

**Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe
„MONNARI TRADE” S.A.
sporządzone za okres
od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 1. Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek**

Nazwa Emitenta: **„MONNARI TRADE” Spółka Akcyjna**

Siedziba Emitenta: 90-453 Łódź, ul. Radwańska 6

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Rejestrowy

Data rejestracji: 25 kwietnia 2000 roku

KRS: 0000184276

Regon: 472333285

NIP: 725-17-84-741

PKD: 47.71.Z

Przedmiot działalności: Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- a) Sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży, obuwia, artykułów skórzanych, wyrobów włókienniczych, kosmetyków i innych towarów,
- b) Produkcja odzieży i dodatków, dzianin, wyrobów włókienniczych, pończosznich, bielizny, obuwia, odzieży skórzanej, wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- c) Kupno, sprzedaż i wynajem nieruchomości na własny rachunek,

Spółka jest notowana na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i jest zaklasyfikowana do sektora - handel detaliczny.

- 2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.**

Spółkę utworzono na czas nieoznaczony.

- 3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.**

Niniejsze sprawozdanie prezentuje dane dynamiczne (sprawozdanie z pełnego dochodu, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku a dane porównywalne za analogiczny okres roku 2012 oraz dane statyczne z pozycji finansowej wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 r., 31 grudnia 2012 r. i 30 czerwca 2012 r.

- 4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej**
Skład Zarządu „MONNARI TRADE” S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2013 roku wchodziły następujące osoby:

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

W I półroczu 2013 r. i do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2013 roku wchodziły następujące osoby:

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

W I półroczu 2013 r. i do dnia publikacji sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne (jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe).

W okresach, za które sporządzono niniejsze sprawozdanie, w skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Opis powiązań kapitałowych, wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku „MONNARI TRADE” S.A. tworzyło Grupę Kapitałową składającą się z podmiotów zależnych:

1. Monnari Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
2. Monnari Trade Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
3. Monnari Trade Advantage Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
4. Monnari Trade Assets Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
5. Monnari Trade Benefit Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
6. Monnari Trade Centre Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
7. Monnari Trade Challenge Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
8. Monnari Trade Estate Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
9. Monnari Trade Favour Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
10. Monnari Trade Member Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
11. Monnari Trade Ownership Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
12. Monnari Trade Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
13. Monnari Trade Products Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
14. Monnari Trade Prosperity Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
15. Monnari Trade Shopping Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
16. Monnari Trade Team Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
17. Monnari Trade Treasure Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.
18. Monnari Trade Business Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
19. Monnari Trade Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
20. Monnari Trade Crew Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
21. Monnari Trade Development Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
22. Monnari Trade Interest Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
23. Monnari Trade Market Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
24. Monnari Trade Order Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
25. Monnari Trade Profit Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
26. Monnari Trade Supply Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
27. Monnari Trade Transaction Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.
28. Monnari Trade Common Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
29. Monnari Trade Company Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
30. Monnari Trade Contract Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
31. Monnari Trade Custom Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
32. Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
33. Fashion Line Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
34. Leading Line Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
35. Fashion Sale Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
36. Fashion Taste Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
37. Fashion Trend Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.
38. COMMON SALE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
39. FASHION PARTNER Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
40. FASHION SYSTEM Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
41. MONNARI TRADE PRACTICE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
42. FASHION NEW LOOK Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
43. FASHION PRIZE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
44. FASHION WORK Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
45. MONNARI TRADE PRIZE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,

46. MONNARI TRADE VOGUE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
47. COMMON SERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
48. COMMON TRADE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
49. COMMON PARTNER Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
50. MONNARI TRADE LOOK Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
51. MONNARI TRADE MODE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
52. MONNARI TRADE QUALITY Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
53. COMMON SUPPLY Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
54. MONNARI TRADE SERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
55. MONNARI TRADE STYLE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
56. MONNARI TRADE FASHION Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
57. MONNARI TRADE SHAPE Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

„MONNARI TRADE” S.A. posiada w każdej z wyżej wymienionych spółek 100 % kapitału zakładowego, który wynosi 5 tys. zł oraz 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności powyżej opisanych spółek zależnych jest sprzedaż odzieży, nadzór nad zakupami i produkcją oraz projektami dotyczącymi zarządzania zasobami ludzkimi i zarządzania finansami - w tym zakresie podmioty te będą wspomagać Spółkę Dominującą – „MONNARI TRADE” S.A. Utworzenie wyżej wymienionych spółek miało na celu wydzielenie ze Spółki Dominującej obszarów, które należy zreorganizować tak, aby odpowiadały aktualnym wymaganiom rynkowym, co ma prowadzić do podniesienia efektywności działania. „MONNARI TRADE” S.A. traktuje spółki jako inwestycję długoterminową.

Rozmiar prowadzonej działalności jednostek zależnych (udział jednostek zależnych w przychodach i sumie bilansowej Grupy Kapitałowej, poziom generowanych przychodów i wyników finansowych) rozpatrywanych pojedynczo jak i łącznie, jest nieistotny dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, tym samym Spółka dominująca, kierując się zasadą istotności, o której mowa w par. 5 i 8 MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, odstąpiła od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 r.

Nadto spółki zależne świadczyły usługi jedynie na rzecz spółek Grupy Kapitałowej, co sprawia, że po wyłączeniu wewnątrzgrupowych aktywów, pasywów przychodów i kosztów wartość aktywów grupy, jej przychody oraz wyniki byłyby praktycznie takie same jak w sprawozdaniu jednostkowym.

Ponadto Spółka posiada udziały i akcje w innych jednostkach, jednak z uwagi na utratę kontroli:

- nad spółką Mattoni AG z siedzibą w Berlinie, Niemcy (100% głosów na walnym zgromadzeniu) w dniu 10 września 2009 roku w wyniku ogłoszenia przez Sąd Rejonowy w Charlottenburg otwarcia postępowania upadłościowego,
 - nad spółką OOO MOD z siedzibą w Kaliningradzie, Rosja (70% głosów na walnym zgromadzeniu) w I półroczu 2009 r. z powodu braku porozumienia z drugim udziałowcem, który bezpośrednio kierował funkcjonowaniem spółki
- w/w podmioty nie wchodzą w skład Grupy Kapitałowej „MONNARI TRADE” S.A.

7. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie.

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie dokonano połączenia Spółki z innymi podmiotami.

8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuowania działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Założenie to opiera się na następujących faktach:

- zawarcia w 2010 r. układu z wierzycielami Spółki i jego realizacji,
- zakończeniu w 2010 r. przez sąd postępowania upadłościowego,
- oraz generowaniu dobrych wyników ekonomicznych.

9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej.

Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych oraz nie miały miejsca korekty z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych.

Dane porównawcze sporządzono w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości. Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, gdyż dane finansowe zaprezentowane w poszczególnych sprawozdaniach są porównywalne.

10. Wskazanie, czy w sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych, w tym dotyczących okresów porównywalnych, prezentowanych w raporcie

W półrocznym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych.

11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe „MONNARI TRADE” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”).

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2013 r. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

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

Spółka dokonała weryfikacji zmian do standardów i interpretacji. Poniżej zaprezentowano nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zastosowane przez Spółkę w 2013 r.:

- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub

później.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub później.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF opublikowane w maju 2012 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Implementacja powyższych zmian standardów i interpretacji nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje nie są obowiązujące w roku 2013 i Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (opublikowane 31 października 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się

- 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- KIMSF 21” Opłaty” – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
 - Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” (opublikowano dnia 29 maja 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
 - Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. potwierdza, iż niniejsze sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej.

Walutą funkcjonalną, w której prowadzone są księgi rachunkowe i sporządzane sprawozdania finansowe jest złoty polski (PLN). Wszystkie wartości wyrażone w walucie polskiej i walutach obcych prezentowane są w jednostkach tysięcznych (o ile nie wskazano inaczej). Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Sprawozdawczość według branż i regionów geograficznych

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe. W działalności Spółki wyodrębniono trzy segmenty:

- działalność detaliczna - w ramach tego segmentu Spółka prowadzi sieć własnych salonów detalicznych – działalność dominująca,
- działalność hurtowa - w ramach tego segmentu Spółka dokonuje sprzedaży towarów do odbiorców hurtowych – działalność z uwagi na swój rozmiar nieistotna z punktu widzenia oceny funkcjonowania Spółki,
- działalność inwestycyjna - w ramach tego segmentu Spółka dokonuje wynajmu powierzchni w nieruchomości zaklasyfikowanej jako nieruchomość inwestycyjna. Celem inwestycji jest wzrost wartości rynkowej oraz wynajem nieruchomości.

Podział uzupełniający według segmentów geograficznych

- a. Segment: sprzedaż krajowa - obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży (handel i usługi) firmy w kraju – działalność dominująca,
- b. Segment: sprzedaż eksportowa - obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży firmy na eksport (w tym do krajów Unii Europejskiej) – działalność marginalna.

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segmenty geograficzne wyodrębniono jako dające się wydzielić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w obrębie określonego środowiska ekonomicznego, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych składników działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom

(sprzedaży hurtowej), bądź ze sprzedaży detalicznej lub działalności inwestycyjnej. Są one wykazywane w rachunku zysków i strat firmy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów firmy.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom (sprzedaży hurtowej), bądź kosztów sprzedaży detalicznej lub kosztów działalności inwestycyjnej. Wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów firmy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Szacunki

Ze względu na niepewność towarzyszącą działalności gospodarczej, wiele pozycji sprawozdań finansowych nie można precyzyjnie wycenić, tylko oszacować. Proces szacowania wymaga dokonania własnego osądu na podstawie dostępnych, wiarygodnych informacji. Zastosowanie wartości szacunkowych może być wymagane w przypadku określenia między innymi:

- wartości rynkowych inwestycji,
- wartości rynkowych środków trwałych przeznaczonych do zbycia,
- należności wątpliwych,
- zapasów, które utraciły przydatność gospodarczą,
- wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych,
- okresów użytkowania aktywów podlegających amortyzacji, czy też oczekiwanego trybu uzyskiwania korzyści ekonomicznych związanych z tymi aktywami.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Wartość początkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia. Na dzień bilansowy środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne. Amortyzację dla poszczególnych składników rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych ustala się na podstawie szacowanego okresu użyteczności ekonomicznej. Dla niektórych grup środków trwałych takich jak samochody oraz wartość nakładów na salony ustanowiono wartość rezydualną, czyli wartość odzyskiwaną po okresie amortyzacji. Amortyzacja naliczana jest od miesiąca następującego po miesiącu oddania danego składnika do używania.

Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji. Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych może nie być możliwa do odzyskania.

Przyjęte okresy użytkowania lub zastosowane stawki amortyzacyjne

Dla wszystkich rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka dokonała wyboru metody amortyzacji z zastosowaniem metody liniowej oraz określiła stawki umorzeniowe na podstawie okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Poniższa specyfikacja określa stawki amortyzacyjne:

<i>Wartości niematerialne i prawne, w tym:</i>	<i>Stawka roczna (%)</i>
Oprogramowanie systemowe Spółki	10%
Oprogramowanie pozostałe	20%
Znaki towarowe nabyte	5%

<i>Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</i>	<i>Stawka roczna (%)</i>
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	-
Budynki i budowle - własne	2,5%
Budynki i budowle - inwestycje w obce środki trwałe (lokale handlowe)	10%
Maszyny i urządzenia użytkowane w lokalach handlowych (poza zespołami komputerowymi)	10 %
Inne maszyny i urządzenia (poza zespołami komputerowymi)	14 – 20%
Zespoły komputerowe – serwery, sieć komputerowa	20 %

<i>Rzeczowe aktywa trwałe c.d., w tym:</i>	<i>Stawka roczna (%)</i>
Zespoły komputerowe - komputery stacjonarne i przenośne	10 lub 25 %
Monitoring TV obiektów handlowych	10%
Środki transportu	20%
Urządzenia biurowe / wyposażenie biura	10% - 20%

W ramach środków trwałych nie występuje konieczność wyodrębniania dla celów ewidencyjnych (amortyzacja, odpisy aktualizujące) części składowych.

Środki trwałe w budowie włączone są w prezentację środków trwałych.

Koszty ogólne / administracyjne są włączane jako nakład na środek trwały, jeżeli można je przyporządkować bezpośrednio.

Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu Spółka ujmuje w księgach jako środki trwałe - grunty lub inwestycje - nieruchomości, które nie podlegają amortyzacji. Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia. Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości, a inwestycje w wartości godziwej.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości:

- wartości bilansowej lub
- wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą, przy czym wartość godziwą na dzień sprawozdawczy ustalono w oparciu o wycenę dokonaną przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółek do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Efekt wyceny dokonywany jest w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Inwestycje

Nieruchomości rozumiane jako inwestycje w nieruchomości wyceniane są według wartości godziwej, przy czym wartość tą na dzień sprawozdawczy ustalono w oparciu o wycenę dokonaną przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego lub w wartości dokonanych w okresie sprawozdawczym transakcji (odpowiadających wartości rynkowej). Efekt wyceny dokonywany jest w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Pożyczki i należności własne

Pożyczki i należności własne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zamortyzowany koszt składnika aktywów jest kwotą, w jakiej składnik aktywów finansowych wyceniany został w momencie początkowego ujęcia, pomniejszony o spłaty kapitału oraz powiększony o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, do bilansowej wartości netto składnika aktywów. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Spółka dokonała oszacowania wszelkich przepływów pieniężnych wynikających z zawartych umów.

Zapasy

Materiały

Koszty materiałów wycenia się wg cen nabycia (powiększone o wszystkie koszty związane z

dostawą). Rozchód odbywa się według zasady „FIFO”.

Towary

Towary wycenia się wg cen nabycia (powiększone o wszystkie koszty związane z dostawą) nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód odbywa się według zasady „FIFO”.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Należności zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po bankowym kursie natychmiastowej realizacji na ten dzień. Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Do bilansu przyjęto należności pomniejszone o odpis aktualizacyjny. W tej pozycji wykazywane są również przedpłaty oraz zaliczki dokonywane na rzecz dostawców.

Inwestycje krótkoterminowe - aktywa pieniężne

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym środki pieniężne. Środki pieniężne wykazano w wartościach nominalnych, a środki pieniężne w walutach wyceniono według bankowego kursu natychmiastowej realizacji na ten dzień.

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie, a dotyczących okresów przyszłych. Rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą. Do rozliczeń międzyokresowych zaliczany jest również naliczony podatek od towarów i usług, podlegający odliczeniu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Kapitały własne

Kapitały własne to aktywa ogółem pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu. Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał zakładowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w KRS,
- kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji,
- kapitał rezerwowy – kapitał celowy tworzony na mocy uchwał walnego zgromadzenia,
- niepodzielony wynik finansowy,
- wynik finansowy bieżącego okresu.

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są w wartości wymagalnej zapłaty. W uzasadnionych przypadkach (w sytuacjach, gdy w sposób znaczący miałyby to wpływ na obraz sprawozdania finansowego) kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem finansowym i wykazywane są w bilansie w wartości wymagającej zapłaty. Zobowiązania obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów, towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku lub odpawy emerytalne i zaległe urlopy, których obowiązek wypłaty wynika z Kodeksu Pracy.

Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych w zależności od okoliczności, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę. Rezerwy niewykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono zaliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Podatek dochodowy odroczony

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową i stratą podatkową możliwą do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenia podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane ze sobą. Ze względu na zasadę ostrożności dokonuje się odpisu aktualizującego na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Z uwagi na ryzyko działalności Spółka począwszy od 2009 r. tworzy aktywa na podatek odroczony jedynie do wysokości rezerwy z w/w tytułu.

Wycena walutowa

Operacje gospodarcze inne niż operacje na rachunkach walutowych i w kasach wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna (PLN), przeliczane są dla celów ujęcia w księgach wg kursu średniego NBP obowiązującego na dzień ich przeprowadzenia. Dla operacji przeprowadzanych na rachunkach bankowych i w kasie Spółki wyrażonych w walutach obcych:

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

Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne (środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, należności w walutach obcych, z wyłączeniem zaliczek, zobowiązania) przelicza się na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia (natychmiastowy kurs wymiany). Oznacza to przeszacowanie pozycji aktywów wg obowiązującego na dzień bilansowy kursu kupna waluty (kurs uwzględniający wyceny rynku międzybankowego), a pozycji pasywnych wg obowiązującego na dzień bilansowy kursu sprzedaży waluty (kurs uwzględniający wyceny rynku międzybankowego),
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wyrażonego w walucie obcej nie przelicza się.

Różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w danym okresie lub w poprzednich sprawozdaniach bilansowych, ujmuje się w wyniku finansowym okresu, w którym powstają.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów uwarunkowana jest spełnieniem dwóch przesłanek, tj. wydania towarów i przekazania prawa własności, co jest warunkiem ujęcia w księgach rachunkowych jako sprzedaż. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek (jeśli występują) ujmuje się z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo

akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Zysk przypadający na jedną akcję

Spółka oblicza kwotę podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dla zysku przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki, w oparciu o przypadający na nich zysk z kontynuowanej działalności. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu przy uwzględnieniu występowania akcji potencjalnych.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do EUR, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

Kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EUR, przyjęte do przeliczenia sprawozdania finansowego ustalone są na podstawie kursów średnich walut obcych ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski. Kursy EUR w okresach objętych sprawozdaniem wynoszą:

- a) kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu (dla sprawozdania z pozycji finansowej) - na dzień: 30.06.2012 r. = 4,3292, 31.12.2012 r. = 4,0882; 30.06.2012 r. = 4,2613;
 - kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - dla sprawozdania z pełnego dochodu, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zysku na akcję: w okresie 01.01.2013 - 30.06.2013 r. = 4,2140; 01.01.2012 - 30.06.2012 r. = 4,2246;
 - dla zysku na akcję w okresie zanalizowanym: 01.07.2012 – 30.06.2013 r. = 4,1683, 01.07.2011 – 30.06.2012 r. = 4,2688.

13. Wskazanie, co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na EUR, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych i danych porównywalnych, przeliczonych na EUR zgodnie z kursami wymiany złotego wskazanymi w punkcie 12 wprowadzenia.

<i>Sprawozdanie z pozycji finansowej - Aktywa (w tys. EUR)</i>	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
I. Aktywa trwałe	4 891	5 398	5 380
1. Wartości niematerialne i prawne	94	109	109
2. Wartość firmy			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3 221	3 191	3 460
4. Inwestycje długoterminowe	1 483	1 842	1 499
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93	256	312
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
7. Inne należności długoterminowe			
II. Aktywa obrotowe	21 058	21 505	18 583
1. Zapasy	3 877	5 084	5 074
2. Należności krótkoterminowe	4 000	2 964	3 550
3. Inwestycje krótkoterminowe	344	1 608	1 463
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 641	6 604	3 449
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	294	55	67
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	4 902	5 190	4 980
Aktywa razem	25 949	26 903	23 963

Sprawozdanie z pozycji finansowej - Pasywa (w tys. EUR)	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
I. Kapitał własny	17 776	17 480	15 055
1.1. Kapitał podstawowy	716	759	728
1.2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	7 778	8 236	7 902
1.3. Pozostałe kapitały zapasowe	249	6 482	6 208
1.4. Kapitał rezerwowy	7 774		
1.5. Akcje własne	-10	-11	
1.6. Kapitał z aktualizacji wyceny			
1.7. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych			
1.8. Zysk (strata) netto	1 269	2 014	217
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 173	9 423	8 673
1. Zobowiązania długoterminowe	93	256	5 830
2. Zobowiązania krótkoterminowe	8 080	9 167	2 843
III. Rozliczenia międzyokresowe			235
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			235
Pasywa razem	25 949	26 903	23 963

Sprawozdanie z pełnego dochodu (w tys. EUR)	I półrocze 2013	I półrocze 2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 894	13 726
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 585	6 510
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	8 309	7 216
IV. Koszty sprzedaży	6 308	5 783
V. Koszty ogólnego zarządu	1 145	1 050
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	856	383
VII. Pozostałe przychody operacyjne	250	288
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	297	456
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	809	215
X. Pozostałe zyski / straty z inwestycji	315	
XI. Przychody finansowe	367	169
XII. Koszty finansowe	187	165
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X+XI-XII)	1 304	219
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
XV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)	1 304	219
XVI. Podatek dochodowy		
XVII. Zysk (strata) netto (XV-XVI)	1 304	219
XVIII. Inne składniki pełnego dochodu		
XIX. Pełny dochód (strata) (XVII - XVIII)	1 304	219

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. EUR)	I półrocze 2013	I półrocze 2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	1 304	219
2. Korekty razem	-622	-1 031
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+/-2) - metoda pośrednia	682	-812
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	2 193	578
2. Wydatki	936	1 602
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (1-2)	1 257	-1 024
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy		
2. Wydatki	594	270
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (1-2)	-594	-270
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.3+/-B.3+/-C.3)	1 345	-2 106
E. Środki pieniężne na początek okresu	6 405	5 594
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-D), w tym:	7 750	3 488
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sprawozdanie z pozycji finansowej

AKTYWA	Nota	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
I. Aktywa trwałe		21 177	22 069	22 927
1. Wartości niematerialne i prawne	1	405	443	465
2. Wartość firmy				
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	13 946	13 047	14 745
4. Inwestycje długoterminowe	3	6 422	7 531	6 388
4.1. Nieruchomości		6 137	7 346	6 253
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		285	185	135
a) w jednostkach powiązanych		285	185	135
b) w pozostałych jednostkach				
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	404	1 048	1 329
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
7. Inne należności długoterminowe				
II. Aktywa obrotowe		91 163	87 917	79 186
1. Zapasy	5	16 785	20 784	21 621
2. Należności krótkoterminowe	6	17 318	12 118	15 128
2.1. Należności z tytułu dostaw i usług		4 425	2 131	2 027
2.2. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i inne		68		
2.3. Pozostałe należności krótkoterminowe		12 825	9 987	13 101
3. Inwestycje krótkoterminowe	7	1 490	6 575	6 235
3.1. Nieruchomości			5 806	6 013
3.2. Wartości niematerialne i prawne				
3.3. Krótkoterminowe aktywa finansowe				
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		1 490	769	222
- pożyczki i należności		1 490	769	222
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8	33 077	26 998	14 697
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 274	223	286
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	10	21 219	21 219	21 219
Aktywa razem		112 340	109 986	102 113

PASYWA	Nota	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
I. Kapitał własny		76 956	71 462	64 155
1. Kapitał podstawowy	11	3 101	3 101	3 101
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		33 672	33 672	33 672
3. Pozostałe kapitały zapasowe	12	1 080	26 501	26 456
4. Kapitał rezerwowy		33 653		
5. Akcje własne		-45	-45	
6. Zysk (strata) netto		5 495	8 233	926
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		35 384	38 524	36 958
1. Zobowiązania długoterminowe	13	404	1 048	24 842
1.1. Kredyty i pożyczki				23 513
1.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		404	1 048	1 329
2. Zobowiązania krótkoterminowe	14	34 980	37 476	12 116
2.1. Kredyty i pożyczki		23 024	24 751	1 585
2.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		7 304	5 352	4 756
2.3. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i inne		1 516	3 868	2 377
2.4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		88	650	693
2.5. Rezerwa na zobowiązania		2 446	2 528	2 545
2.6. Inne zobowiązania krótkoterminowe		602	327	160
III. Rozliczenia międzyokresowe				1 000
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	15			1 000
2.1. długoterminowe				
2.2. krótkoterminowe				1 000
Pasywa razem		112 340	109 986	102 113

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
Wartość księgowa	76 956	71 462	64 155
Liczba akcji (w szt.)	30 563 089	30 563 089	31 010 073
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,52	2,34	2,07
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	30 563 089	30 563 089	31 010 073
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,52	2,34	2,07

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję

Kwota wartości księgowej na akcję wyznaczana jest poprzez podzielenie wartości księgowej (wartości kapitału własnego) na koniec okresu przez liczbę akcji na koniec okresu sprawozdawczego zarejestrowanych (rejestracja w KRS). Przy wyliczeniu wskaźnika dla I półrocza 2013 r. liczbę akcji pomniejszono o liczbę akcji własnych nieodpłatnie nabytych w grudniu 2012 r. w celu umorzenia (446.984 szt.).

dla danych okresu bieżącego

wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2013 r.	76 956 tys. zł
liczba akcji na dzień 30.06.2013 r.	30 563 089
wartość księgowa na jedną akcję	2,52 zł

dla danych porównywalnych

wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2012 r.	64 155 tys. zł
liczba akcji na dzień 30.06.2012 r.	31 010 073
wartość księgowa na jedną akcję	2,07 zł

Sposób obliczenia rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Kwotę rozwodnionej wartości księgowej na akcję wyznaczana jest poprzez podzielenie wartości księgowej (wartości kapitału własnego) na koniec okresu przez sumę liczby akcji na koniec okresu sprawozdawczego zarejestrowanych (rejestracja w KRS) powiększoną o akcje potencjalne w tym

opcje, warranty i ich odpowiedniki. Przy wyliczeniu wskaźnika dla I półrocza 2013 r. liczbę akcji pomniejszono o liczbę akcji własnych nieodpłatnie nabytych w grudniu 2012 r. w celu umorzenia (446.984 szt.).

dla danych okresu bieżącego

wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2012 r.	76 956 tys. zł
rozwodniona liczba akcji na dzień 30.06.2012 r.	30 563 089
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,52 zł

dla danych porównywalnych

wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2012 r.	64 155 tys. zł
rozwodniona liczba akcji na dzień 30.06.2012 r.	31 010 073
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,07 zł

Sprawozdanie z pełnego dochodu

	Nota	I półrocze 2013	I półrocze 2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		62 764	57 987
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	1 177	1 142
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16	61 587	56 845
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		27 751	27 503
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17	90	39
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		27 661	27 464
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		35 013	30 484
IV. Koszty sprzedaży		26 582	24 428
V. Koszty ogólnego zarządu		4 823	4 437
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		3 608	1 619
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 052	1 218
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		49	
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	18	1 003	1 218
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 252	1 927
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			725
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		822	578
3. Inne koszty operacyjne	19	430	624
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		3 408	910
X. Pozostałe zyski / straty z inwestycji	20	1 329	
XI. Przychody finansowe		1 546	715
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
2. Odsetki	21	501	355
3. Zysk ze zbycia inwestycji			360
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne	21	1 045	
XII. Koszty finansowe		788	699
1. Odsetki	22	788	607
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	22		92
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X+XI-XII)		5 495	926
XIV. Zyski/straty nadzwyczajne			
XV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)		5 495	926
XVI. Podatek dochodowy			
a) część bieżąca			
b) część odroczone			
XVII. Zysk (strata) netto (XV-XVI)		5 495	926
XVIII. Inne składniki pełnego dochodu			
XIX. Pełny dochód (XVII-XVIII)		5 495	926

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	12 801	-961
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (okres zanualizowany)	30 766 377	31 010 073
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,42	-0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (okres zanualizowany)	30 766 377	31 010 073
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,42	-0,03

Sposób obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą

Kwota zysku przypadającego na jedną akcję wyznaczana jest poprzez podzielenie zysku zanualizowanego, który przypada na zwykłych akcjonariuszy (zwykłych w rozumieniu udziału w zysku), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu. Przy wyliczeniu wskaźnika dla I półrocza 2013 r. średnią liczbę akcji pomniejszono o liczbę akcji własnych nieodpłatnie nabytych w grudniu 2012 r. w celu umorzenia (446.984 szt.).

<i>dla danych okresu bieżącego</i>	
zysk netto w okresie 01.07.2012 r. - 30.06.2013 r.	12 801 tys. zł
średnia ważona liczby akcji w okresie 01.07.2012 r. - 30.06.2013 r.	30 766 377
zysk na jedną akcję zwykłą	0,42 zł
<i>dla danych porównywalnych</i>	
zysk netto w okresie 01.07.2011 r. - 30.06.2012 r.	-961 tys. zł
średnia ważona liczby akcji w okresie 01.07.2011 r. - 30.06.2012 r.	31 010 073
zysk na jedną akcję zwykłą	- 0,03 zł

Sposób obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą

Kwota zysku przypadającego na jedną akcję wyznaczana jest poprzez podzielenie zysku zanualizowanego, który przypada na zwykłych akcjonariuszy (zwykłych w rozumieniu udziału w zysku), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu przy uwzględnieniu występowania akcji potencjalnych, w tym opcji, warrantów i ich odpowiedników dających prawo do zakupu akcji zwykłych. Przy wyliczeniu wskaźnika dla I półrocza 2013 r. średnią liczbę akcji pomniejszono o liczbę akcji własnych nieodpłatnie nabytych w grudniu 2012 r. w celu umorzenia (446.984 szt.).

<i>dla danych okresu bieżącego</i>	
zysk netto w okresie 01.07.2012 r. - 30.06.2013 r.	12 801 tys. zł
średnia ważona liczby akcji (wyemitowanych i potencjalnych) w okresie 01.07.2012 r. - 30.06.2013 r.	31 010 073
rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	0,42 zł
<i>dla danych porównywalnych</i>	
zysk netto w okresie 01.07.2011 r. - 30.06.2012 r.	-961 tys. zł
średnia ważona liczby akcji (wyemitowanych i potencjalnych) w okresie 01.07.2011 r. - 30.06.2012 r.	31 010 073
rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	- 0,03 zł

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2012 roku								
Stan na dzień 01.01.2012 roku	3 101	33 672	31 304				-4 848	63 229
Zysk netto						926		926
Podział wyniku finansowego			-4 848				4 848	
Stan na dzień 30.06.2012 roku	3 101	33 672	26 456			926		64 155
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku								
Stan na dzień 01.01.2012 roku	3 101	33 672	31 304				-4 848	63 229
Zysk netto						8 233		8 233
Podział wyniku finansowego			-4 848				4 848	
Nabycie nieodpłatnie akcji własnych, nieobjętych przez akcjonariuszy			45		-45			
Stan na dzień 31.12.2012 roku	3 101	33 672	26 501		-45	8 233		71 462
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2013 roku								
Stan na dzień 01.01.2013 roku	3 101	33 672	26 501		-45		8 233	71 462
Zysk netto						5 495		5 495
Podział wyniku finansowego				8 233			-8 233	
Utworzenie kapitału rezerwowego			-25 421	25 420				
Stan na dzień 30.06.2013 roku	3 101	33 672	1 080	33 653	-45	5 495		76 956

W I półroczu 2013 r., zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 27 maja 2013 r., zysk osiągnięty w okresie od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. w kwocie 8.232.979,99 zł został w całości przeznaczony na utworzenie kapitału rezerwowego na pokrycie wydatków na nabycie akcji własnych.

Zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XIV Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 22 października 2010 r. (sygn. akt XIV GUp 19/09) w przedmiocie zatwierdzenia układu ("układ") zawartego przez zgromadzenie wierzycieli w dniu 29 września 2010 r., w ramach postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, jakie toczyło się wobec Spółki, z upływem dnia 14 grudnia 2012 r. Spółka nabyła nieodpłatnie 446.984 sztuk w pełni pokrytych akcji własnych, powstałych w oparciu o treść Postanowienia ww. Sądu z dnia 14 grudnia 2010 r. o wpisie do Rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wykonaniu Układu. Spółka nabyła akcje celem ich umorzenia, w związku z ustaniem obowiązku ich wydawania. Wartość nominalna nabytych akcji wynosi 44 698,40 zł. W dniu 27.05.2013 r. uchwałą Walnego Zgromadzenia umorzono w/w akcje własne. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie doszło do rejestracji umorzenia akcji własnych w KRS.

	I półrocze 2013	I półrocze 2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 495	926
II. Korekty razem	-2 620	-4 358
1. Amortyzacja	1 131	1 426
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-412	38
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-67	-2
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 404	112
5. Zmiana stanu rezerw	-727	171
6. Zmiana stanu zapasów	3 999	229
7. Zmiana stanu należności	-4 385	-5 213
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-301	-869
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-406	72
10. Inne korekty	-48	-322
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	2 875	-3 432
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	9 239	2 443
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		39
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	8 240	1 000
3. Z aktywów finansowych, w tym:		360
3.1. w jednostkach powiązanych:		360
- spłata wartości udziałów		360
4. Wpływy z najmu nieruchomości inwestycyjnych	999	1 044
5. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	3 943	6 768
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 287	314
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	737	6 015
3. Na aktywa finansowe, w tym:	744	310
3.1 w jednostkach powiązanych:	744	310
- nabycie aktywów finansowych - akcji i udziałów	90	90
- udzielenie pożyczki	654	220
4. Inne wydatki inwestycyjne	175	129
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	5 296	-4 325
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	2 504	1 142
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 504	1 142
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 504	-1 142
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 667	-8 899
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 079	-8 937
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	412	-38
F. Środki pieniężne na początek okresu	26 990	23 632
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	32 657	14 733
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Informacje objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne ujawnione w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmują:

1. Aktywa pieniężne znajdujące się w obrocie gotówkowym lub w obrocie następującym za pośrednictwem bieżących rachunków bankowych. Zalicza się do nich gotówkę w kasie, środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie;
2. Ekwiwalenty środków pieniężnych są to te aktywa pieniężne, które nie są zaliczane do środków pieniężnych oraz innych aktywów finansowych, które charakteryzują się jednocześnie niżej wymienionymi cechami:
 - wysokim stopniem płynności, to jest łatwością wymiany na określoną kwotę środków pieniężnych,
 - nieznacznym ryzykiem utraty wartości oraz
 - krótkim terminem płatności lub wymagalności.

W szczególności są to aktywa pieniężne, których termin płatności lub wymagalności nie jest dłuższy niż 3 miesiące od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia lokaty.

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu, a zmianami stanu wynikającymi z sprawozdania z przepływów pieniężnych (w okresie 01.01.2013 r. – 30.06.2013 r.) odnoszą się do:

- zmiany stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) - wynikają z wyłączenia zmiany stanu zobowiązań dotyczących nabycia środków trwałych, inwestycji rzeczowych oraz inwestycji finansowych (objęcia udziałów),
- zmiany stanu należności - wynikają z wyłączenia zmiany stanu należności z tytułu zbycia środków trwałych oraz inwestycji rzeczowych,

Pozycje innych korekt, wpływów i wydatków dotyczą korekty w przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej - wynikają z wyłączenia z działalności operacyjnej:

- wyniku na wycenie zobowiązań finansowych (zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek) oraz
- wyniku na najmie nieruchomości oraz wpływów i wydatków związanych z najmem nieruchomości, którego przepływy (wpływy i wydatki) ujawniono w działalności inwestycyjnej.

Noty objaśniające do sprawozdania z pozycji bilansowej**Nota 1a**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	385	422	414
- oprogramowanie komputerowe	385	422	414
c) inne wartości niematerialne i prawne	20	21	21
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			30
Wartości niematerialne i prawne, razem	405	443	465

Wartości niematerialne i prawne prezentowane w bilansie są wartościami własnymi, tj. nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze. Spółka nie posiada wartości niematerialnych i prawnych ujmowanych pozabilansowo.

Wartości niematerialne i prawne prezentowane w bilansie na dzień 30.06.2013 r. pozostają wolne od zabezpieczeń.

Nota 1b**ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

	a		b	Wartości niematerialne i prawne razem
	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto na początek okresu	1 018	1 018	30	1 048
b) zwiększenia:	9	9		9
- zakup	9	9		9
c) zmniejszenia				
d) wartość brutto na koniec okresu	1 027	1 027	30	1 057
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	534	534	9	543
f) amortyzacja za okres:	46	46	1	47
- planowa	46	46	1	47
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	580	580	10	590
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	62	62		62
- zwiększenie				
- zmniejszenie				
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	62	62		62
j) wartość netto na koniec okresu	385	385	20	405

Nota 2a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2013
a) środki trwałe, w tym:	13 347	13 023	14 745
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	236		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 602	10 255	11 568
- urządzenia techniczne i maszyny	1 810	2 022	2 316
- środki transportu	475	512	601
- inne środki trwałe	224	234	260
b) środki trwałe w budowie, w tym zaliczki	599	24	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	13 946	13 047	14 745

Nota 2b**ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		19 352	6 061	1 814	1 893	29 120
b) zwiększenia	236	1 672			6	1 914
- zakup	236	1 672			6	1 914
c) zmniejszenia		1 590				1 590
- likwidacja		1 590				1 590
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	236	19 434	6 061	1 814	1 899	29 444
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		8 886	3 423	1 302	488	14 099
f) amortyzacja za okres:		-126	221	37	19	151
- planowa		807	221	37	19	1 084
- zmniejszenie (likwidacja)		-933				-933
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		8 760	3 644	1 339	507	14 250
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		211	616		1 171	1 998
- zwiększenie						
- zmniejszenie		139	9		3	151
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		72	607		1 168	1 847
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	236	10 602	1 810	475	224	13 347

Środki trwałe prezentowane w bilansie są środkami własnymi. tj. nie są używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze. Spółka nie posiada środków trwałych ujmowanych pozabilansowo.

Środki trwałe na dzień 30.06.2013 r. pozostają wolne od zabezpieczeń.

Nota 3a**ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) stan na początek okresu	7 346	6 253	6 253
b) zwiększenia	130	1 113	
- nabycie nieruchomości		1 011	
- poniesienie nakładów na nieruchomość inwestycyjną	130	102	
c) zmniejszenia	1 339	20	
- aktualizacja wartości prawa wieczystego użytkowania gruntu	1 339	20	
d) stan na koniec okresu	6 137	7 346	6 253

Zabezpieczenia dokonane na nieruchomościach inwestycyjnych wg stanu na 30.06.2013 r.:

- hipoteka kaucyjna na rzecz PEKAO S.A. na nieruchomości położonej w Żywcu przy ulicy Leśniana do kwoty 2.000 tys. zł (kwota ograniczona do wysokości wyceny nieruchomości ujętej w sprawozdaniu finansowym). Hipoteka stanowi zabezpieczenie wiarytelności podmiotu trzeciego. W związku z powyższym Spółka od roku 2008 utrzymuje rezerwę na potencjalne straty spowodowane realizacją zabezpieczenia (wydanie nieruchomości).

Nota 3b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
1. Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych kapitałowo	6 857	6 757	6 707
a) akcje i udziały	6 857	6 757	6 707
b) obligacje			
c) inne			
2. Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach			
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	6 857	6 757	6 707
Odpisy z tytułu utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych	-6 572	-6 572	-6 572
Długoterminowe aktywa finansowe, razem (netto)	285	185	135

Podstawowa charakterystyka posiadanych w I półroczu 2013 r. długoterminowych aktywów finansowych

Długoterminowe aktywa finansowe obejmowały udziały w jednostkach zależnych, których specyfikacja ujęta jest w punkcie 6 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

W każdym z w/w podmiotów Spółka posiada 100% udział w kapitale własnym, 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu, a kapitał zakładowy spółek zależnych wynosi 5 tys. zł.

Udziały te wycenione są w cenie nabycia.

Spółka posiada ponadto udziały i akcje w jednostkach powiązanych kapitałowo, nad którymi „MONNARI TRADE” S.A. utraciła kontrolę:

- udziały w spółce ООО „MOD” zarejestrowanej na terenie Federacji Rosyjskiej (70 % udziału w kapitale zakładowym, 70 % głosów na WZ) której kapitał zakładowy wynosi 13.500.000 rubli;
- akcje w spółce Mattoni AG zarejestrowanej na terenie Republiki Federalnej Niemiec (100% udział w kapitale własnym, 100% głosów na WZ) której kapitał zakładowy wynosi 1.500.000 EUR.

Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach, nad którymi utracono kontrolę, w całości objęte są odpisem z tytułu trwałej utraty wartości: MOD ООО w kwocie 953 tys. zł, MATTONI AG w kwocie 5.619 tys. zł.

Nota 3c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) stan na początek okresu	185	85	85
- akcje i udziały w jednostkach powiązanych	185	85	85
b) zwiększenia (z tytułu)	100	100	50
- nabycie akcji i udziałów w jednostkach powiązanych	100	100	50
c) zmniejszenia			
d) stan na koniec okresu	285	185	135
- akcje i udziały w jednostkach powiązanych	285	185	135

Nota 3d

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jedn.	waluta	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) w walucie polskiej			285	185	135
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			6 572	6 572	6 572
b1. w walucie	tys.	EUR	1 500	1 500	1 500
b1. po przeliczeniu na tys. zł			5 619	5 619	5 619
b2. w walucie	tys.	RUB	9 450	9 450	9 450
b2. po przeliczeniu na tys. zł			953	953	953
Długoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)			6 857	6 757	6 707
Odpisy z tytułu utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych			-6 572	-6 572	-6 572
Długoterminowe aktywa finansowe, razem			285	185	135

W walutach obcych wyrażone są udziały i akcje w podmiotach powiązanych kapitałowo: MOD ООО z siedzibą w Rosji (RUB) i Mattoni AG z siedzibą w Niemczech (EUR).

Nota 3e

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
1. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
2. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
3. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	285	185	135
a) akcje i udziały (w jednostkach zależnych) - wartość bilansowa	285	185	135
- wartość wg cen nabycia	6 857	6 757	6 707
- korekty aktualizujące wartość	-6 572	-6 572	-6 572
4. Z ograniczoną zbywalnością			
Wartość bilansowa, razem	285	185	135

Nota 4

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	404	1 048	1 329
a) odniesionych na wynik finansowy	404	1 048	1 329
- odpis aktualizujący wartość zapasów	311	375	424
- aktualizacja wartości środków trwałych			165
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej		28	13
- niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	8	63	62
- rezerwa na urlopy pracowników	13	74	104
- rezerwa na koszty działalności operacyjnej	72	56	109
- strata podatkowa lat ubiegłych (w części)		452	452
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Spółka przewiduje, że podstawowe pozycje ujemnych różnic przejściowych wg stanu na 30.06.2013 r. zrealizują się w większości przypadków w latach 2013-2014. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzone są do wysokości równowartości rezerwy na odroczonego podatku dochodowego z uwagi na zasadę ostrożności. W nocie prezentowane są te pozycje aktywów netto, które w ocenie Spółki charakteryzują się jak największym prawdopodobieństwem odwrócenia z krótkim okresie czasu.

Nota 5

ZAPASY	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) materiały	1 675	1 925	2 884
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe			
d) towary	15 110	18 859	18 737
Zapasy, razem	16 785	20 784	21 621

Zapasy objęte są na koniec bieżącego okresu odpisem aktualizującym wartość w kwocie łącznej 3.363 tys. zł. Nota powyższa prezentuje zapasy skorygowane o dokonany odpis. Powody utrzymywania odpisu leżą w zaleganiu zapasów z kolekcji lat ubiegłych oraz materiałów i towarów wybrakowanych. Zabezpieczenia dokonane na zapasach wg stanu na 30.06.2013 r.:

- zastaw rejestrowy na rzecz banku PKO BP S.A. na towarach do kwoty 30.000 tys. zł,

Nota 6a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) od jednostek powiązanych	2 301	1 787	1 595
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 301	1 787	1 595
- do 12 miesięcy	2 301	1 787	1 595
- powyżej 12 miesięcy			
b) należności od pozostałych jednostek	15 017	10 331	13 533
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 124	344	432
- do 12 miesięcy	2 124	344	432
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	68		
- zaliczki na dostawy towarów	8 203	5 293	8 698
- depozyty zabezpieczające, kaucje	4 260	4 357	3 279
- inne	362	337	1 124
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 318	12 118	15 128
c) odpisy aktualizujące wartość należności	9 492	9 175	11 569
Należności krótkoterminowe brutto, razem	26 810	21 293	26 697

Nota 6b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 301	3 493	1 595
- od jednostek zależnych	2 301	1 787	1 595
- od jednostek powiązanych kapitałowo (nad którymi utracono kontrolę)		1 706	
b) inne			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	4 107	3 493	3 361
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-1 806	-1 706	-1 766
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 301	1 787	1 595

Nota 6c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
Stan na początek okresu	9 175	11 889	11 889
a) zwiększenia (z tytułu)	360	340	324
- utworzenie odpisu na należności główne	360	340	324
b) zmniejszenia (z tytułu)	43	3 054	644
- wykorzystanie opisu	2	1 874	55
- rozwiązanie odpisu	41	1 180	589
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	9 492	9 175	11 569

Utworzenie odpisu aktualizujących stan należności krótkoterminowych podyktowane jest występowaniem należności spornych, skierowanych na drogę postępowania sądowego, należności od kontrahentów postawionych w stan upadłości i likwidacji lub w stosunku do których prowadzone jest postępowanie komornicze, należności przeterminowanych, oraz kwot nierozliczonych w ramach przekazanych zaliczek produkcyjnych których prawdopodobieństwo realizacji jest wątpliwe.

Nota 6d**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)**

	jedn.	waluta	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) w walucie polskiej			14 829	11 211	13 529
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			11 981	10 082	13 168
b1. w walucie	tys.	EUR	1 009	932	1 160
b1. po przeliczeniu na tys. zł			4 345	3 791	4 899
b2. w walucie	tys.	USD	2 302	2 030	2 442
b2. po przeliczeniu na tys. zł			7 636	6 291	8 269
Należności krótkoterminowe, razem			26 810	21 293	26 697

Nota 6e**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:**

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) do 1 miesiąca	922	53	1 676
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	286	39	114
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	133		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	7 815	6 796	5 123
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	9 156	6 888	6 913
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 731	4 757	4 887
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 425	2 131	2 026

Nota 6f**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:**

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) do 1 miesiąca	547	90	19
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	274	230	122
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	379	1 640	61
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 860	78	94
e) powyżej 1 roku	4 755	4 758	4 827
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	7 815	6 796	5 123
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 731	4 758	4 887
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 084	2 038	236

Nota 7a**KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
1. Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	1 490		222
1.1 Pożyczki i należności	1 490		222
a) pożyczki	1 490		222
- wartość wg cen nabycia	1 398		220
- korekty aktualizujące wartość (wycena wg zamortyzowanego kosztu)	92		2
2. Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach			
2.1. Pożyczki i należności			
a) pożyczki			
- wartość wg cen nabycia	8 585	8 585	22 224
- korekty aktualizujące wartość (wycena wg zamortyzowanego kosztu)	647	647	1 765
- korekty aktualizujące wartość (odpis z tytułu utraty wartości)	-9 232	-9 232	-23 989
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 490		222

Podstawowa charakterystyka posiadanych w I półroczu 2013 r. krótkoterminowych aktywów finansowych:

- pożyczki krótkoterminowe udzielone spółkom zależnym, z których Spółka czerpie korzyści w postaci odsetek. Pożyczki nie są zabezpieczone.
- obligacje komercyjne (klasyfikowane jako pożyczki i należności) – papiery wartościowe (34 szt. w łącznej wycenie bilansowej 9.233 tys. zł na 30.06.2013 r.) wystawione przez nienotowaną na giełdzie spółkę akcyjną z siedzibą w Polsce, zapadłe z uwagi na ogłoszenie w I półroczu 2009 r. upadłości dłużnika, z której Spółka miała czerpać korzyści w postaci dyskonta realizowanego z dniem wykupu (dyskonto wyliczane na bazie stopy WIBOR + marża). Obligacje są zabezpieczone wekslem „in blanco” osób prywatnych. Obligacje w całości objęte są odpisem z tytułu trwałej utraty wartości.

W I półroczu 2013 r. i w prezentowanych okresach retrospektywnych Spółka nie dokonała transakcji zbycia, nie nastąpiła reklasyfikacja krótkoterminowych aktywów finansowych.

Zasady wyceny instrumentów finansowych:

Pożyczki i należności wycenione zostały według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zamortyzowany koszt składnika aktywów jest kwotą, w jakiej składnik aktywów finansowych wyceniany został w momencie początkowego ujęcia, pomniejszony o spłaty kapitału oraz powiększony o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, do bilansowej wartości netto składnika aktywów. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Spółka dokonała oszacowania wszelkich przepływów pieniężnych wynikających z zawartej umowy.

Nota 7b

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jedn.	waluta	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) w walucie polskiej			10 722	9 232	24 211
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)					
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)			10 722	9 232	24 211
Odpisy z tytułu utraty wartości krótkoterminowych aktywów finansowych			-9 232	-9 232	-23 989
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			1 490		222

Nota 7c

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
1. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
2. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
3. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	1 490		222
a) pożyczki	1 490		222
4. Z ograniczoną zbywalnością			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 490		222

Nota 8a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32 401	24 763	13 739
b) inne środki pieniężne	676	2 235	958
c) inne aktywa pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	33 077	26 998	14 697

Nota 8b**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY
(STRUKTURA WALUTOWA)**

	jedn.	waluta	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) w walucie polskiej			22 206	15 219	13 452
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			10 871	11 779	1 245
b1. w walucie	tys.	USD	3 297	3 789	372
b1. po przeliczeniu na tys. zł		USD	10 858	11 670	1 236
b2. w walucie	tys.	EUR	2	24	2
b2. po przeliczeniu na tys. zł		EUR	7	96	9
b3. w walucie	tys.	RMB	10	9	
b3. po przeliczeniu na tys. zł		RMB	6	5	
pozostałe waluty w zł				8	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			33 077	26 998	14 697

Nota 9**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	291	223	222
- ubezpieczenia majątkowe	40	43	44
- usługi informatyczne	130	69	113
- opłaty patentowe	18	20	22
- reklama, promocja	8		2
- koszty delegacji		16	
- podatki i opłaty	59	41	35
- pozostałe	36	34	6
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	983		64
- podatek VAT naliczony, do odliczenia w kolejnych okresach	983		64
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 274	223	286

Nota 10

Spółka prezentuje w bilansie aktywa trwałe przeznaczone do zbycia. W ich skład wchodzi nieruchomość służąca zaspokojeniu wierzytelności banku w wykonaniu układu zawartego z wierzycielami w roku 2010.

Zabezpieczenia dokonane na aktywach trwałych przeznaczonych do zbycia wg stanu na 30.06.2013 r.:

- hipoteka kaucyjna na rzecz PKO BP S.A. na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Rzgowskiej 30 do kwoty 26.000 tys. zł.

Nota 11**KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)**

Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Imienne przywilejowane	uprzywilejowanie dotyczy prawa głosu (2 głosy na jedną akcję)	W razie zbycia akcji imiennych ich uprzywilejowanie wygasa co do prawa głosu	6 578 756	658	50% - podwyższenie z kapitału rezerwowego, 50% - gotówka	2003-12-18	2003-12-18
Na okaziciela	-	-	2 000 000	200	gotówka	2000-04-25	2000-12-31
			1 421 244	142	50% podwyższenie z kapitału rezerwowego, 50% gotówka	2003-12-18	2003-12-18
			727 273	73	gotówka	2005-09-14	2005-01-01
			120 000	12	gotówka	2006-11-07	2006-01-01
			2 500 000	250	gotówka	2007-02-02	2006-01-01
			34 000	3	gotówka	2009-02-13	2008-01-01
			5 128 800	513	podwyższenie z konwersji wierzytelności	2010-12-14	2010-01-01
			12 500 000	1 250	gotówka	2011-05-13	2010-01-01
Liczba akcji, razem			31 010 073				
Kapitał zakładowy, razem				3 101			

Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. i do dnia publikacji sprawozdania nie nastąpiła zmiana w kapitale zakładowym Spółki zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zakładowy na dzień publikacji składa się z 6.578.756 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 24.431.317 sztuk akcji na okaziciela.

Zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XIV Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 22 października 2010 r. (sygn. akt XIV GUp 19/09) w przedmiocie zatwierdzenia układu ("układ") zawartego przez zgromadzenie wierzycieli w dniu 29 września 2010 r., w ramach postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, jakie toczyło się wobec Spółki, z upływem dnia 14 grudnia 2012 r. Spółka nabyła nieodpłatnie 446.984 sztuk w pełni pokrytych akcji własnych, powstałych w oparciu o treść Postanowienia ww. Sądu z dnia 14 grudnia 2010 r. o wpisie do Rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wykonaniu Układu. Nabyciu podlegały wyłącznie akcje, które nie zostały wydane akcjonariuszom, których wierzytelności wobec Spółki podlegały konwersji na jej akcje. Spółka nabyła akcje celem ich umorzenia, w związku z ustaniem obowiązku ich wydawania. Wartość nominalna nabytych akcji wynosi 44 698,40 zł. Nabyte akcje stanowią 1,44% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dają 446.984 głosy (1,19% ogólnej liczby głosów) na zgromadzeniu akcjonariuszy. Łącznie Spółka na dzień 30.06.2013 r. posiada 446.984 akcji własnych, stanowiących 1,44% kapitału zakładowego Spółki i dających 1,19% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy. W dniu 27.05.2013 r. uchwałą Walnego Zgromadzenia umorzono w/w akcje własne. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie doszło do rejestracji umorzenia akcji własnych w KRS.

W prezentowanych okresach akcje Spółki nie różniły się między sobą prawem udziału w zysku netto.

Nota 12

POZOSTAŁE KAPITAŁY ZAPASOWE I REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) Kapitał zapasowy - z podziału wyniku finansowego	1 080	26 501	26 456
b) Kapitał rezerwowy na pokrycie wydatków związanych z nabyciem akcji własnych	33 653		
Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe, razem	34 733	26 501	26 456

Nota 13a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) wobec jednostek powiązanych			
b) wobec pozostałych jednostek	404	1 048	24 842
- kredyty i pożyczki			23 513
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	404	1 048	1 329
Zobowiązania długoterminowe, razem	404	1 048	24 842

Nota 13b

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	404	1 048	1 329
a) odniesionej na wynik finansowy	404	1 048	1 329
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	12	193	278
- różnica w stawkach amortyzacji podatkowej i księgowej		529	488
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	294	93	160
- aktualizacja wyceny zobowiązań finansowych do wartości bieżącej	98	233	403
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Szacuje się, że podstawowe pozycje dodatnich różnic przejściowych wg stanu na 30.06.2013 r. zrealizują się: z tytułu dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej w roku 2013, z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązań finansowych do wartości bieżącej w latach 2013-2014. Spółka nie jest w stanie wskazać termin rozliczenia dodatnich różnic przejściowych z tytułu wycen nieruchomości inwestycyjnych (brak potencjalnego terminu zbycia).

Nota 13c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY*	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat			23 513
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem			23 513

* Z wyłączeniem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 13e

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)*	jedn.	waluta	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) w walucie polskiej					23 513
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)					
Zobowiązania długoterminowe, razem					23 513

* Z wyłączeniem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 14a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
1. wobec jednostek powiązanych	4 300	1 311	999
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu leasingu finansowego			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 290	1 311	999
- do 12 miesięcy	4 290	1 311	999
- powyżej 12 miesięcy			
e) inne	10		
2. wobec pozostałych jednostek	30 680	36 165	11 117
a) kredyty i pożyczki	23 024	24 751	1 585
b) z tytułu leasingu finansowego			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 014	4 041	3 757
- do 12 miesięcy	3 014	4 041	3 757
- powyżej 12 miesięcy			
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 516	3 868	2 377
f) z tytułu świadczeń pracowniczych	88	650	693
g) rezerwa na zobowiązania	2 446	2 528	2 545
h) z tytułu dywidend			
i) inne (wg rodzaju)	592	327	160
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	34 980	37 476	12 116

Nota 14b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jedn.	waluta	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) w walucie polskiej			34 692	37 384	11 849
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			288	92	267
b1. w walucie	tys.	EUR	23	6	33
b1. po przeliczeniu na tys. zł			99	25	138
b2. w walucie	tys.	USD	57	22	39
b2. po przeliczeniu na tys. zł			189	67	129
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			34 980	37 476	12 116

NOTA 14c

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
a) stan na początek okresu (z tytułu)	2 529	2 388	2 388
- potencjalne straty z nieruchomości zabezpieczonej hipoteką	2 000	2 000	2 000
- niewykorzystanych urlopów	529	388	388
b) zwiększenia	424	527	518
- niewykorzystanych urlopów	44	527	518
- usług dystrybucji (działalność operacyjna)	380		
c) wykorzystanie	507	387	361
- niewykorzystanych urlopów	507	387	361
d) rozwiązanie			
e) stan na koniec okresu	2 446	2 528	2 545
- potencjalne straty z nieruchomości zabezpieczonej hipoteką	2 000	2 000	2 000
- niewykorzystanych urlopów	66	528	545
- usług dystrybucji (działalność operacyjna)	380		

Rezerwy na zobowiązania na potencjalne straty z nieruchomości zabezpieczonej hipoteką na dzień 30.06.2012 r. odnoszą się do przewidywanej straty na nieruchomości położonej w Żywcu przy ulicy Leśniana objętej hipoteką kaucyjną na rzecz PEKAO S.A. Hipoteka stanowi zabezpieczenie wierzytelności podmiotu trzeciego. W związku z powyższym Spółka od roku 2008 utrzymuje rezerwę (obciążenie wyniku roku 2008) na potencjalne straty spowodowane realizacją zabezpieczenia (wydanie nieruchomości) w kwocie równoważnej wycenie nieruchomości ujętej w aktywach).

Nota 14d**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

Nazwa (firma) jednostki / siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg pierwotnej umowy	Kwota kredytu / pożyczki wynikająca z zawartego układu z wierzycielami z 29.09.2010 r.	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty w wycenie bilansowej	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Inne
PKO BP S.A., Warszawa, Oddział w Łodzi	30 000 / PLN	27 800 / PLN	23 024 / PLN	bez odsetek	Spłata w okresach kwartalnych ze środków pochodzących z wynajmu lub sprzedaży nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Rzgowskiej 30, KW LD1M/00050343/5	Wierzytelność zaspakajana w ramach wykonania układu wynikająca z kredytu w rachunku bieżącym i kredytu obrotowego nieodnawialnego
	20 000 / PLN					
RAZEM			23 024			

Informacje o instrumentach finansowych – kredytach bankowych.

W półroczu 2013 r. Spółka nie zaciągała i nie spłacała kredytów bankowych (poza spłatą wierzytelności PKO BP S.A. wynikającej z układu, o której mowa w Nocie 15b). Zobowiązania z tego tytułu wynikają z umów zawartych przed ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej tj. przed 10.08.2009 r. Poniższa tabela charakteryzuje poszczególne instrumenty, z których wynikają niezaspokojone do dnia bilansowego wierzytelności banków:

Bank	Rodzaj produktu kredytowego	Zabezpieczenie
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym; Kwota łącznego limitu 30.000 tys. zł; Warunki oprocentowania i prowizji ustalono na warunkach rynkowych. Pierwotnie dzień ostatecznej spłaty: 07.01.2011 r.; <i>Umowa wypowiedziana z dniem 05.06.2009 r., zaspakajana w drodze wykonania układu z wierzycielami z dnia 29.09.2010 r.</i>	Zabezpieczeniem linii były: pełnomocnictwo bankowe do rachunku bieżącego kredytobiorcy, weksel „in blanco” wraz z umową wekslową, zastaw rejestrowy na środkach obrotowych do kwoty 30.000 tys. zł oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt rewolwingowy Kwota łącznego limitu 20.000 tys. zł; Warunki oprocentowania i prowizji ustalono na warunkach rynkowych; Pierwotnie dzień ostatecznej spłaty: 02.12.2011 r.; <i>Umowa wypowiedziana z dniem 05.06.2009 r., zaspakajana w drodze wykonania układu z wierzycielami z dnia 29.09.2010 r.</i>	Zabezpieczeniem kredytu były: weksel własny „in blanco” wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową, hipoteka kaucyjna do kwoty 26.000 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Rzgowskiej, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości.

Wierzytelności banku objęte są postępowaniem układowym na mocy układu zawartego z wierzycielami w dniu 29.09.2010 r. Szczegóły kwot (zaktualizowanych wg stanu na dzień 30.06.2013 r.) wraz z terminami spłaty prezentuje tabela zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek.

Nota 15

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012	30 czerwca 2012
1. bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
2. rozliczenia międzyokresowe przychodów			1 000
a) długoterminowe (wg tytułów)			
b) krótkoterminowe (wg tytułów)			1 000
- zaliczka dot. sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			1 000
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem			1 000

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PEŁNEGO DOCHODU**Nota 16a**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	I półrocze 2013	I półrocze 2012
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- przychody netto ze sprzedaży usług	1 177	1 142
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 177	1 142

Nota 16b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) kraj	1 177	1 142
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- przychody netto ze sprzedaży usług	1 177	1 142
b) eksport		
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- przychody netto ze sprzedaży usług		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 177	1 142

Nota 16c

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) przychody ze sprzedaży towarów	61 565	56 640
b) przychody ze sprzedaży materiałów	22	205
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	61 587	56 845

Nota 16d

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) kraj	61 537	56 830
- przychody ze sprzedaży towarów	61 515	56 625
- przychody ze sprzedaży materiałów	22	205
b) eksport	50	15
- przychody ze sprzedaży towarów	50	15
- przychody ze sprzedaży materiałów		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	61 587	56 845

Nota 17

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) amortyzacja	1 131	1 426
b) zużycie materiałów i energii	1 750	1 706
c) usługi obce	22 681	17 466
d) podatki i opłaty	293	365
e) wynagrodzenia	3 173	5 152
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	556	961
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 617	1 458
- reklama i reprezentacja	1 505	1 337
- podróże służbowe	68	75
- inne	44	46
Koszty według rodzaju, razem	31 201	28 534
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	294	370
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-26 582	-24 428
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 823	-4 437
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	90	39

Nota 18

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) rozwiązane rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	1 003	1 218
- przychody ze sprzedaży pozostałej	269	669
- nadwyżki składników majątku	530	67
- odszkodowania, kary i grzywny umowne	67	21
- rozwiązanie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego wartość należności	67	428
- zwrot kosztów sądowych	0	20
- spisanie zobowiązań	53	1
- pozostałe	17	12
Inne przychody operacyjne, razem	1 003	1 218

Nota 19

INNE KOSZTY OPERACYJNE	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) utworzone rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	430	624
- koszty sprzedaży pozostałej	26	177
- niedobory składników majątku obrotowego	45	221
- koszty prawne, dochodzenia wierzytelności, sądowe i komornicze	196	46
- straty w środkach obrotowych (zaginięcie, kradzież, likwidacje)	12	5
- koszty demontażu	64	11
- koszty obrotu wierzytelnościami		74
- opłata adiacencka, prolongacyjna	22	54
- analizy ekonomiczne	30	
- wieczyste użytkowanie gruntu (lata ubiegłe)	20	
- inne	15	36
Inne koszty operacyjne, razem	430	624

Nota 20

POZOSTAŁE ZYSKI / STRATY Z INWESTYCJI	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) zysk/strata ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	1 329	
b) aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
c) aktualizacja wyceny środków trwałych przeznaczonych do zbycia do wartości godziwej		
Pozostałe zyski/straty z inwestycji, razem	1 329	

Nota 21a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) z tytułu udzielonych pożyczek	67	2
- od jednostek powiązanych	67	2
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	434	353
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	434	353
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	501	355

Nota 21b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1 045	
b) rozwiązanie rezerwy		
c) pozostałe		
Inne przychody finansowe, razem	1 045	

Nota 22a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) od kredytów i pożyczek	777	594
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	777	594
b) pozostałe odsetki	11	13
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	11	13
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	788	607

Nota 22b

INNE KOSZTY FINANSOWE	I półrocze 2013	I półrocze 2012
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		92
b) utworzone rezerwy		
c) pozostałe		
Inne koszty finansowe, razem		92

Dodatkowe Noty Objasniające do Sprawozdania Finansowego „MONNARI TRADE” S.A.

1. Dane o pozycjach pozabilansowych

Spółka posiadała w I półroczu 2013 r. następujące zobowiązania warunkowe, depozyty zabezpieczające i pozycje pozabilansowe:

- 1.1. Hipoteka kaucyjna na rzecz PEKAO S.A. na nieruchomości położonej w Żywcu przy ulicy Leśniana do kwoty 2.000 tys. zł (kwota ograniczona do wysokości wyceny nieruchomości ujętej w sprawozdaniu finansowym). Rezerwę na straty z w/w tytułu utworzono w latach ubiegłych;
- 1.2. Gwarancje bankowe udzielone przez PKO BP S.A. na rzecz podmiotów trzecich, jako zabezpieczenie wykonania umów w łącznej kwocie na dzień 30.06.2013 r. 1.986 tys. zł. Gwarancje zabezpieczone są na rzecz banku środkami pieniężnymi.

2. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W okresie sprawozdawczym i okresach porównywalnych nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

3. Dane o przychodach, kosztach i wynikach na działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W I półroczu 2013 r. Spółka nie zaniechała żadnego z prowadzonych przez siebie rodzajów działalności. Nie przewiduje również takich działań w okresie najbliższych 12 m-cy od daty bilansowej.

Zarząd ocenia, iż istnieje akceptowalne ryzyko utraty punktów sprzedaży w przyszłości, przy czym uzależnione jest to przede wszystkim od decyzji biznesowych Spółki, a skala tego zjawiska nie będzie znacząca dla możliwości kontynuowania działalności. Zarząd przewiduje otwarcie nowych punktów sprzedaży detalicznej w Polsce.

4. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; wykaz poniesionych i planowanych nakładów na ochronę środowiska naturalnego

W I półroczu 2013 r. nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialne i prawne wyniosły 2.498 tys. zł, w tym 1.888 tys. zł na zakup nieruchomości (z przeznaczeniem na cele magazynowe), 581 tys. zł z przeznaczeniem na adaptacje i wyposażenie sklepów detalicznych, 19 tys. zł na nabycie sprzętu informatycznego i 10 tys. zł na zakup oprogramowania komputerowego. Kwoty wpłynęły na podwyższenie wartości aktywów trwałych.

Inne nakłady dotyczyły nabycia w kwocie 130 tys. zł praw i projektów dotyczących posiadanej nieruchomości inwestycyjnej.

Spółka nie planuje znaczącego poniesienia w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakładów inwestycyjnych, w tym na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Nie wyklucza jednak nowych otwarć salonów o ile będzie w stanie pozyskać satysfakcjonujące lokalizacje.

Spółka nie poniosła w I półroczu 2013 i nie planuje poniesienia w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakładów na ochronę środowiska naturalnego, gdyż profil działalności ich nie wymaga.

5. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego i koszty własne aktywowane

W I półroczu 2013 oraz w prezentowanych okresach retrospektywnych „MONNARI TRADE” S.A. nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego oraz nie skapitalizowała poniesionych kosztów własnych.

6. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W okresach prezentowanych w sprawozdaniu nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązanymi, które dotyczyły przeniesienia praw i zobowiązań.

7. Informacje o transakcjach Emitenta / jednostek emitenta z podmiotami powiązanymi innymi niż podmioty zależne, w świetle postanowień MSR 24

W świetle postanowień MSR 24 Emitent dokonał następujących transakcji z podmiotami powiązanymi, innymi niż podmioty zależne, w okresie I półrocza 2013 r. Poniżej zamieszczona tabela zawiera kwoty transakcji (brutto):

Lp	Firma / osoba	Rodzaj transakcji	Wartość transakcji	
			I półrocze 2013	I półrocze 2012
1	M33 SP. Z O.O.	Umowa najmu lokalu użytkowego dla Emitenta	198	189
		Zakup środków trwałych	2 312	88
2	MW INWESTYCJA SP. Z O.O.	Umowa dostawy towaru	-	52
		Cesja wierzytelności	11	-
3	ATENY SP. Z O.O.	Obsługa techniczna sklepów wraz z wartością zużytych materiałów	67	50
4	MW REAL SP. Z O.O.	Umowa najmu lokalu użytkowego	242	-
		Wynagrodzenie prowizyjne z tyt. podnajmu lokalu	17	
5	PROWEX SP. Z O.O.	Umowa najmu lokalu użytkowego	18	22
6	KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH JERZY LESZCZYŃSKI ZBIGNIEW WOJNICKI SPÓŁKA JAWNA	Obsługa prawna	140	35
7	Anna Augustyniak-Kala	Umowa doradztwa w zakresie relacji inwestorskich	27	27

Wartość transakcji w podmiotami zależnymi (powiązanymi kapitałowo) prezentują tabele z punkcie 8 Dodatkowych not objaśniających.

MONNARI TRADE S.A. w dniu 31.12.2008 roku, 23.01.2009 roku oraz dniu 13.02.2009 roku zawiązała depozyty pieniężne w Deutsche Banku PBC S.A. w łącznej kwocie 2,4 mln zł, celem poręczenia kredytu Pani Agaty Jóźwiak – znaczącego akcjonariusza Spółki.

W dniu 19.06.2009 r. depozyty uległy zmniejszeniu do wysokości 2,0 mln zł.

Bank, w związku z brakiem spłaty kredytu przez akcjonariusza, zrealizował w grudniu 2009 r. zabezpieczenie wynikające z ww. depozytu. Wobec braku spłaty zadłużenia w roku 2012, Spółka zrealizowała zabezpieczenie ww. wierzytelności w postaci przejęcia 50% prawa własności do nieruchomości zabudowanej w Łodzi. W związku z powyższym, przedmiotowa wierzytelność uległa zmniejszeniu i na dzień 30.06.2013 r. wynosiła 1.358 tys. zł.

8. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji oraz inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

8.1. W zakresie podmiotów zależnych:

Wierzytelności i zobowiązania jednostek grupy „MONNARI TRADE” S.A. na dzień 30.06.2013 r.:

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH						
w tys. zł						
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	data objęcia kontroli	wartość udziałów według ceny nabycia	wartość bilansowa udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Monnari Trade Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-07-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Advantage Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Assets Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Benefit Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Business Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Capital Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Centre Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Challenge Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Crew Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Development Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Estate Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Favour Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Interest Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Logistic Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-07-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Market Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Member Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Order Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Ownership Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Partner Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Products Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Profit Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Prosperity Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Shopping Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Supply Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Team Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Transaction Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%
Monnari Trade Treasure Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%
Monnari Trade Common Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%
Monnari Trade Company Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH c.d.

w tys. zł

nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	data objęcia kontroli	wartość udziałów według ceny nabycia	wartość bilansowa udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Monnari Trade Contract Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%
Monnari Trade Custom Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%
Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%
Fashion Line Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%
Leading Line Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%
Fashion Sale Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%
Fashion Taste Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%
Fashion Trend Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%
Common Sale Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Fashion Partner Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Fashion System Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Practice Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Fashion New Look Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Fashion Prize Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Fashion Work Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Prize Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Vogue Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Common Service Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Common Trade Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Common Partner Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Look Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Mode Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Quality Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Common Supply Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Service Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Style Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Fashion Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%
Monnari Trade Shape Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2013-02-08	5	5	100%	100%

Spółki powyższe nie podlegają konsolidacji, o czym szerzej w punkcie 6 Wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego.

Wierzytelności „MONNARI TRADE” S.A. i zobowiązania „MONNARI TRADE” S.A. (poza pożyczkami) od/wobec jednostek Grupy na dzień 30.06.2013 r.:

Zobowiązanie Monnari Trade S.A. wobec

Monnari Trade Sp. z o.o.	Monnari Trade Advantage Sp. z o.o.	Monnari Trade Assets Sp. z o.o.	Monnari Trade Benefit Sp. z o.o.	Monnari Trade Business Sp. z o.o.	Monnari Trade Centre Sp. z o.o.	Monnari Trade Challenge Sp. z o.o.	Monnari Trade Crew Sp. z o.o.	Monnari Trade Custom Sp. z o.o.	Monnari Trade Estate Sp. z o.o.	Monnari Trade Favour Sp. z o.o.	Monnari Trade Interest Sp. z o.o.	Monnari Trade Service Sp. z o.o.	Monnari Trade Logistic Sp. z o.o.
35	116	78	185	92	146	89	64	66	101	124	56	58	123
Monnari Trade Market Sp. z o.o.	Monnari Trade Member Sp. z o.o.	Monnari Trade Order Sp. z o.o.	Monnari Trade Ownership Sp. z o.o.	Monnari Trade Partner Sp. z o.o.	Monnari Trade Products Sp. z o.o.	Monnari Trade Profit Sp. z o.o.	Monnari Trade Prosperity Sp. z o.o.	Monnari Trade Shopping Sp. z o.o.	Monnari Trade Team Sp. z o.o.	Monnari Trade Transaction Sp. z o.o.	Monnari Trade Treasure Sp. z o.o.	Monnari Trade Prize Sp. z o.o.	Common Partner Sp. z o.o.
82	113	113	172	107	200	79	97	90	154	83	98	46	88
Common Sale Sp. z o.o.	Common Service Sp. z o.o.	Common Supply Sp. z o.o.	Common Trade Sp. z o.o.	Fashion Line Sp. z o.o.	Fashion New Look Sp. z o.o.	Fashion Partner Sp. z o.o.	Fashion Prize Sp. z o.o.	Fashion Sale Sp. z o.o.	Fashion System Sp. z o.o.	Fashion Taste Sp. z o.o.	Fashion Trend Sp. z o.o.	Monnari Trade Style Sp. z o.o.	Monnari Trade Quality Sp. z o.o.
47	84	46	52	52	53	55	104	34	69	13	87	31	38
Fashion Work Sp. z o.o.	Leading Line Sp. z o.o.	Monnari Trade Capital Sp. z o.o.	Monnari Trade Common Sp. z o.o.	Monnari Trade Company Sp. z o.o.	Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o.	Monnari Trade Development Sp. z o.o.	Monnari Trade Look Sp. z o.o.	Monnari Trade Mode Sp. z o.o.	Monnari Trade Practice Sp. z o.o.	Monnari Trade Supply Sp. z o.o.	Monnari Trade Vogue Sp. z o.o.		
54	57	99	27	7	57	90	31	39	64	86	59		

Należność MONNARI TRADE S.A. (od)

Monnari Trade Advantage Sp. z o.o.	Monnari Trade Benefit Sp. z o.o.	Monnari Trade Centre Sp. z o.o.	Monnari Trade Challenge Sp. z o.o.	Monnari Trade Estate Sp. z o.o.	Monnari Trade Favour Sp. z o.o.	Monnari Trade Interest Sp. z o.o.	Monnari Trade Member Sp. z o.o.	Monnari Trade Order Sp. z o.o.	Monnari Trade Partner Sp. z o.o.	Monnari Trade Shopping Sp. z o.o.	Monnari Trade Treasure Sp. z o.o.	Fashion Sale Sp. z o.o.
43	397	146	199	223	166	20	175	104	8	190	91	46
Fashion Taste Sp. z o.o.	Fashion Trend Sp. z o.o.	Leading Line Sp. z o.o.	Monnari Trade Business Sp. z o.o.	Monnari Trade Common Sp. z o.o.	Monnari Trade Company Sp. z o.o.	Monnari Trade Contract Sp. z o.o.	Monnari Trade Look Sp. z o.o.	Pozostałe				
142	158	7	6	7	7	80	76	10				

Wierzytelności i zobowiązania jednostek grupy „MONNARI TRADE” S.A. na dzień 30.06.2013 r. z tytułu umów pożyczek:

		Pożyczka (od)
		MONNARI TRADE S.A.
Pożyczka (do)	Monnari Trade Capital Sp. z o.o.	23
	Monnari Trade Interest Sp. z o.o.	240
	Monnari Trade Partner Sp. z o.o.	144
	Monnari Trade Profit Sp. z o.o.	14
	Monnari Trade Prosperity Sp. z o.o.	6
	Monnari Trade Supply Sp. z o.o.	5
	Monnari Trade Market Sp. z o.o.	1
	Monnari Trade Business Sp. z o.o.	215
	Monnari Trade Development Sp. z o.o.	150
	Monnari Trade Contract Sp. z o.o.	82
	Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o.	116
	Monnari Trade Custom Sp. z o.o.	105
	Leading Line Sp. z o.o.	77
	Fashion Taste Sp. z o.o.	15
	Fashion Trend Sp. z o.o.	17
	Fashion Sale Sp. z o.o.	125
	Monnari Trade Supply Sp. z o.o.	5
	Monnari Trade Vogue Sp. z o.o.	65
	Monnari Trade Common Sp. z o.o.	85

Poza wierzytelnościami i zobowiązaniami wobec / od „MONNARI TRADE” S.A. (prezentowane powyżej) na dzień 30.06.2013 r. istnieją wierzytelności przysługujące Monnari Trade Ownership sp. z o.o. od innych spółek grupy w łącznej kwocie 72 tys. zł.

Pozostałe transakcje zakupu i sprzedaży w I półroczu 2013 r. dokonane pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej:

		Sprzedaż środków trwałych
		MONNARI TRADE S.A.
Nabycie	Monnari Trade Contract Sp. z o.o.	64
	Monnari Trade Look Sp. z o.o.	61
	Fashion Taste Sp. z o.o.	115
	Fashion Trend Sp. z o.o.	129

W okresie I półrocza 2013 r. MONNARI TRADE S.A. dokonała transakcji zbycia na rzecz spółek zależnych usług i materiałów w łącznej kwocie 64 tys. zł, w tym z tytułu najmu lokali użytkowych 4 tys. zł.

Transakcje zakupu i sprzedaży usług w I półroczu 2013 r. dokonane pomiędzy Monnari Trade S.A. a spółkami Grupy Kapitałowej:

Zakup usług przez "Monnari Trade" S.A. (od)

COMMON PARTNER Sp. z o.o.	COMMON SALE Sp. z o.o.	COMMON SERVICE Sp. z o.o.	COMMON SUPPLY Sp. z o.o.	COMMON TRADE Sp. z o.o.	FASHION LINE Sp. z o.o.	FASHION NEW LOOK Sp. z o.o.	FASHION PARTNER Sp. z o.o.	FASHION PRIZE Sp. z o.o.	FASHION SALE Sp. z o.o.	FASHION SYSTEM Sp. z o.o.	FASHION TASTE Sp. z o.o.	FASHION TREND Sp. z o.o.	FASHION WORK Sp. z o.o.
98	53	94	51	63	97	62	62	115	31	79	35	131	60
LEADING LINE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE ADVANTAGE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE ASSETS Sp. z o.o.	MONNARI TRADE BENEFIT Sp. z o.o.	MONNARI TRADE BUSINESS Sp. z o.o.	MONNARI TRADE CAPITAL Sp. z o.o.	MONNARI TRADE CENTRE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE CHALLENGE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE COMMON Sp. z o.o.	MONNARI TRADE COMPANY Sp. z o.o.	MONNARI TRADE CONTRACT Sp. z o.o.	MONNARI TRADE COOPERATIVE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE CREW Sp. z o.o.	MONNARI TRADE CUSTOM Sp. z o.o.
84	210	265	274	205	229	196	255	58	13	0	163	176	173
MONNARI TRADE DEVELOPMENT Sp. z o.o.	MONNARI TRADE ESTATE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE FAVOUR Sp. z o.o.	MONNARI TRADE INTEREST Sp. z o.o.	MONNARI TRADE LOGISTIC Sp. z o.o.	MONNARI TRADE LOOK Sp. z o.o.	MONNARI TRADE MARKET Sp. z o.o.	MONNARI TRADE MEMBER Sp. z o.o.	MONNARI TRADE MODE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE ORDER Sp. z o.o.	MONNARI TRADE OWNERSHIP Sp. z o.o.	MONNARI TRADE PARTNER Sp. z o.o.	MONNARI TRADE PRACTICE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE PRIZE Sp. z o.o.
340	325	385	191	321	94	191	245	44	176	586	200	72	52
MONNARI TRADE PRODUCTS Sp. z o.o.	MONNARI TRADE PROFIT Sp. z o.o.	MONNARI TRADE PROSPERITY Sp. z o.o.	MONNARI TRADE QUALITY Sp. z o.o.	MONNARI TRADE SERVICE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE SHOPPING Sp. z o.o.	MONNARI TRADE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE STYLE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE SUPPLY Sp. z o.o.	MONNARI TRADE TEAM Sp. z o.o.	MONNARI TRADE TRANSACTION Sp. z o.o.	MONNARI TRADE TREASURE Sp. z o.o.	MONNARI TRADE VOGUE Sp. z o.o.	
482	226	180	44	66	215	2417	30	163	382	223	223	65	

8.2. W zakresie podmiotów powiązanych kapitałowo, nad którymi utracono kontrolę wg stanu na 30.06.2013 r.:

		Zobowiązania		
		MONNARI TRADE S.A.	MATTONI AG	MOD 000
Należności	MONNARI TRADE S.A.	x	0	1 807
	MATTONI AG	0	x	b.d
	MOD 000	0	b.d	x

Wierzytelności przysługujące „MONNARI TRADE” S.A. są objęte w pełni odpisami z tytułu utraty wartości.

Z uwagi na utratę kontroli nad trzema spółkami zależnymi w roku 2009: MOD 000, Mattoni AG - „Monnari Trade” S.A. nie jest w stanie wskazać należności i zobowiązań pomiędzy innymi spółkami powiązanymi z nią kapitałowo. Spółka w I półroczu 2013 r. nie dokonywała również transakcji z w/w jednostkami. Nie posiada również informacji by te spółki dokonywały takich transakcji bezpośrednio pomiędzy sobą.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO, NAD KTÓRYMI UTRACONO KONTROLĘ

w tys. zł		
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	000 „MOD”	„MATTONI” AG
siedziba	Kaliningrad, Rosja	Berlin, Niemcy
charakter powiązania	jednostka zależna do 2009 r.	jednostka zależna do 2009 r.
data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	07.08.2007 r.	17.08.2007 r.
wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	953	5 619
korekty aktualizujące wartość (razem)	-953	-5 619
wartość bilansowa udziałów / akcji		
procent posiadanego kapitału zakładowego	70%	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	70%	100%
otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

Z uwagą na utratę kontroli nad w/w jednostkami powiązanymi w roku 2009 r. podstawowe dane finansowe za I półrocze 2013 r. nie są „MONNARI TRADE” S.A. znane.

9. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W prezentowanych w sprawozdaniu okresach Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

10. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Poniższa tabela prezentuje stan przeciętnego zatrudnienia w „MONNARI TRADE” S.A. dla poszczególnych okresów:

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Osoby zarządzające	1	1
Administracja	1	1
Sieć sklepów	238	400
Wzorcowania		
Obsługa		
Razem	240	402

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej prezentuje punkt 2 Sprawozdania Zarządu z działalności „MONNARI TRADE” S.A. (Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych).

11. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Poniższa tabela zawiera wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób zarządzających Spółki „MONNARI TRADE” S.A. w prezentowanych w sprawozdaniu okresach:

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób zarządzających	Pełniona funkcja	półrocze 2013	półrocze 2012
Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	90	90
Razem		90	90

Poniższa tabela zawiera wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób zasiadających w organach nadzorujących Spółki „MONNARI TRADE” S.A. w prezentowanych w sprawozdaniu okresach:

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób nadzorujących	Pełniona funkcja	półrocze 2013	półrocze 2012
Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4	4
Anna Augustyniak – Kala	Członek Rady Nadzorczej	4	4
Adam Majka	Członek Rady Nadzorczej	4	4
Jacek Pierzyński	Członek Rady Nadzorczej	4	4
Zbigniew Wojnicki	Członek Rady Nadzorczej	4	4
Ryszard Zatorski	Członek Rady Nadzorczej	4	4
Razem		24	24

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę „MONNARI TRADE” S.A. nie pobierały wynagrodzenia w spółkach powiązanych kapitałowo z tytułu pełnienia funkcji w ich organach.

Powyższe korzyści wynikają z wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w organach zarządzających i nadzorujących.

12. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot; dodatkowo należy podać informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Według stanu na koniec prezentowanych w sprawozdaniu finansowym okresów nie występowały niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym.

MONNARI TRADE S.A. w dniu 31.12.2008 roku, 23.01.2009 roku oraz dniu 13.02.2009 roku zawiązała depozyty pieniężne w Deutsche Banku PBC S.A. w łącznej kwocie 2,4 mln zł, celem poręczenia kredytu Pani Agaty Jóźwiak - znaczącego akcjonariusza Spółki. W dniu 19.06.2009 r. depozyty uległy zmniejszeniu do wysokości 2,0 mln zł.

Bank, w związku z brakiem spłaty kredytu przez akcjonariusza, zrealizował w grudniu 2009 r. zabezpieczenie wynikające z ww. depozytu. Z uwagi na częściową spłatę wierzytelności Spółki należność z w/w tytułu na 30.06.2013 r. wynosi 1.358 tys. zł i w całości objęty jest odpisem aktualizującym wartość.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W prezentowanych sprawozdaniach nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy.

14. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania Spółka wszczęła postępowanie egzekucyjne zmierzające do zaspokojenia wierzytelności w kwocie 1.358 tys. zł z majątku dłużnika. Na dzień 30 czerwca 2013 r. wierzytelność ta objęta jest w całości odpisem aktualizującym. W ocenie spółki egzekucja prowadzić będzie do zaspokojenia roszczeń Monnari Trade S.A. w kwocie około 1 mln zł, co może wpłynąć na powiększenie wyniku finansowego w przyszłości. Ze względu na wczesny etap postępowania i brak pewności co do skuteczności postępowania egzekucyjnego Spółka pozostawiła odpis aktualizujący w dotychczasowej wysokości.

15. Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

W okresach, dla których firma sporządziła sprawozdania finansowe poziom średniorocznej inflacji nie przekraczał wartości 100%, dlatego prezentacja danych finansowych nie wymaga korekty o wskaźnik inflacji.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W zakresie danych porównywalnych „MONNARI TRADE” S.A. nie dokonała przekształceń względem opublikowanego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za półrocze 2012 r. oraz za rok 2012.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie finansowe nie dokonano zmian zasad rachunkowości bądź sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Spółka w prezentowanych okresach nie dokonała korekt błędów podstawowych. W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania, gdyż opinie wydane przez niezależnych biegłych rewidentów wydano bez zastrzeżeń.

19. W przypadku występowania niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

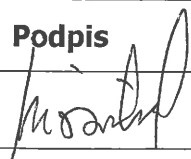
W dniu 8 listopada 2010 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie w przedmiocie stwierdzenia z urzędu zakończenia postępowania upadłościowego. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka wypełniła wszystkie zobowiązania na niej ciążące, a wynikające z zawartego w dniu 29.09.2010 r. układu z wierzycielami.

Istnieje jednak ryzyko prawne wynikające z konieczności ponownego ogłoszenia upadłości likwidacyjnej Spółki w sytuacji gdyby Spółka nie mogła realizować w przyszłości w/w układu. Spółka posiada obecnie wystarczające zasoby służące spłacie zobowiązań powstałych przed dniem ogłoszenia upadłości, tym samym nie istnieją jakiegokolwiek negatywne przesłanki uprawdopodobniające ponowne ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Spółki. Sprawozdanie finansowe zatem zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuowania działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

W okresach prezentowanych w sprawozdaniu finansowym nie wystąpiło połączenie Spółki z innymi jednostkami.

Podpisy Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.08.2013 r.	Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14.08.2013 r.	Mariusz Bujakiewicz	Główny Księgowy	