.

13. Wynik na działalności kontynuowanej

Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej przypada na:

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Akcjonariuszy jednostki dominującej	20 501	(30 635)
Udziałowcom niedającym kontroli	195	196
Razem	20 696	(30 439)

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

13.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - należności handlowe (patrz Nota 23)	5 707	1 329
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
	5 707	1 329
Odwroćenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	-	-

13.2. Koszty amortyzacji i umorzenia

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 721	4 902
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania – MSSF 16	5 914	16 742
Amortyzacja aktywów niematerialnych	100	201
Razem amortyzacja i umorzenie	10 736	21 845

13.3. Świadczenia pracownicze

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze - koszty wynagrodzeń	42 337	46 381
	-	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	42 337	46 381

13.4. Struktura rodzajowa kosztów

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja	10 736	19 031
Zużycie materiałów i energii	4 695	4 462
Usługi obce	52 409	46 676
Podatki i opłaty	1 025	669
Wynagrodzenia	35 870	39 053
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 468	7 328
Pozostałe koszty rodzajowe	2 347	2 285
	113 549	119 505
Koszty sprzedaży	97 552	107 823
Koszty zarządu	15 997	11 682

14. Zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk/strata na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	77,9	(114,5)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk/strata na akcję ogółem		
Zysk/strata rozwodniony na akcję:		
Z działalności kontynuowanej	77,9	(114,5)
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata rozwodniony na akcję ogółem	77,9	(114,5)

14.1. Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Zysk/strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 696	(30 635)
Zysk/strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	20 696	(30 635)
Zysk/strata podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	20 911	(30 635)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	26 573	26 573

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

14.2. Rozwodniony zysk na akcję

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Zysk/strata za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 696	(30 635)
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku 19%)	-	-
Zysk/strata wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem	20 696	(30 635)
Zysk/strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	20 696	(30 635)

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

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	'000	'000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję	26 573	26 573
Akcje jakie zakłada się, iż wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję	26 573	26 573

14.3. Skutki zmiany zasad rachunkowości

Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Grunty własne	595	595
Budynki	34 364	35 088
Maszyny i urządzenia	937	1 654
Środki transportu	607	1 099
Pozostałe	990	3 728
Środki trwałe w budowie	2 028	1 391
	39 521	43 555

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe znajdujące się w Centrali Spółki Dominującej – biura i magazyny wraz z wyposażeniem, samochody oraz środki trwałe zlokalizowane w sklepach - nakłady w obcych obiektach oraz meble i wyposażenie salonów. Na potrzeby kalkulacji amortyzacji zastosowano okresy ekonomicznego użytkowania następujących aktywów trwałych:

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

15.1. Utrata wartości ujęta w bieżącym roku

Przeprowadzona ocena utraty wartości nie wykazała konieczności dokonania dalszych odpisów na majątek trwały. W związku ze skutkami pandemii COVID-19 Grupa monitoruje konieczność tworzenia odpisów na składnik majątku związane z prowadzonymi sklepami. Dla lokalizacji, co do których istnieje ryzyko trwałego zamknięcia nakłady na trwałe związane z lokalem podlegają odpisowi z uwzględnieniem prawdopodobieństwa takiego zdarzenia.

Na koniec bieżącego okresu utworzone odpisy z tego tytułu wynoszą 992 tys. zł.

Majątek trwały ruchomy (meble, wyposażenie) wykorzystywany w placówkach już zamkniętych, z uwagi na stosowaną w Grupie praktykę dalszego wykorzystania tak pozyskanych składników w nowych lokalizacjach, jako podlegający dalszemu ekonomicznemu wykorzystaniu – nie wymaga tworzenia odpisów.

15.2. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Grunty oraz budynki o wartości bilansowej wynoszącej ok. 17 mln PLN (w 2020: 18,7 mln PLN) zostały oddane w zastaw jako zabezpieczenie kredytów zaciągniętych przez jednostki Grupy Kapitałowej (patrz Nota 27). Po dniu bilansowym, w związku z zawarciem umowy pożyczki preferencyjnej z PFR, wartość majątku stanowiącego zabezpieczenie zwiększyła się do kwoty ok. 18,4 mln

16. Aktywa z tytułu prawa użytkowania

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

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

Wynikające z pandemii COVID-19 wprowadzane w trakcie 2020 i 2021 r. kolejne ograniczenia w działalności centrów handlowych spowodowały sytuację, w której konieczne było przystąpienie do renegotjacji warunków kontraktowych większości aktywnych umów najmu. W rezultacie istotna część umów dotyczących Spółki została przed dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania zmieniona w drodze aneksów m.in. w taki sposób, iż nie zawierają już stałego elementu opłat leasingowych. W takich sytuacjach dana umowa nie jest już traktowana jako spełniająca kryteria MSSF 16 a łączny wpływ tych zmian na wartość aktywów z tytułu prawa użytkowania został wykazany w poniższej tabeli w linii 'Zmiana warunków umownych'. Dodatkowo w odniesieniu do części umów spółki Grupy pod koniec stycznia 2021 r. odstąpiły od ich dalszej realizacji, o czym poinformowały Wynajmujących. W rezultacie aktywa z tytułu użytkowania dotyczące takich umów podlegały spisaniu, natomiast zobowiązania do ich spłaty pozostały rozpoznane zgodnie z zapisami MSR 36, w takiej wysokości, w jakiej w ocenie Grupy istnieje wysokie prawdopodobieństwo ich realizacji. Dodatkowe koszty z tego tytułu zostały rozpoznane w ramach pozostałych kosztów operacyjnych w 2020 r (Nota 9).

Ponadto w grudniu 2020 roku Grupa podpisała Umowę Użytkowania, na podstawie której w zamian za jednorazową opłatę wniesioną przed końcem roku uzyskała prawo do użytkowania przez 9 lat powierzchni magazynowej. Aktywo powstałe w wyniku tej transakcji wykazane jest w poniższej tabeli jako 'Zwiększenia – Umowy Użytkowania'. Rozpoznaniu podlegało także aktywo z tytułu prawa do użytkowania wynikające z przysługujących spółkom Grupy kapitałowej praw wieczystego użytkowania gruntów. Prawo użytkowania związane z gruntami stanowiącymi Nieruchomości inwestycyjne w sprawozdaniu z pozycji finansowej prezentowane jest w ramach tej pozycji.

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - lokale handlowe, magazyny, nieruchomości	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	51 338	34 786
Zwiększenia - prawo wieczystego użytkowania	-	25 193
Zwiększenia - umowy użytkowania	-	14 830
Inne zwiększenia	-	3 740
Amortyzacja	(5 914)	(14 052)
Zmiana warunków umownych	(2 078)	(5 073)
Odstąpienie od umów przed terminem	-	(8 085)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	43 347	51 338
Prezentowane jako Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20 220	27 871
Prezentowane jako Nieruchomości inwestycyjne (nota 17)	23 127	23 467

Saldo zobowiązań z tytułu praw do użytkowania

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
prezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych	2 043	3 832
prezentowane w zobowiązaniach długoterminowych	32 716	36 880
	34 759	40 712

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania nie obejmują umów najmu, dla których nie są określone opłaty minimalne i czynsz jest zależny od obrotu realizowanego w danym obiekcie oraz umowy o zdefiniowanym okresie najmu krótszym niż 12 miesięcy.

17. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000
Aktywa z tytułu prawa użytkowania gruntów MSSF 16 (Nota 16)	23 127	23 467
Wartość godziwa ukończonych nieruchomości inwestycyjnych	8 243	-
Wartość godziwa nieukończonych nieruchomości inwestycyjnych	83 187	87 269
	114 556	110 737
	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	110 737	80 765
Poczynione nakłady	4 650	6 943
Aktywa rozpoznane zgodnie z MSSF 16		23 807
Amortyzacja	(503)	(340)
Przeniesienia do rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk/(strata) netto z przeszacowania	(327)	(438)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	114 556	110 737

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne jednostki są jej własnością.

Aktywa z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów zostały rozpoznane zgodnie z MSSF 16 i zaprezentowane zgodnie z prezentacją bilansową nieruchomości, których dotyczą. Wartość zobowiązań ujętych w pasywach bilansu w związku z tymi prawami wynosi 23.601 tys. zł, z tego 23.489 tys. zł to zobowiązania długoterminowe. Zobowiązanie te płatne są w okresie 70 lat, czyli przez okres pozostały do wygaśnięcia decyzji o wieczystym użytkowaniu.

17.1. Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych

Nieruchomość przy ul. Piotrkowskiej 293/305 obejmuje grunt o powierzchni ok. 10,5 ha wraz z budynkami pofabrycznymi. W dniu 20 maja 2015 r. Spółka Dominująca nabyła 70% udziału w tej nieruchomości (pozostałe 30% objął inny podmiot niepowiązany ze Spółką). Na koniec 2021 r. właścicielem tego udziału w nieruchomości jest spółka w 100% zależna Modern Profit S.A. W trakcie 2021 r. kontynuowano prace związane z opracowaniem koncepcji zagospodarowania nieruchomości, uzyskaniem pozwoleń i zgód administracyjnych a także rewitalizacją i modernizacją istniejących budynków zabytkowych.

Wartość rynkową na potrzeby ujęcia w sprawozdaniu finansowym określono w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego p. Małgorzaty Śpionek - Góreckiej wg stanu na 31.12.2021 r. - podmiot niepowiązany ze Spółką i posiadający kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy. Wycenę nieruchomości inwestycyjnej Spółki przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metoda porównywania parami – dla wyceny nieruchomości wg stanu sprzed rozpoczęcia inwestycji oraz podejścia dochodowego - metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej – dla wyceny nieruchomości wg stanu po zakończeniu inwestycji.

Przy stosowaniu tych metod wartość rynkową nieruchomości określa się wzorem:

$(WR - WRG) \cdot SZ + WRG$ gdzie:

- WR – wartość przedmiotu wyceny na dzień zakończenia inwestycji
- WRG – wartość niezabudowanej nieruchomości gruntowej (sprzed rozpoczęcia inwestycji)
- SZ – stopień zaawansowania inwestycji.

Prawo użytkowania wieczystego działki gruntu położonej w Łodzi, przy ul. Dąbrowskiego 4, o pow. ok. 0,73 ha, dla którego Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą Kw Nr LD1M/00126538/3 na koniec 2021 r. było własnością Modern Profit S.A. – podmiot w 100% zależny od MONNARI TRADE

S.A. Po zakończeniu prac nad częścią handlowo-magazynową, w 2021 r. kontynuowane były prace przy budowie zespołu budynków o funkcji biurowej i mieszkalnej.

Na potrzeby ujęcia w sprawozdaniu finansowym. wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej Spółki przy ul. Dąbrowskiego 4 w Łodzi została obliczona w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego p. Małgorzaty Śpionek - Góreckiej wg stanu na 31.12.2020 r.- podmiot niepowiązany ze Spółką i posiadający kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Spółki. Ze względu na końcową fazę inwestycji nie zaszła konieczność aktualizacji wyceny z poprzedniego roku a wartość godziwa została zaktualizowana o kwotę poczynionych w okresie nakładów. Wycenę nieruchomości inwestycyjnej Spółki przeprowadzono przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metoda porównywania parami – dla wyceny nieruchomości wg stanu sprzed rozpoczęcia inwestycji oraz podejścia dochodowego - metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej – dla wyceny nieruchomości wg stanu po zakończeniu inwestycji.

Przy stosowaniu tych metod wartość rynkową nieruchomości określa się wzorem:

$(WR - WRG) * SZ + WRG$ gdzie:

- WR – wartość przedmiotu wyceny na dzień zakończenia inwestycji
- WRG – wartość niezabudowanej nieruchomości gruntowej (sprzed rozpoczęcia inwestycji)
- SZ – stopień zaawansowania inwestycji

W związku ze zmianą przeznaczenia części nieruchomości i przekazaniem do używania na własne potrzeby Grupy Kapitałowej hali magazynowej, w 2019 r. dokonano zmiany prezentacji i przekwalifikowania do środków trwałych kwoty 10,6 mln zł, która odpowiada wartości godziwej budynku na moment zmiany sposobu używania. Pozostała część nieruchomości, o charakterze biurowo-mieszkalnym ujęta jest nadal jako nieruchomość inwestycyjna.

W szacowaniu wartości godziwej nieruchomości zastosowano podejście najkorzystniejszego i najlepszego zastosowania nieruchomości (co stanowi aktualne zastosowanie tych nieruchomości).

Szczegóły o nieruchomości inwestycyjnych oraz informacje na temat hierarchii wartości godziwych na dzień 31 grudnia 2021 i 2020 roku kształtują się następująco:

	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 31/12/2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nieruchomość zabudowana w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 295/305 (70% udziału)	-	80 592	80 592
Nieruchomość gruntowa zabudowana w Łodzi, przy ul. Dąbrowskiego 4	-	10 837	10 837
Razem			91 420

	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na dzień 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nieruchomość zabudowana w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 295/305 (70% udziału)	-	76 797	76 797
Nieruchomość gruntowa niezabudowana w Łodzi, przy ul. Dąbrowskiego 4	-	10 472	10 472
Razem			87 269

Przychody z najmu tych nieruchomości wyniosły ok. 2.398 tys. zł (w 2020 r ok. 1.094 tys. zł), a koszty bieżącego utrzymania, w tym podatek od nieruchomości i opłata za wieczyste użytkowanie – ok. 3.757 tys. zł (w 2020 r - 2.379 tys. zł).

W dniu 20 grudnia 2021 roku spółka zależna Modern Profit S.A. (dalej „Spółka”) zawarła przedwstępną umowę sprzedaży dotyczącą 70 % udziału w użytkowaniu wieczystym części nieruchomości położonej w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 293/305, (dalej „Nieruchomość”). Nieruchomość będąca przedmiotem umowy jest niezabudowaną częścią Ogrodów Geyera i ma powierzchnię ok. 5,922 ha. Ustalona całkowita cena za sprzedaż Nieruchomości wynosi 85 000 tys. zł netto. Cenę sprzedaży 70% udziału w użytkowaniu wieczystym Nieruchomości strony ustaliły na kwotę 59 500 tys. zł netto plus VAT, płatną w następujący sposób: - 28 000 tys. zł netto plus VAT w dniu podpisania umowy przedwstępnej, - 31 500 tys. zł netto plus VAT w dniu podpisania umowy przenoszącej ww. udział w użytkowaniu wieczystym Nieruchomości. Do niniejszej przedwstępnej umowy sprzedaży przystąpił drugi współużytkownik wieczysty nieruchomości – KBM Inwest Sp.

z o.o. (30 % udział w użytkowaniu wieczystym). Jednocześnie Zarząd KBM Inwest Sp. z o.o. spłacił w dniu zawarcia przedmiotowej umowy Modern Profit S.A. kwotę w wysokości 14 760 tys. zł, tytułem częściowego rozliczenia zobowiązań wobec Modern Profit S.A. z tytułu nakładów poniesionych na rewitalizację i rozwój nieruchomości przy ul. Piotrkowskiej 293/305. Po przeprowadzeniu podziału geodezyjnego nieruchomości, strony przystąpią do warunkowej i przenoszącej umowy sprzedaży Nieruchomości.

18. Wartość firmy

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Według kosztu	129	5 256
Skumulowana utrata wartości		(5 127)
	129	129
	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
<i>Według kosztu</i>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	5 256	5 256
Zbycie udziałów w Centro 2017	(5 127)	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	129	5 256
<i>Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości</i>		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	(5 127)	-
Zbycie udziałów w Centro 2017	5 127	(5 127)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	-	(5 127)

W związku ze zmianą sytuacji makroekonomicznej spowodowanej pandemią COVID-19 grupa została zmuszona do zrewidowania planów rozwoju sieci FEMESTAGE (Not 3.1.1). W rezultacie w 2020 podjęta została decyzja o utworzeniu pełnego odpisu na wartość firmy powstałą na nabyciu aktywów netto Grupy Centro 2017 a w 2021 r. zbyto udziały w spółce Centro 2017.

19. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Wartości bilansowe		
Licencje (oprogramowanie)	201	315
Pozostałe	9	9
	210	324

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

Licencje – oprogramowanie 5 do 10 lat

20. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki wykazane wg kosztu zamortyzowanego		
pożyczki dla pozostałych podmiotów (i)	607	-
Inne (ii)	7	7
Razem	614	-
Aktywa obrotowe	607	7
Aktywa trwałe	7	

- (i) Pożyczka udzielone do spółki stowarzyszonej Arelan S.A., zabezpieczona hipoteką, ji. Oprocentowanie w wysokości WIBOR powiększony o marżę.
- (ii) Akcje i udziały innych podmiotów

21. Zapasy

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Materiały	1 068	1 078
Towary	61 065	55 184
	62 133	56 262

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

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Koszt własny sprzedaży	104 783	96 225
Pozostałe przychody operacyjne – rozwiązanie odpisów, nadwyżki inwentaryzacyjne	(3)	(183)
Pozostałe koszty operacyjne – utworzenie odpisów, niedobory inwentaryzacyjne	12	15 667
Razem	104 792	111 709

Wpływ pandemii COVID-19 na wycenę zapasów i poziom odpisów aktualizujących przedstawiono w nocie 3.1.1.

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

Zapas towarów handlowych o wartości 0 zł (8 mln zł wg stanu na 31.12.2020 r.) stanowi zabezpieczenie umowy o limit kredytowy. Po dniu bilansowym, w związku z zawarciem umowy pożyczki preferencyjnej z PFR został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach do wysokości 22,3 mln zł.

22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	21 041	10 628
Rezerwa na należności zagrożone	(9 700)	(3 993)
	11 341	6 635
Zaliczki na poczet dostaw	14 501	4 543
Wpłacone kaucje i zabezpieczenia	304	925
Należności z tytułu podatków (poza podatkiem dochodowym)	1 539	5 767
RMK czynne	355	439
Inne należności	5 128	15 470
	33 168	33 778

W ramach Innych należności wykazana jest należność od współwłaściciela nieruchomości (podmiot niepowiązany) przy ul. Piotrkowskiej 293/305 z tytułu rozliczenia 30% nakładów ponoszonych przez spółki Grupy Kapitałowej w związku z inwestycjami prowadzonymi na tej nieruchomości. Należność w wysokości 1.463 tys. zł (13.476 tys. na koniec 2020 r.) zabezpieczona jest wpisem na hipotekę.

22.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Większość sprzedaży Grupy realizowana jest w sieci detalicznej. Należności handlowe dotyczą jedynie sprzedaży hurtowej oraz należności z czynszów. W sytuacji dużego prawdopodobieństwa uzyskania spłaty Spółka od nieuregulowanych należności nalicza odsetki w wysokości odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych. W celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego Spółka stosuje szereg działań zabezpieczających, takich jak kaucje zabezpieczające. Jednostka utworzyła rezerwy pokrywające należności przeterminowane w oparciu o analizę poszczególnych pozycji i ocenę możliwości ich odzyskania, z uwzględnieniem posiadanych zabezpieczeń. Spółka prowadzi indywidualny monitoring należności i w zależności od oceny ryzyka podejmuje działania służące wyegzekwowaniu zaległych kwot.

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

Powyżej przedstawione salda należności z tytułu dostaw i usług, zawierają należności, które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które jednostka nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne albo Spółka jest w posiadaniu zabezpieczeń, które ograniczają ryzyko utraty wartości tych składników bilansu.

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Okres zakończony 31/12/2021 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2020 PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	3 993	2 664
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	5 707	1 329
Kwoty odpisane jako nieściągalne - wykorzystanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	9 700	3 993

Odpis w roku 2021 dotyczy należności od spółki Centro 2017, której udziały w trakcie roku zostały zbyte i która stała się podmiotem niepowiązanym.

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

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

23. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2021 PLN'000	Stan na 31/12/2020 PLN'000
Kapitał podstawowy	3 056	3 056
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	33 672	33 672

Rodzaj akcji	Liczba akcji	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Imienne uprzywilejowane; uprzywilejowanie dotyczy prawa głosu (2 głosy na jedną akcję); W razie zbycia akcji imiennych ich uprzywilejowanie wygasa co do prawa głosu	4 578 756	2003-12-18	2003-12-18
Na okaziciela	2 000 000	2003-12-18	2003-12-18
	2 000 000	2000-04-25	2000-12-31
	1 421 244	2003-12-18	2003-12-18
	727 273	2005-09-14	2005-01-01
	120 000	2006-11-07	2006-01-01
	2 500 000	2007-02-02	2006-01-01
	34 000	2009-02-13	2008-01-01
	4 681 816	2010-12-14	2010-01-01
	12 500 000	2011-05-13	2010-01-01
Liczba akcji, razem	30 563 089		
Kapitał zakładowy w PLN'000	3 056		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł			

23.1. Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	<u>Liczba akcji</u> (szt.)	<u>Kapitał podstawowy</u> PLN'000
Stan na 1 stycznia 2021 r.	30 563 089	3 056 309
Zmiany	-	-
Stan na 31 grudnia 2021 r.	30 563 089	3 056 309
Wszystkie akcje Spółki są w pełni pokryte.		

Na dzień 31.12.2021 r. kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 30 563 089 akcji, które dają 35 141 845 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

23.2. Akcje własne

Spółka Dominująca w trakcie 2021 nie kontynuowała skupu akcji własnych. Skup był prowadzony do końca lipca 2020 r. skup. Na koniec 2021 r. Spółka posiadała 4 538 191 własnych akcji (4 538 191 na koniec 2020 r.) stanowiących 14,85% wszystkich akcji i dających 12,91% głosów. (14,85% i 12,91% na koniec 2020 r.)

24. Kapitał rezerwowy

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2021</u> PLN'000	<u>Stan na</u> <u>31/12/2020</u> PLN'000
Kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych	33 653	33 653
	<u>33 653</u>	<u>33 653</u>

25. Zyski zatrzymane i dywidendy

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Zyski zatrzymane	41 410	41 410
	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu sprawozdawczego	41 410	72 245
Zysk / strata netto	20 696	(30 439)
- w tym przypadający udziałowcom mniejszościowym	195	196
Przeniesienie wyniku / (pokrycie straty) na kapitał zapasowy	11 853	(201)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	73 763	41 410

W odniesieniu do bieżącego roku zarząd Jednostki Dominującej zaproponuje podział wyniku po zakończeniu badania przez Biegłego Rewidenta.

26. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone – wg kosztu zamortyzowanego		
Pożyczki (i)	864	-
Kredyty bankowe	-	20 000
Zobowiązania krótkoterminowe	864	14 000
Zobowiązania długoterminowe	-	6 000
	864	20 000

- (i) Pożyczki udzielone przez spółkę Centro 2017 do kilkunastu spółek z Grupy Kapitałowej w latach 2018-2020. W poprzednich okresach pożyczki te, jako transakcje wewnątrzgrupowe, podlegały eliminacji w ramach wyłączeń konsolidacyjnych. Pożyczki są niezabezpieczone, są płatne na wezwanie a ich oprocentowanie jest zmienne i na koniec roku wynosiło 3% p.a.

26.1. Podsumowanie umów kredytowych

- (i) MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie dysponuje do dnia 22.10.2022 r. odnawialnym wielocelowym limitem kredytowym do łącznej kwoty 25 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka MONNARI TRADE S.A. w ramach wielocelowej linii kredytowej zleca bankowi PEKAO S.A. udzielanie gwarancji dla podmiotów zewnętrznych. Na dzień 31.12.2021 r. wykorzystanie linii na gwarancje wynosiło 0 tys. zł (na 31.12.2020 r: 580 tys. zł). Ponadto, w ramach linii udzielane są na zlecenie MONNARI TRADE S.A. akredytywy importowe na rzecz dostawców Spółki. Na dzień 31.12.2021 r. wykorzystanie linii na akredytywy wynosiło ok. 10.976 tys. zł. (na 31.12.2020 r: 6.068 tys. zł). Na dzień bilansowy linia kredytowa nie była wykorzystywana w zakresie kredytu w rachunku bieżącym. W ramach linii Spółka może korzystać z następujących produktów:
- limit w rachunku bieżącym - do 17 000 tys. zł oraz 100 tys. USD
 - limit na gwarancje - do 15 000 tys. zł;
 - limit na akredytywy - do 22 000 tys. zł.
- Zabezpieczeniem spłaty kredytu oraz kwot należnych wobec Banku są przede wszystkim:

- hipoteka umowna do kwoty 35 mln zł ustanowiona przez Madam Mode Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od MONNARI TRADE S.A.) na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Rzgowskiej 30, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
 - potwierdzona cesja praw z tytułu umów najmu powierzchni;
 - weksel własny in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
 - przystąpienie do długu przez Madam Mode Spółka z o.o.;
 - oświadczenia o poddaniu się egzekucji.
- (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 mógł być wykorzystywany w następujący sposób:
- na regulowanie płatności związanych z działalnością Spółki i jej spółek zależnych;
 - na akredytywy importowe.
- Oprocentowanie kredytu oparte będzie 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.
- Kredyt ten został spłacony w całości przed dniem bilansowym.
- (iii) MONNARI TRADE S.A. w ramach umowy wielocelowej linii kredytowej z dnia 23 maja 2017 r. zawartej z Bankiem BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, ma możliwość korzystania z limitu przeznaczonego na:
- kredyt w rachunku bieżącym,
 - akredytywy,
 - gwarancje bankowe.
- Aneks z dnia 12.10.2020 r. przewiduje zwiększenie dostępnej linii z 4 do 7 mln zł i dostępność powyższych środków do dnia 01.07.2022 r. Zabezpieczeniem limitu jest weksel in blanco Spółki oraz gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej BGK) w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych PLD-FGP, w wysokości 80 % wysokości kredytu. Na dzień 31.12.2021 r. wykorzystanie linii wynosiło 1.469 tys. zł na gwarancje (na 31.12.2020 r. 2.163 tys. zł) a linia na akredytywy ani na kredyt w rachunku bieżącym nie była wykorzystywana.
- (iv) Pożyczki preferencyjne otrzymane przez MONNARI TRADE S.A. z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.:
- a. w dniu 18 czerwca 2021 r. Spółka zawarła umowę Pożyczki Preferencyjnej w ramach Tarczy 1.0 w wysokości 7.368 tys. zł. Pożyczka ta została zgodnie z warunkami umowy w części umorzona (5.487 tys. zł) a w pozostałej części (1.881 tys. zł) spłacona we wrześniu 2021 r.
 - b. w dniu 30 marca 2022 r. Spółka zawarła umowę Pożyczki Preferencyjnej w ramach Tarczy 2.0 w wysokości 14.862 tys. zł. Warunki tej pożyczki przewidują możliwość jej umorzenia do wysokości 75% udzielonej kwoty. Pożyczka jest oprocentowana zgodnie z warunkami programu, płatna w kwartalnych ratach do końca września 2027 r. Zabezpieczeniem pożyczki są między innymi:
- hipoteka umowna ustanowiona przez spółkę zależną wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego złożonym przez tą spółkę,
 - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw stanowiących gospodarczą całość stanowiącym zapas towarów,
 - przelew na rzecz Pożyczkodawcy wierzytelności z tytułu ubezpieczenia majątkowego powyższych aktywów,
 - przelew na rzecz Pożyczkodawcy Wierzytelności z Kart Płatniczych oraz z Płatności Elektronicznych
 - oświadczenie Pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego.

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.

27. Rezerwy

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)	875	1 330
Rezerwa na zwroty (ii)	1 526	1 214
Roszczenia sporne (iii)	677	300
Pozostałe	-	125
	3 078	2 969
Rezerwy krótkoterminowe	3 078	2 969
Rezerwy długoterminowe	-	-
	3 078	2 969

- (i) Rezerwa na świadczenia pracownicze obejmuje narosłe prawa do urlopów. Szacunek uwzględnia kwotę potencjalnie należną pracownikom Grupy Kapitałowej wg stanu niewykorzystanych dni urlopu na dzień bilansowy
- (ii) Rezerwa na zwroty sporządzona została w oparciu o szacunek zarządu dotyczących poziomu zwrotów reklamacyjnych w sieci sklepów stacjonarnych i ogółu zwrotów przy sprzedaży w kanale internetowym. Utworzona rezerwa pomniejsza wartość przychodów ze sprzedaży i ustalana jest jako określony procent obrotu. Szacunków dokonano na podstawie trendów historycznych zatem wartości faktyczne mogą się różnić w wyniku zastosowania nowych materiałów, zmiany procesów produkcji i innych zdarzeń mających wpływ na jakość wyrobów, a także na skutek zmian preferencji klientów.
- (iii) Rezerwa na roszczenia sporne kontrahentów.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 807	38 039
Z tytułu podatków i ceł (poza podatkiem dochodowym)	12 842	4 325
Z tytułu świadczeń pracowniczych	2 636	2 066
Otrzymane kaucje i zabezpieczenia	486	386
Zaliczka na poczet transakcji zbycia nieruchomości	28 000	-
Pozostałe	4 853	4 366
	93 624	49 182
Zobowiązania krótkoterminowe	93 624	49 182
Zobowiązania długoterminowe	-	-
	93 624	49 182

Grupa dokonuje zakupu towarów w przeważającej części w krajach Dalekiego Wschodu (Chiny, Indonezja, Bangladesz) ale około 20% zakupów ma miejsce w Polsce. Zakup usług ma miejsce w kraju. Grupa posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

29. Programy świadczeń emerytalnych

29.1. Programy określonych składek

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

Ogólne koszty ujęte w rachunku zysków i strat w kwocie 6.468 tys. zł (7.328 tys. zł za rok 2020) stanowią składki zapłacone przez jednostkę w ramach tych programów, według stawek określonych w zasadach poszczególnych programów. Na dzień 31 grudnia 2021 roku spółka nie odprowadziła do programów składek w kwocie 2.114 tys. zł (2.413 tys. zł w roku 2020) odnoszących się do okresu sprawozdawczego 2021 (2020). Kwoty te zostały uregulowane po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego.

30. Instrumenty finansowe

30.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy. Grupa pozyskuje źródła finansowania bieżących i przyszłych działań, także w zakresie inwestycji i przejęć, przede wszystkim na rynku finansowym (podpisane umowy kredytowe). Grupa ma także możliwość dokonania skupu akcji własnych jako formy sfinansowania ewentualnych przedsięwzięć inwestycyjnych. Ogólna strategia działania jednostki nie zmieniła się od 2020 roku.

Struktura kapitałowa Spółki Dominującej obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał jednostki, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany. Na koniec roku 2021 i 2020 Spółka posiada zadłużenia z tytułu kredytów, a posiadane linie kredytowe wykorzystywane są także w zakresie produktów pozabilansowych (akredytywy i gwarancje). W 2021 roku w związku z wynikającymi z pandemii COVID-19 ograniczeniami w działalności sieci handlowej i dużej redukcji wpływów ze sprzedaży Spółka Dominująca pozyskała dodatkowe formy finansowania w postaci pożyczek preferencyjnych z PFR (opisanego w punkcie 27.1).

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

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Oprocentowane kredyty i pożyczki	864	20 000
Zobowiązania z tytułu leasingu, z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w tym finansowe	128 383	89 903
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>(70 606)</u>	<u>(26 213)</u>
Zadłużenie netto	<u>58 641</u>	<u>83 691</u>
Kapitał własny	<u>211 451</u>	<u>188 881</u>
Kapitał i zadłużenie netto	<u>270 092</u>	<u>272 572</u>
Wskaźnik dźwigni	<u>21,7%</u>	<u>30,7%</u>

30.2. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Środki pieniężne (zamortyzowany koszt)	70 606	26 213
Pożyczki i należności własne (zamortyzowany koszt)	33 775	33 778
Wycena forwardów (WGPW)	102	102
Zobowiązania finansowe		
Koszt amortyzowany – kredyty bankowe i pożyczki	864	20 000

Koszt zamortyzowany - zobowiązania handlowe
Wyceniane w WGPW

44 807

38 039

-

-

30.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

30.4. Ryzyko rynkowe

Działalność jednostki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut oraz w mniejszym stopniu na ryzyko stóp procentowych.

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

30.5. Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

30.6. Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

30.7. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

30.8. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

30.9. Zabezpieczenie ryzyka kredytowego

Jednostka posiada zabezpieczenia ryzyka kredytowego związanego z należnościami handlowymi w postaci kaucji wpłacanych przez odbiorców. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu wpłaconych kaucji wynosi 0,4 mln PLN (0,4 mln PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku).

30.10. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w jednostce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych. Nota 31.10.1 podaje szczegółowe informacje dotyczące niewykorzystanych linii kredytowych, którymi jednostka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

30.10.1. Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Zabezpieczone kredyty w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	12 445	20 000
Kwota niewykorzystana	19 555	21 837
	32 000	41 837

30.11. Wycena w wartości godziwej

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

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

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

31. Podmioty powiązane

Spółka do podmiotów powiązanych zalicza:

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

31.1. Transakcje ze spółkami zależnymi

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

W ramach przyznanych linii kredytowych Spółka zleca wystawienie gwarancji bankowych dobrego wykonania umów najmu, których stroną są spółki zależne. Wartość tych gwarancji na dzień bilansowy 1.469 tys. zł (3.068 tys. zł na 31.12.2020r.).

31.2. Transakcje z kluczowym personelem Spółki

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób zarządzających	Pełniona funkcja	2021	2020
Miroslaw Misztal	Prezes Zarządu Podmiotu Dominującego	600	150
	Prezes Zarządu spółki zależnej	34	-
	Premia jednorazowa w spółce zależnej	500	-
Razem		1 134	150

Wysokość wynagrodzenia ustalona została przez Radę Nadzorczą.

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób nadzorujących	Pełniona funkcja	2021	2020
Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	32	32
Jacek Pierzyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	25	25
Jerzy Kotwas	Członek Rady Nadzorczej	24	24
Anna Augustyniak	Członek Rady Nadzorczej	24	24
Adam Majka	Członek Rady Nadzorczej	24	24
Zbigniew Wojnicki	Członek Rady Nadzorczej	24	24
Ryszard Zatorski	Członek Rady Nadzorczej	24	24
Razem		177	177

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę MONNARI TRADE S.A. nie pobierały wynagrodzenia w spółkach powiązanych kapitałowo z tytułu pełnienia funkcji w ich organach ani z innych tytułów, poza wymienionymi poniżej.

Członkowie Rady Nadzorczej, w ramach umów o pracę, działając samodzielnie lub poprzez kontrolowane i współkontrolowane podmioty świadczyli usługi prawne i doradcze o łącznej wartości 505 tys. zł w 2021 r. (361 tys. zł w 2020 r.); stan zobowiązań na koniec 2021 r. z powyższych tytułów wynosił 44 tys. zł (0 tys. zł w 2020 r.)

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na 31.12.2021 r.	Stan na dzień przekazania raportu za 2021 r.
Miroslaw Misztal	Prezes Zarządu	7 956 468	8 846 468

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

31.3. Pozostałe podmioty powiązane

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

Rodzaj transakcji	Wartość przychodów i wpływów / (kosztów i wydatków)		Należność / (zobowiązanie)	
	2021	2020	31.12.2021	31.12.2020
Koszty z tytułu najmu lokali i nieruchomości	(1 847)	(3 237)	(54)	(100)
Usługi finansowe	95 / (160)	160 / (160)	255 / (320)	160 / (160)
Koszty usług logistyczno-magazynowych	(132)	(146)	-	(15)
Umowa Użytkowania	-	(14 830)	-	-
Pozostałe transakcje - zakup	-	(21)	-	(23)
Pozostałe transakcje - sprzedaż	-	89	-	13

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

32. Jednostki podporządkowane**32.1. Jednostki zależne**

W 2021 r. Monnari Trade S.A. utworzyła 40 spółek zależnych ze 100% udziałem w ich kapitale podstawowym (5 tys. zł każda spółka). W celu uproszczenia struktury grupy kapitałowej Monnari Trade S.A. nabyła też udziały w 38 spółkach od swojego podmiotu zależnego.

W 2020 r. Monnari Trade S.A. dokonała zbycia 6 spółek zależnych, każda o kapitale podstawowym 5 tys. zł na rzecz podmiotów niepowiązanych. Zbyte spółki nie prowadziły istotnej działalności ani nie posiadały istotnych aktywów. Aktywa netto zbytych jednostek wynosiły 75 tys. zł (w tym środki pieniężne 59 tys. zł). Cena zbycia wyniosła 59 tys. zł.

32.2. Jednostki stowarzyszone

	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Inwestycje wyceniane wg metody praw własności		
Akcje Arelan S.A. (i)		
Koszt nabycia	1 660	1 660
Udział w zmianie aktywów netto – bieżący okres	(797)	(96)
Udział w zmianie aktywów netto – okresy poprzednie	(299)	(200)
Inne		(3)
	564	1 361
Aktywa trwałe	564	1 361

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. Arelan S.A. jest spółką produkującą i sprzedającą przędzę i włóczękę na rynku krajowym i zagranicznym. Rok 2021 spółka zamknęła startą w wysokości 2.564 tys. zł (308 tys. zł w 2020 r.). Kapitały własne wynoszą 339 tys. zł, a suma aktywów 3.371 tys. zł. (odpowiednio 2.887 tys. zł i 4.749 tys. zł na koniec 2020 r.)

33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz pozycje w drodze, które rozliczyły się na początku kolejnego okresu

sprawozdawczego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2020
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	70 456	24 678
Inne środki pieniężne	150	1 535
	70 606	26 213

34. Transakcje niepieniężne

Monnari Trade S.A. otrzymała od PFR oświadczenie o częściowym zwolnieniu z długu w wysokości 5.487 tys. zł, które nastąpiło ze skutkiem od dnia 24.09.2021 r. Kwota zwolnienia z długu (umorzenia) została wykazana w pozostałych przychodach operacyjnych.

W bieżącym okresie nie wystąpiły inne istotne transakcje niepieniężne mające wpływ na sprawozdanie skonsolidowane.

35. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

- (i) Postępowanie sądowe
W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem oraz na dzień jego przekazania nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności MONNARI TRADE S.A., postępowania przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji publicznej.
- (ii) Gwarancje bankowe udzielone na zlecenie MONNARI TRADE S.A. i jej podmiotów zależnych przez banki na rzecz podmiotów trzecich jako zabezpieczenie wykonania umów na dzień 31.12.2021 r. wynoszą 1.469 tys. zł. (4.345 tys. zł na 31.12.2020 r.). Wszystkie umowy gwarancji bankowych na dzień 31.12.2021 r. są udzielane w ramach limitów kredytowych przyznanych MONNARI TRADE S.A. i wymienionych nacie 31.
- (iii) Następujące nieruchomości należące do Spółek Grupy Kapitałowej obciążone są hipoteką:
 - hipoteka umowna na rzecz PFR S.A. ustanowiona na nieruchomości Miss Domain Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od MONNARI TRADE S.A.) w Opojowicach do kwoty 22.293 tys. zł. – ustanowiona po dniu bilansowym;
 - hipoteka umowna na rzecz BANK PEKAO S.A. do kwoty 35 mln zł ustanowiona na nieruchomości Madam Mode Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od MONNARI TRADE S.A.) położonej w Łodzi przy ul. Rzgowskiej 30

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

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

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

Poza opisaną w Nocie nr 3.1. sytuacją spowodowaną atakiem hakerskim i odstąpieniem od wydania opinii przez Biegłego Rewidenta, nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu za rok 2021.

37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej oraz ogłoszone do publikacji dniu 2 maja 2022 roku.

Zarząd

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
02.05.2022 r.	Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	/-/

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
02.05.2022 r.	Miłosz Kolbuszewski	Dyrektor Finansowy	/-/

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
02.05.2022 r.	Jadwiga Łęcka	Główny Księgowy	/-/