

Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe
„MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej
sporządzone za III kwartał 2009 roku

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	3 kwartały 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	3 kwartały 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartały 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	3 kwartały 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
Przychody ze sprzedaży	130 841	165 674	29 741	48 376
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-59 119	14 022	-13 438	4 094
Zysk (strata) brutto	-90 009	12 700	-20 460	3 708
Zysk (strata) netto	-89 685	10 057	-20 386	2 937
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	5 693	5 253	1 294	1 534
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-9 081	-61 152	-2 064	-17 856
Przepływ środków pieniężnych netto z działalności finansowej	13 281	53 395	3 019	15 591
Przepływy pieniężne netto	9 893	-2 504	2 249	-731
Aktywa razem	124 025	213 305	29 372	62 584
Zobowiązania długoterminowe	754	46 082	179	13 521
Zobowiązania krótkoterminowe	149 555	63 439	35 418	18 613
Kapitał własny	-26 436	103 568	-6 261	30 387
Liczba akcji	13 381 273	13 347 273	13 381 273	13 347 273
Zysk (strata) zanualizowany	-9,69	1,29	-2,27	0,37
Rozwodniony zysk (strata) zanualizowany	-9,69	1,29	-2,27	0,37
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	-1,98	7,76	-0,47	2,28
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	-1,98	7,74	-0,47	2,27
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień	2009-09-30	2009-06-30	2008-12-31	2008-09-30
AKTYWA				
Aktywa trwałe	34 385	36 535	119 700	111 734
Wartość firmy				
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	615	639	606	631
Rzeczowe aktywa trwałe	26 303	28 451	105 479	91 452
Nieruchomości inwestycyjne	6 598	6 598	11 006	9 006
Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały (jednostki powiązane)				8 225
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			1 000	1 000
Długoterminowe aktywa finansowe - pożyczki i należności				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	754	710	1 429	1 218
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115	137	180	202
Należności długoterminowe				
Aktywa obrotowe	89 640	89 283	73 744	101 571
Zapasy	30 287	43 946	50 179	54 177
Należności z tytułu dostaw i usług	1 588	2 430	4 950	11 157
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	21	21	452	
Pozostałe należności krótkoterminowe	14 778	8 438	12 001	10 228
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 015	1 004		
Krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki i należności	919	1 077	2 628	22 875
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 004	3 058	2 142	1 148
Rozliczenia międzyokresowe	616	897	1 392	1 986
Aktywa trwałe - przeznaczone do sprzedaży	28 412	28 412		
AKTYWA RAZEM	124 025	125 818	193 444	213 305
PASYWA				
Kapitał własny	-26 436	-19 048	63 252	103 568
Kapitał podstawowy	1 338	1 338	1 338	1 335
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	51 977	51 977	51 977	51 977
Pozostały kapitał własny	9 796	9 796	39 666	39 436
Akcje własne				
Kapitał z aktualizacji wyceny				
Wynik finansowy roku	-89 685	-82 297	-29 866	10 057
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających				
Niepodzielony wynik finansowy	138	138	137	763
Zobowiązania i rezerwy	150 309	144 702	130 004	109 521
Zobowiązania długoterminowe	754	709	52 131	46 082
Kredyty i pożyczki			50 122	44 505
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			256	
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	754	709	1 753	1 577
Pozostałe rezerwy długoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe	149 555	143 993	77 873	63 439
Kredyty i pożyczki	97 111	97 260	33 672	25 956
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	135	263	37	
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 917	2 136		1 207
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 221	28 440	18 682	22 759
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń, i innych świadczeń	7 884	2 245	6 091	2 988
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 740	2 490	3 316	2 514
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 463	4 698	10 373	7 596
Rezerwy krótkoterminowe	4 084	6 461	5 702	419
Rozliczenia międzyokresowe bierne	152	164	188	216
PASYWA RAZEM	124 025	125 818	193 444	213 305

	2009-09-30	2009-06-30	2008-12-31	2008-09-30
Wartość księgowa	-26 436	-19 048	63 252	103 568
Liczba akcji (w szt.)	13 381 273	13 381 273	13 381 273	13 347 273
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-1,98	-1,42	4,73	7,76
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	13 381 273	13 381 273	13 381 273	13 373 773
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-1,98	-1,42	4,73	7,74

Pozycje pozabilansowe na dzień	2009-09-30	2009-06-30	2008-12-31	2008-09-30
---------------------------------------	------------	------------	------------	------------

Należności warunkowe:

Zobowiązania warunkowe:	227	227	230	1 300
na rzecz jednostek powiązanych				1 000
na rzecz pozostałych jednostek	227	227	230	300

Jednostkowe sprawozdanie z pełnego dochodu w okresie	2009-07-01 - 2009-09-30	2009-01-01 - 2009-09-30	2008-07-01 - 2008-09-30	2008-01-01 - 2008-09-30
---	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------

Przychody ze sprzedaży	35 551	130 841	62 594	165 674
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	506	2 150	1 852	4 076
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	35 045	128 691	60 742	161 598
Koszt własny sprzedaży	-19 894	-71 047	-30 409	-77 080
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	-10	-301	-1 211	-2 796
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-19 884	-70 746	-29 198	-74 284
Zysk strata brutto ze sprzedaży	15 657	59 794	32 185	88 594
Koszty sprzedaży	-18 710	-74 199	-24 146	-63 728
Koszty ogólnego zarządu	-2 695	-9 827	-3 217	-11 047
Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 748	-24 232	4 822	13 819
Pozostałe przychody operacyjne	1 156	2 231	194	704
Pozostałe koszty operacyjne	-898	-37 118	-143	-501
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 490	-59 119	4 873	14 022
Przychody (koszty) finansowe	-1 813	-4 925	-671	-1 322
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-85	-25 965		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 388	-90 009	4 202	12 700
Podatek dochodowy		324	-855	-2 643
Zysk (strata) netto	-7 388	-89 685	3 347	10 057
Inne składniki pełnego dochodu				
Pełny dochód	-7 388	-89 685	3 347	10 057

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zanualizowany)

podstawowy		-9,69		1,29
rozwodniony		-9,69		1,29

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	Podstawowy kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2008 roku								
Stan na dzień 01.01.2008 roku	1 335	51 977	22 110				18 089	93 511
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2008 roku					10 057			10 057
Podział wyniku finansowego			17 326				-17 326	
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Uzyskana nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji								
Wydatki związane z emisją kapitału podstawowego								
Aktualizacja wartości wyceny aktywów								
Stan na dzień 30.09.2008 roku	1 335	51 977	39 436		10 057		763	103 568
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku								
Stan na dzień 01.01.2008 roku	1 335	51 977	22 110				18 089	93 511
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku					-29 866			-29 866
Strata netto lat ubiegłych (zmiana polityki rachunkowości)							-626	-626
Podział wyniku finansowego			17 326				-17 326	
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy	3							3
Uzyskana nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji			270					270
Wydatki związane z emisją kapitału podstawowego			-40					-40
Aktualizacja wartości wyceny aktywów								
Stan na dzień 31.12.2008 roku	1 338	51 977	39 666		-29 866		137	63 252
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2009 roku								
Stan na dzień 01.01.2009 roku	1 338	51 977	39 666				-29 729	63 252
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2009 roku					-89 685			-89 685
Podział wyniku finansowego			-29 867				29 867	
Dywidendy								
Wyemitowany kapitał podstawowy								
Uzyskana nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji								
Wydatki związane z emisją kapitału podstawowego			-3					-3
Aktualizacja wartości wyceny aktywów								
Stan na dzień 30.09.2009 roku	1 338	51 977	9 796		-89 685		138	-26 436

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych w okresie	2009-07-01 - 2009-09-30	2009-01-01 - 2009-09-30	2008-07-01 - 2008-09-30	2008-01-01 - 2008-09-30
Działalność operacyjna				
Zysk (strata) netto	-7 388	-89 685	3 347	10 057
Korekty:	15 552	95 378	5 199	-4 804
Amortyzacja	1 650	5 262	1 466	3 911
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	11	31	-1	11
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 937	3 955	160	170
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	139	58 739		25
Zmiana stanu rezerw	-2 332	-2 617	-77	-110
Zmiana stanu zapasów	13 659	19 892	-7 396	-12 964
Zmiana stanu należności	-5 414	725	-3 781	-8 331
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 223	9 422	15 624	13 505
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	246	1 479	-848	-593
Inne korekty	-567	-1 510	52	-428
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 164	5 693	8 546	5 253
Działalność inwestycyjna				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	131	1 004	68	241
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych				
Wpływy ze spłaty aktywów finansowych	163	1 687	1 312	1 312
Wpływy z odsetek od aktywów finansowych	39	243	207	437
Wpływy z najmu nieruchomości inwestycyjnych	448	1 655	359	560
Inne wpływy inwestycyjne			243	295
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-618	-13 442	-11 587	-44 946
Nabycie aktywów finansowych			-9 495	-19 030
Inne wydatki inwestycyjne	-10	-228	-4	-21
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	153	-9 081	-18 897	-61 152
Działalność finansowa				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)				
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 823	21 580	10 852	56 499
Inne wpływy finansowe	2 781	4 917		
Spłaty kredytów i pożyczek	-4 450	-11 015	-746	-1 940
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-82		
Zapłacone odsetki	-513	-2 115	-652	-1 164
Inne wydatki finansowe		-4		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	641	13 281	9 454	53 395
Przepływy pieniężne netto, razem	8 958	9 893	-897	-2 504
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 946	9 862	-896	-2 515
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-11	-31	1	-11
Środki pieniężne na początek okresu	3 063	2 128	2 044	3 651
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	12 021	12 021	1 147	1 147
o ograniczonej możliwości dysponowania	285	285	135	135

Informacja dodatkowa do jednostkowego kwartalnego sprawozdania finansowego

„MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej

sporządzonego za III kwartał 2009 roku

INFORMACJA DODATKOWA

(zgodnie z § 87 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

1. INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa i siedziba:

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

Wskazanie właściwego Sądu:

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

Przedmiotem podstawowej działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.71.Z).

Czas trwania

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki „MONNARI TRADE” S.A. zawiera dane za III kwartały 2009 r. (tj. od 1 stycznia 2009 r. do 30 września 2009 r.) i 2008 r. (tj. od 1 stycznia 2008 r. do 30 września 2008 r.) dla danych porównywalnych. Prezentuje dane aktywów i pasywów wg stanu na dzień 30 września 2009 r., 30 czerwca 2009 r., 31 grudnia 2008 r. i 30 września 2008 r. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym. Emitent począwszy od raportu za III kw. 2009 r. nie będzie publikował skonsolidowanych raportów okresowych, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2010 z dnia 25.02.2010 r.

Emitent zdecydował się na publikację sprawozdania finansowego w okresie kwartałów kalendarzowych (tj. od dnia 01.01.2009 r. do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego) mimo ogłoszenia z dniem 10.08.2009 r. upadłości Spółki. Dzień poprzedzający, zgodnie z art. 12 ust. 2 pkt 6 Ustawy o Rachunkowości, jest dniem kończącym rok obrotowy. Tym samym rok kalendarzowy 2009 obejmuje swym zasięgiem dwa okresy obrachunkowe, w rozumieniu przepisów o rachunkowości, od 01.01.2009 r. do dnia poprzedzającego ogłoszenie upadłości likwidacyjnej (tj. 09.08.2009 r.) i od dnia następnego (tj. 10.08.2009 r.) do 31.12.2009 r. Czynnikiem decydującym o zachowaniu okresów prezentacji danych (tj. w okresach od początku roku i w pełnych kwartałach kalendarzowych) jest zachowanie porównywalności danych niniejszego sprawozdania do okresów roku ubiegłego jak również podkreślenie ciągłości działalności podmiotu - utrzymanie zasad wyceny pozycji finansowych zgodnych z zasadą kontynuacji działalności. Przyjęcie założenia o kontynuacji działalności było możliwe na podstawie podjętych przez Zarząd działań oraz działań strategicznego inwestora zmierzających do zmiany trybu prowadzenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku na upadłość układową skutkujących wydaniem w dniu 22.01.2010 r. postanowienia Sądu o zmianie trybu upadłości.

Emitent utracił kontrolę nad wszystkimi spółkami zależnymi do dnia ogłoszenia upadłości likwidacyjnej Spółki. Dzień poprzedzający, tj. 09.08.2009 r., na mocy art. 12 ust. 2 pkt 6 Ustawy o Rachunkowości, jest dniem kończącym rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2009 r. Sprawozdania skonsolidowane sporządzone mogą być jedynie za okres bieżącego roku obrotowego, w którym spółka dominująca utraciła kontrolę, czyli w tym określonym przypadku za okres kończący się w dniu 09.08.2009 r. O utracie kontroli nad wszystkimi jednostkami objętymi konsolidacją Spółka poinformowała w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2009 r. opublikowanym dnia 22 stycznia 2010 r. Nie ma zatem podstaw dla sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego na dzień 30.09.2009 r.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień 30 września 2009 roku w skład organów Spółki wchodziły następujące osoby:

Skład Zarządu „MONNARI TRADE” S.A.:

Mirosław Misztal	– Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Latek	– Wiceprezes Zarządu
Anna Banasiak	– Wiceprezes Zarządu
Rafał Rachalewski	– Wiceprezes Zarządu

W okresie III kwartału 2009 r. oraz po dacie, na którą sporządzono niniejsze sprawozdanie do dnia jego publikacji skład Zarządu Emitenta uległ zmianie.

W dniu 2.07.2009 r. Rada Nadzorcza powołała pana Rafała Rachalewskiego do składu Zarządu powierzając mu funkcję Wiceprezesa ds. Restrukturyzacji. W dniu 22.10.2009 roku Zarząd Spółki otrzymał od Pana Rafała Rachalewskiego pismo o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. z dniem 19.10.2009 r.

W dniu 17.08.2009 r. Pan Marek Banasiak złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Łodzi, z dniem 17.08.2009 r.

W dniu 27.11.2009 r. Pani Katarzyna Latek oraz Pani Anna Banasiak złożyły rezygnację z funkcji Wiceprezesów Zarządu.

W dniu 27.11.2009 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Pana Grzegorza Winogradskiego.

Na dzień przekazania niniejszego raportu w skład Zarządu Emitenta wchodzi następujące osoby:

Grzegorz Winogradski	– Prezes Zarządu
Mirosław Misztal	– Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A.:

Ryszard Zatorski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roman Bartosz Nowicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Morawski	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Winogradski	Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Zawadzka	Członek Rady Nadzorczej
Adam Majka	Członek Rady Nadzorczej

W okresie III kwartału 2009 r. oraz po dacie, na którą sporządzono niniejsze sprawozdanie do dnia jego publikacji skład Rady Nadzorczej Emitenta uległ zmianie.

Z dniem 1.07.2009 r. Pan Andrzej Berut zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 20.11.2009 r. Pan Grzegorz Winogradski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 27.11.09 r. Rada Nadzorcza Spółki dokooptowała Pana Tomasza Kisiel oraz Pana Jerzego Leszczyńskiego do składu Rady Nadzorczej.

W dniu 9.12.2009 roku Pan Ryszard Zatorski złożył pismo dotyczące rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Łodzi, z dniem 9.12.2009 roku bez podania przyczyn. W dniu 9.12.2009 r. Rada Nadzorcza wybrała Pana Jerzego Leszczyńskiego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień przekazania niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi następujące osoby:

Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roman Bartosz Nowicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Kisiel	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Morawski	Członek Rady Nadzorczej
Adam Majka	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Zatorski	Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Zawadzka	Członek Rady Nadzorczej

Obecni członkowie Rady Nadzorczej, z wyjątkiem Pani Elżbiety Zawadzkiej, która jest członkiem Rady Nadzorczej od 18 kwietnia 2000 roku, nie pełnili dotychczas funkcji członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Notowania na giełdach

Spółka „MONNARI TRADE” S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod skróconą nazwą „MONNARI” i oznaczeniem „MON”. Od dnia 24 sierpnia 2009 r., na podstawie Komunikatu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 sierpnia 2009 r., nastąpiła zmiana systemu notowań akcji Spółki z systemu ciągłego na system kursu jednolitego.

2. W przypadku zmiany w danym roku obrotowym zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego należy dodatkowo, w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, zamieścić wyjaśnienie, na czym polegała zmiana, uzasadnić jej dokonanie i podać jej wpływ na wynik finansowy i kapitał własny;

W III kwartale 2009 roku nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w odniesieniu do zasad obowiązujących w I półroczu 2009 r. oraz roku 2008.

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuowania działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Założenie to ma uzasadnienie w postanowieniu Sądu z dnia 25 listopada 2009 r. zezwalającym na prowadzenie przedsięwzięcia upadłego do dnia 31 grudnia 2010 r., postanowieniem Sądu z dnia 22 stycznia 2010 r. o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania likwidacyjnego na postępowanie z możliwością zawarcia układu oraz podjętymi działaniami przez Zarząd oraz jednego z głównych akcjonariuszy Spółki, polegającymi na przygotowaniu nowej strategii Spółki i negocjacjach z głównymi wierzycielami Spółki.

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów;

Niniejsze kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe „MONNARI TRADE” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. potwierdza, iż niniejsze sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych. Jedynym niezidentyfikowanym i nieujęty w sprawozdaniu finansowym obszarem ryzyka jest pozycja kar umownych z tytułu rozwiązania umów najmu lokali i odsetek od wierzytelności niefinansowych mogących mieć wpływ na obniżenie wyniku finansowego 2009 r. Pominięcie ujęcia kosztów z w/w tytułów wynika z faktu, iż Spółka obecnie dokonuje weryfikacji zgłoszeń wierzytelności do masy upadłości. Ostateczna ocena wysokości dodatkowych obciążeń wyniku 2009 r. z tytułu kar i odsetek będzie uwzględniona w sprawozdaniu rocznym za 2009 r. publikowanym do dnia 30.04.2010 r.

Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 30 września 2009 roku. Sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych: inwestycji, instrumentów finansowych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia, które zostały wycenione w wartości godziwej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej. 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 hurtowa,
- działalność detaliczna,
- działalność inwestycyjna.

Podział uzupełniający to podział na segmenty geograficzne. W Spółce wyodrębniono dwa segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajowa,
- sprzedaż eksportowa.

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.

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami rachunkowości przyjętymi do sporządzania i prezentacji jednostkowego sprawozdania finansowego „MONNARI TRADE” S.A.

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 równicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Podział podstawowy według segmentów branżowych - rodzaj produktów (usług) i towarów w ramach każdego wykazywanego segmentu branżowego.

a. Segment: działalność hurtowa

W ramach tego segmentu Spółka dokonuje sprzedaży towarów do odbiorców hurtowych.

b. Segment: działalność detaliczna

W ramach tego segmentu Spółka prowadzi sieć własnych salonów detalicznych.

c. Segment: 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.

b. Segment: sprzedaż eksportowa - obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży firmy na eksport.

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. Przesłanki takie wystąpiły w III kw. 2009 r. z uwagi na likwidację salonów firmowych Spółki jak również dalsze plany ograniczenia działalności. Spółka ujęła w 2009 r. w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych odpisy z w/w tytułu.

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:

Tytuł	Stawka roczna (%)
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	
Oprogramowanie systemowe Spółki	10%
Oprogramowanie pozostałe	20%
Znaki towarowe nabyte	5%
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	
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 %
Zespoły komputerowe - komputery stacjonarne i przenośne	10 lub 25 %
Monitoring TV obiektów handlowych	10%
Środki transportu	20%
Urządzenia biurowe / wyposażenie biura	10% - 20%

Do kosztów finansowania zewnętrznego Spółka wybrała podejście alternatywne na podstawie § 11 MSR 23, w którym koszty finansowania zewnętrznego mogą być ujęte jako zwiększenie wartości aktywa w trakcie budowy, przystosowania, w okresie, w którym zostały poniesione.

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.

Środki trwałe objęte dotacją w ramach funduszy UE nie podlegają wyłączeniu w wartości dofinansowanej (prezentowane są w pełnej cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne i aktualizujące). Wartość dotacji zaliczana jest do przychodów przyszłych okresów i rozliczana proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych.

Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu Spółka ujmuje w księgach jako środki trwałe - grunty lub inwestycje - nieruchomości, które nie podlegają amortyzacji. Wartość początkowa 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 trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (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 30.09.2009 r., z uwagi na ryzyko działalności, ustalono w oparciu o wycenę dokonaną przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego w wartościach sprzedaży wymuszonej.

Aktywa trwale 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 długoterminowe

Nieruchomości rozumiane jako inwestycje w nieruchomości wyceniane są według wartości godziwej, przy czym wartość tą na dzień 30.09.2009 r., z uwagi na ryzyko działalności, ustalono w wartościach sprzedaży wymuszonej. Efekt wyceny dokonywany jest w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Spółka dokonuje zmian wartości na podstawie ekspertyz, sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Posiadane papiery wartościowe (obligacje komercyjne) wyceniane są w wartości godziwej, przy czym odsetki ujemne są na poziomie efektywnej dochodowości. Zarówno korekty wartości z tytułu premii/dyskonta jak i skutki przeszacowania skorygowanej ceny nabycia do wartości rynkowej odnoszone są na wynik finansowy okresu.

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 zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód odbywa się według zasady „FIFO”. Materiały wyceniane są w cenach zakupu, które w przypadku importu powiększone zostają o obciążenia o charakterze publicznoprawnym.

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.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych składników majątkowych. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujemowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

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) Spółka 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 z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów tworzony jest z tytułu aktualizacji wyceny wartości środków trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej,
- niepodzielony wynik finansowy,
- wynik finansowy bieżącego okresu.

Kredyty bankowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym 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 odprawy 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.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności dotacje na zakup środków trwałych, rozliczane proporcjonalnie do okresu amortyzacji aktywów trwałych objętych dofinansowaniem.

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 w bieżącym okresie sprawozdawczym tworzy aktywa na podatek odroczony jedynie do wysokości rezerwy z w/w tytułu.

Pomoc rządowa

Dotacja rządowa, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmowana jest jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w bilansie jako przychody przyszłych okresów, które są w sposób racjonalny i systematyczny ujmowane jako przychód na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

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).

Jeżeli termin płatności jest odroczone, przychody ujmowane są w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej. Wartość dyskonta stanowi przychód odsetkowy (finansowy) ujmowany zgodnie z efektywną stopą procentową w okresie odroczonego terminu płatności. Ze względu na istotność można odstąpić od dyskontowania przychodów, których termin płatności nie przekracza 360 dni. 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.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

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.

Stan oraz zmiany odpisów aktualizujących aktywa i rezerw za III kwartał 2009 roku Spółki w tys. zł

Tytuł odpisu aktualizującego / rezerwy	Stan na 30.06.2009	Utworzenie	Rozwiązanie / wykorzystanie	Stan na 30.09.2009
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych i WNiP	32 070	0	0	32 070
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych	10 168	0	0	10 168
Odpis aktualizujący wartość krótkoterminowych aktywów finansowych	24 413	0	0	24 413
Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	0	0	0
Odpis aktualizujący wartość należności	8 087	1 150	392	8 845
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych przeznaczonych do zbycia	21 472	85	0	21 558
Rezerwa krótkoterminowa na niewykorzystane urlopy	1 345	0	739	606
Rezerwa krótkoterminowa na potencjalne straty na nieruchomości zabezpieczonej hipoteką	2 000	0	0	2 000
Rezerwa krótkoterminowa z tytułu gwarancji udzielonych podmiotom zewnętrznym	841	0	668	173
Rezerwa krótkoterminowa z tytułu odpraw dla zwalnianych pracowników	2 275	0	970	1 305

Stany oraz zmiany aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za III kwartał 2009 roku Spółki w tys. zł

Tytuł odpisu aktualizującego / rezerwy	Stan na 30.06.2009	Utworzenie	Rozwiązanie / wykorzystanie	Stan na 30.09.2009
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	710	369	325	754
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	709	45		754

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

Do najważniejszych wydarzeń, które wystąpiły w III kwartale 2009 r. należą:

4.1. Powołanie nowego Wiceprezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A.

W dniu 02.07.2009 r. Zarząd "MONNARI TRADE" S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza w ww. dniu powołała do Zarządu Spółki Pana Rafała Rachalewskiego, Dyrektora Inwestycyjnego CRG Capital, powierzając mu funkcję Wiceprezesa ds. Restrukturyzacji. Powołanie Pana Rafała Rachalewskiego do Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. było związane z rozpoczęciem procesu due diligence przez CRG Capital, fakt ten nie przesądzał jednak, że firma ta zdecyduje się na inwestycje w Spółkę. Decyzja ww. sprawie zapaść miała po zakończeniu audytu „MONNARI TRADE” S.A.

Informacje na temat posiadanego wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanego stanowiska, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej zamieszczone zostały na stronie korporacyjnej Spółki – www.monnaritrade.com. (raport bieżący 47/2009).

4.2. Utrata aktywów – zamknięcie części salonów sprzedaży

W dniu 06.07.2009 r. Zarząd "MONNARI TRADE" S.A. poinformował, że w dniu 05.07.2009 r., został zamknięty kolejny salon prowadzony pod marką MONNARI (utrata nakładów inwestycyjnych), co powoduje zbliżanie się do granicy przekroczenia 10% wartości kapitałów własnych Emitenta, które na dzień publikacji raportu za I kwartał 2009 r. wynosiły 49 303 tys. zł. Spełnienie powyższego kryterium czyni wskazane – utracone - aktywa znaczącymi. Łącznie do dnia publikacji raportu bieżącego nr 48/2009 (informującego o utracie aktywów - zamknięciu części salonów sprzedaży) zamkniętych zostało 25 salonów, których wartość bilansowa (inwentarzowa netto) wynosiła 4,7 mln zł. Zmniejszenie liczby salonów wpływa na spadek generowanych przychodów Spółki, będzie miało również wpływ na obniżenie wielkości kosztów stałych (raport bieżący 48/2009).

4.3. Złożenie wniosku o upadłość likwidacyjną Mattoni AG

W dniu 07.07.2009 r. Zarząd "MONNARI TRADE" S.A. poinformował, że w ww. dniu został złożony przez Zarząd spółki zależnej Mattoni AG do Sądu Rejestrowego w Berlinie dla dzielnicy Charlottenburg, wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Mattoni AG. Likwidacja ww. spółki zależnej nie wpłynie na wyniki Spółki Dominującej „MONNARI TRADE” S.A. ze względu na utworzone rezerwy w raporcie rocznym za 2008 r. Powyższa decyzja była zgodna ze strategią przedstawioną przez Zarząd „MONNARI TRADE” S.A., w której jednym z zasadniczych celów jest wycofanie się z projektów, w których osiągnięcie zyskowności jest oddalone w czasie lub wg oceny Zarządu mało prawdopodobne (raport bieżący 50/2009).

4.4. Utrata aktywów – zamykanie salonów pod marką PABIA

W dniu 07.07.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że w ww. dniu podjął decyzję o czasowym zaprzestaniu tworzenia kolekcji pod marką PABIA i zamknięciu sieci salonów działających pod tą marką. Na dzień przekazania raportu bieżącego nr 51/2009 (informującego o utracie aktywów – zamykaniu salonów pod marką PABIA) funkcjonowało 50 salonów pod marką PABIA. Powyższa decyzja była częścią planu restrukturyzacji, który zakładał ograniczenie działalności Spółki oraz zamykanie nierentownych salonów, co skutkuje utratą nakładów inwestycyjnych. Zgodnie z założonym planem salony pod marką PABIA zamykane będą stopniowo do końca sezonu letniego. Wartość bilansowa (inwentarzowa netto) salonów PABIA, które zostaną zamknięte wynosi 10,9 mln zł. Na dzień przekazania raportu bieżącego nr 51/2009 Spółka nie była w stanie oszacować innych kosztów związanych z zamykaniem ww. salonów. Zmniejszenie liczby salonów wpłynie na spadek generowanych przychodów Spółki, będzie miało również wpływ na obniżenie wielkości kosztów stałych i zmniejszenie straty. Aktywa, których utrata nastąpi, są znaczące dla Spółki z uwagi na przekroczenie 10% wartości kapitałów własnych Emitenta, które na dzień publikacji raportu za I kwartał 2009 r. wynosiły 49 303 tys. zł. (raport bieżący 51/2009).

4.5. Zawiadomienie o transakcjach na akcjach „MONNARI TRADE” S.A. przesłane przez Wiceprezesa Zarządu

W dniu 08.07.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że otrzymał w ww. dniu od Wiceprezesa Zarządu "MONNARI TRADE" S.A. Pana Mirosława Misztala zawiadomienie o zbyciu 144 486 akcji "MONNARI TRADE" S.A. Powyższe transakcje zostały dokonane na zlecenie PKO BP S.A. celem spłaty kredytu. Przed zbyciem akcji Spółki Pan Mirosław Misztal posiadał 4.726.696 akcji (w tym: 4 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, oraz 726.696 akcji na okaziciela), co stanowiło 35,32 % udziału w kapitale zakładowym i dawało 40,81% w ogólnej liczbie głosów. Obecnie Pan Mirosław Misztal posiada 4.582.210 akcje Spółki (w tym: 4.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu oraz 582.210 akcji na okaziciela), co stanowi 34,24 % w kapitale zakładowym i daje 40,14 % w ogólnej liczbie głosów (raport bieżący 52/2009).

4.6. Zawiadomienie o transakcjach na akcjach „MONNARI TRADE” S.A. przesłane przez PKO BP S.A.

W dniu 14.07.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że otrzymał w ww. dniu od PKO BP S.A. zawiadomienie o zbyciu 99.906 akcji "MONNARI TRADE" S.A. należących do Wiceprezesa Zarządu Pana Mirosława Misztala. Powyższe transakcje zostały dokonane na zlecenie PKO BP S.A. celem spłaty kredytu. Przed zbyciem akcji Spółki Pan Mirosław Misztal posiadał 4.582.210 akcji (w tym: 4.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, oraz 582.210 akcji na okaziciela), co stanowiło 34,24 % udziału w kapitale zakładowym i dawało 40,14 % w ogólnej liczbie głosów. Obecnie Pan Mirosław Misztal posiada 4.482.304 akcje Spółki (w tym: 4.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu oraz 482.304 akcji na okaziciela), co stanowi 33,49 % w kapitale zakładowym i daje 39,67 % w ogólnej liczbie głosów. Jednocześnie, zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, Zarząd "MONNARI TRADE" S.A. poinformował, że w wyniku transakcji sprzedaży, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 52/2009 i nr 53/2009 procentowy udział w ogólnej liczbie głosów wynikających z posiadanych przez Wiceprezesa Zarządu - Pana Mirosława Misztala uległ zmniejszeniu o 1,14% (raport bieżący 53/2009).

4.7. Zawiadomienie o transakcjach na akcjach „MONNARI TRADE” S.A. przesłane przez Wiceprezesa Zarządu Pana Mirosława Misztala

W dniu 17.07.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że otrzymał w ww. dniu od Wiceprezesa Zarządu Pana Mirosława Misztala zawiadomienie o zbyciu należących do niego 266 237 akcji "MONNARI TRADE" S.A. Powyższe transakcje zostały dokonane na zlecenie PKO BP S.A. celem spłaty kredytu. Przed zbyciem akcji Spółki Pan Mirosław Misztal posiadał

4.482.304 akcji (w tym: 4.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, oraz 482.304 akcji na okaziciela), co stanowiło 33,49 % udziału w kapitale zakładowym i dawało 39,67 % w ogólnej liczbie głosów. Obecnie Pan Mirosław Misztal posiada 4.216.067 akcji Spółki (w tym: 4.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu oraz 216.067 akcji na okaziciela), co stanowi 31,50 % w kapitale zakładowym i daje 38,42 % w ogólnej liczbie głosów. Jednocześnie, zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, Zarząd "MONNARI TRADE" S.A. poinformował, że w wyniku ww. transakcji sprzedaży, procentowy udział w ogólnej liczbie głosów wynikających z posiadanych przez Wiceprezesa Zarządu - Pana Mirosława Misztala uległ zmniejszeniu o 1,25 % (raport bieżący 54/2009).

4.8. Zawiadomienie o transakcjach na akcjach „MONNARI TRADE” S.A. przesłane przez Wiceprezesa Zarządu Pana Mirosława Misztala

W dniu 24.07.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że otrzymał w ww. dniu od Wiceprezesa Zarządu Pana Mirosława Misztala zawiadomienie o zbyciu należących do niego 216.067 akcji "MONNARI TRADE" S.A. Powyższe transakcje zostały dokonane na zlecenie PKO BP S.A. celem spłaty kredytu. Przed zbyciem akcji Spółki Pan Mirosław Misztal posiadał 4.216.067 akcji (w tym: 4.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, oraz 216.067 akcji na okaziciela), co stanowiło 31,50 % udziału w kapitale zakładowym i dawało 38,42 % w ogólnej liczbie głosów. Na dzień publikacji raportu bieżącego nr 56/2009 Pan Mirosław Misztal nie posiadał akcji zwykłych Spółki, natomiast posiadał 4.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, co stanowiło łącznie 29,89 % w kapitale zakładowym i daje 37,41 % w ogólnej liczbie głosów. Jednocześnie, zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, Zarząd "MONNARI TRADE" S.A. poinformował, że w wyniku ww. transakcji sprzedaży, procentowy udział w ogólnej liczbie głosów wynikających z posiadanych przez Wiceprezesa Zarządu - Pana Mirosława Misztala uległ zmniejszeniu o 1,01 % (raport bieżący 56/2009).

4.9. Zawiadomienie o transakcjach na akcjach „MONNARI TRADE” S.A. przesłane przez Prezesa Zarządu Pana Marka Banasiaka

W dniu 31.07.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że otrzymał w ww. dniu od Prezesa Zarządu Pana Marka Banasiaka zawiadomienie o zbyciu należących do niego 53.712 akcji "MONNARI TRADE" S.A. Powyższe transakcje zostały dokonane na zlecenie Pana Marka Banasiaka celem spłaty kredytu zaciągniętego na zakup akcji Spółki. Po dokonaniu ww. transakcji Prezes Zarządu Pan Marek Banasiak nie posiadał akcji „MONNARI TRADE” S.A. (raport bieżący 57/2009).

4.10. Ogłoszenie upadłości likwidacyjnej „MONNARI TRADE” S.A.

W dniu 10.08.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że w ww. dniu otrzymał z Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych przy ul. Pomorskiej 37, postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku. Sąd wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Pana Dariusza Stępińskiego i syndyka masy upadłości w osobie Pana Grzegorza Pawlaka. W/w postanowienie uprawomocniło się 20 sierpnia 2009 r. (raport bieżący 59/2009).

4.11. Złożenie rezygnacji przez Prezesa Zarządu

W dniu 17.08.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że w ww. dniu Pan Marek Banasiak złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Łodzi, z dniem 17 sierpnia 2009 r. Motywem złożonej rezygnacji podanym przez Pana Marka Banasiaka jest nie osiągnięcie formalnej akceptacji starań o wdrożenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu (raport bieżący 60/2009).

4.12. Stanowisko Zarządu wobec Postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej

W dniu 17.08.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. podał do publicznej wiadomości swoje stanowisko odnośnie Postanowienia o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej Spółki. Zarząd zapoznał się wnikliwie z uzasadnieniem Postanowienia. Chociaż nie zgadza się z pewnymi jego fragmentami, zawierającymi ustalenia faktyczne, podjął decyzję o nie składaniu zażalenia. Sąd podkreślił, że orzeczenie oparte jest na ocenie obecnej sytuacji Spółki i z tą oceną Zarząd Spółki się zgadza się. Kluczowym powodem przyjęcia trybu upadłości polegającego na likwidacji majątku Spółki jest to, że podstawowe aktywa majątkowe stanowią rzeczowe zabezpieczenie wierzycieli banków kredytujących Spółkę. Oznacza to, że w przypadku ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu banki mogłyby nie przystępować do układu, ale prowadzić egzekucję z przedmiotów zabezpieczenia. Z tego powodu dla zmiany trybu upadłości najważniejsze jest zdecydowane stanowisko banków, którego dotąd nie było. W uzasadnieniu Postanowienia Sąd przekonywująco argumentuje, że w przyjętym trybie upadłości, gdy egzekucja nie może być prowadzona, będzie możliwość wypracowania stanowiska banków wobec ewentualnego układu. W takim przypadku Sąd dopuszcza zmianę trybu postępowania. Obecnie cały wysiłek Zarządu skierowany będzie na kontynuowanie prac nad układem z wierzycielami. Syndyk zadeklarował w tym względzie współpracę. Zarząd jest przekonany, że propozycje układowe dla wierzycieli mogą prowadzić do zaspokojenia w wyższym stopniu niż postępowanie polegające na likwidacji majątku. W szczególności banki nie pogorszą swojej sytuacji przystępując do układu. Jest jednak zbyt wcześnie, aby obecnie przedstawiać jakiegokolwiek szczegóły propozycji układowych (raport bieżący 61/2009).

4.13. Zakończenie przekazywania informacji o miesięcznych przychodach

W dniu 19.08.09 r. Syndyk "MONNARI TRADE" S.A. w upadłości likwidacyjnej poinformował, że Emitent zaprzestaje przekazywać do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego informacji o przychodach jednostkowych ze sprzedaży "MONNARI TRADE" S.A. za poprzedni miesiąc, wraz z danymi narastającymi w danym roku obrotowym, oraz okres porównywalny za poprzedni rok obrotowy. Ostatni raport został opublikowany w dniu 5 sierpnia 2009 roku i informował o miesięcznych danych sprzedażowych za miesiąc lipiec 2009 r. (raport bieżący 62/2009).

4.14. Zmiana systemu notowań spółki

W dniu 19.08.09 r. Syndyk „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości likwidacyjnej poinformował, że w ww. dniu otrzymał Komunikat Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 sierpnia 2009 r., w którym Zarząd Giełdy informuje o:

- zakwalifikowaniu akcji Spółki do segmentu LISTA ALERTÓW;
- oznaczeniu w sposób szczególny nazwy Spółki w serwisach informacyjnych Giełdy i Cedule Giełdy Warszawskiej;

- zmiany systemu notowań akcji Spółki z systemu ciągłego na system kursu jednolitego począwszy od dnia 24 sierpnia 2009 r. (raport bieżący 63/2009).

4.15. Informacja dotycząca jednostkowego i skonsolidowanego raportu za I półrocze 2009 r.

W dniu 31.08.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że w ww. dniu nie zostanie przekazany jednostkowy i skonsolidowany raport za I półrocze 2009 r. W dniu 10 sierpnia 2009 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy d/s Upadłościowych i Naprawczych przy ul. Pomorskiej 37, ogłosił upadłość obejmującą likwidację majątku "MONNARI TRADE" S.A. Ogłoszenie upadłości likwidacyjnej powoduje konieczność sporządzenia sprawozdania finansowego na dzień poprzedzający dzień postanowienia Sądu o upadłości likwidacyjnej. Sąd zobligował Syndyka do sporządzenia sprawozdania finansowego w ciągu miesiąca od dnia ogłoszenia upadłości, sporządzenie sprawozdania poprzedzone jest inwentaryzacją aktywów Spółki. Emitent nie posiada wystarczających zasobów ludzkich, aby jednocześnie przygotować ww. sprawozdania. Emitent przekaże jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za I półrocze 2009 r., niezwłocznie po ich przygotowaniu (raport bieżący 64/2009).

5. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

W związku z trudną sytuacją Spółki oraz utrzymującą się dekonstrukcją gospodarczą, Zarząd w dniu 8 maja i ponownie 22 maja 2009 r. złożył do Sądu wnioski o upadłość układową „MONNARI TRADE” S.A. Równocześnie podjął decyzję o zmianach w strukturze Spółki polegających na:

1. czasowym zaprzestaniu tworzenia kolekcji pod marką PABIA,
2. zamknięciu sieci salonów działających pod tą marką,
3. ograniczeniu liczby funkcjonujących salonów pod marką MONNARI.

Wyniki III kwartału 2009 r., w odniesieniu do okresu analogicznego 2008 r., determinowane są czterema istotnymi czynnikami (porównanie III kwartału 2009 r. do III kwartału 2008 r.):

1. znacznym obniżeniem generowanych przychodów (o 43% porównując III kwartał 2009 i 2008 r.) – na pozycję Spółki na rynku negatywnie wpłynął proces upadłościowy. Skutkowało on utratą salonów sprzedaży (Spółka posiadała łącznie 144 salonów na 30.09.2009 r. wobec 198 sklepów na dzień 30.09.2008 r.), zmianą postrzegania produktu i podmiotu przez konsumentów (utrata zaufania do marki), opóźnieniami w uzupełnianiu kolekcji letniej i dostawach kolekcji jesiennej, wstrzymaniem akcji promocyjnych;
2. obniżeniem marży sprzedaży – z 51,4% do 44,0% - wynikającym z: opóźnień we wprowadzeniu kolekcji jesiennej (generującej wyższą marżę od przeciętnej rocznej) oraz opóźnień w uzupełnieniu kolekcji letniej;
3. utrzymaniem wysokich stałych kosztów funkcjonowania jednostki – dynamika spadku sprzedaży nie powodowała proporcjonalnego obniżenia kosztów działalności. Efekt likwidacji salonów jest natychmiast widoczny w generowanych przychodach, natomiast spadek kosztów stałych będzie odczuwalny w okresach późniejszych;
4. ujęciem w koszty finansowe wysokich odsetek od przeterminowanych kredytów bankowych.

Podjęte działania dotyczące ograniczenia działalności Spółki oraz zamykania nierentownych salonów wiążą się bezpośrednio z utratą nakładów poczynionych na salony oraz zmniejszeniem poziomu generowanych przychodów. Ale jednocześnie podjęte działania restrukturyzacyjne i zmniejszenie liczby salonów wpłyną w przyszłości na obniżenie wielkości kosztów stałych i zmniejszenie straty.

W dniu 10.08.09 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, tj. 30.09.2009 r., Spółka pozostawała w upadłości likwidacyjnej.

Jednak w związku z podjętymi działaniami przez Zarząd polegającymi na przygotowaniu nowej strategii Spółki, negocjacjach z głównymi wierzycielami oraz złożeniu stosownych dokumentów do Sądu w celu przekształcenia upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki w likwidację z możliwością zawarcia układu Sąd zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego. W dniu 22.01.2010 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy d/s Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Ponadto Sąd ustanowił zarząd własny upadłego co do całości jego majątku.

6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;

Przychody ze sprzedaży Spółki wykazują cykliczną zmienność w ciągu roku. Jest to związane przede wszystkim z sezonowością branży odzieżowej, zależnej od trendów mody i zmieniających się warunków pogodowych. Nasilenie popytu i sprzedaży następuje zwykle na początku zmieniających się pór roku, co zbiega się z wprowadzaniem nowych kolekcji. Cykl projektowania, produkcji i sprzedaży skupia się na dwóch sezonach: wiosna – lato i jesień-zima. Czynnikiem wpływającym na wzrost sprzedaży są okresowe wyprzedaże, co zauważalne jest w poziomie generowanych przychodów w miesiącach na przełomie sezonów.

Na wyniki sprzedaży w poszczególnych miesiącach ma też wpływ różnorodność kolekcji (liczba modeli i ich wersji np. kolorystycznych) oraz ceny poszczególnych asortymentów. Sezon jesienno - zimowy cechuje większa sprzedaż odzieży wierzchniej (płaszczki, kurtek) relatywnie droższej od okryć wiosenno - letnich. Stąd wartość sprzedaży w sezonie jesienno - zimowym jest zwykle wyższa, niż w sezonie wiosenno - letnim.

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

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie emitowała i nie dokonywała spłaty dłużnych papierów wartościowych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

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

W 2009 r. Emitent nie wypłacał dywidendy.

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

Istotne zdarzenia po dacie bilansu:

9.1. Złożenie rezygnacji przez Wiceprezesa Zarządu

W dniu 22.10.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że w ww. dniu otrzymał od Pana Rafała Rachalewskiego pismo o złożeniu rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Łodzi, z dniem 19 października 2009 r. Pan Rafał Rachalewski nie podał powodu złożenia rezygnacji (raport bieżący 65/2009).

9.2. Złożenie rezygnacji przez Członka Rady Nadzorczej

W dniu 20.11.09 r. - Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że w ww. dniu otrzymał od Pana Grzegorza Winogradskiego pismo o złożeniu rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Łodzi, z dniem 19 listopada 2009 roku z powodów osobistych (raport bieżący 66/2009).

9.3. Złożenie rezygnacji dwóch Wiceprezesów Zarządu

W dniu 27.11.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że w ww. otrzymał rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z ww. dniem Pani Katarzyny Latek oraz Pani Anny Banasiak. Pani Katarzyna Latek złożyła rezygnację z przyczyn osobistych. Pani Anna Banasiak nie podała przyczyn rezygnacji (raport bieżący 67/2009).

9.4. Powołanie Prezesa Zarządu

W dniu 27.11.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza w ww. dniu powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Pana Grzegorza Winogradskiego, który w latach 2006 – 2009 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki (raport bieżący 68/2009). Informacje na temat posiadanego wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanego stanowiska, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej zamieszczone zostały na stronie korporacyjnej Spółki – www.monnaritrade.com.

9.5. Dokooptowanie dwóch nowych Członków do Rady Nadzorczej

W dniu 27.11.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza w ww. dniu dokooptowała Pana Tomasza Kisiel oraz Pana Jerzego Leszczyńskiego do składu Rady Nadzorczej. Informacje na temat posiadanego wykształcenia, kwalifikacji i zajmowanego stanowiska, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej zamieszczone zostały na stronie korporacyjnej Spółki – www.monnaritrade.com. (raport bieżący 69/2009).

9.6. Zmiana na stanowisku Przewodniczącego Rady Nadzorczej

W dniu 10.12.09 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że w dniu 09 grudnia 2009 roku Pan Ryszard Zatorski złożył pismo dotyczące rezygnacji z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Łodzi, z dniem 09 grudnia 2009 roku bez podania przyczyn. Rada Nadzorcza wybrała Pana Jerzego Leszczyńskiego na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej (raport bieżący 71/2009).

9.7. Zmiana postanowienia o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku na postanowienie o upadłości z możliwością zawarcia układu

W dniu 22.01.2010 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że w ww. dniu otrzymał z Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy d/s Upadłościowych i Naprawczych przy ul. Pomorskiej 37, postanowienie wydane na podstawie art.6 i art. 268 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U nr 60 z 2003 r. , poz. 535 ze zmianami) o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Ponadto Sąd ustanowił zarząd własny upadłego co do całości jego majątku, odwołał syndyka masy upadłości Grzegorza Pawlaka i wyznaczył nadzorczą sądowym Grzegorza Pawlaka. Ww. postanowienie Sąd wydał w dniu 22 stycznia 2010 r. (raport bieżący 2/2010).

9.8. Zawiadomienie o transakcjach na akcjach „MONNARI TRADE” S.A.

W dniu 12.02.2010 r. Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. poinformował, że otrzymał w ww. dniu od Pani Agaty Józwiak z domu Banasiak, zawiadomienie o następującej treści: ” W dniu 08.02.2010 r. zgłosiłam do Domu Maklerskiego IDM S.A. darowiznę 500.000 akcji uprzywilejowanych z ogólnego stanu posiadania 2 021 090 akcji ”. Przed dokonaniem darowizny Pani Agata Józwiak z domu Banasiak posiadała: 2 000 000 akcji uprzywilejowanych co stanowiło 14,94% udziału w kapitale zakładowym i dawało 18,71% w ogólnej liczbie głosów na Walnym gromadzeniu oraz 21 090 akcji zwykłych, co stanowiło 0,16% udziału w kapitale zakładowym i dawało 0,1% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Łącznie udział Pani Agaty Józwiak z domu Banasiak wynosił 15,10 % w kapitale zakładowym, co dawało 18,81 % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po dokonaniu darowizny Pani Agata Józwiak z domu Banasiak posiada: 1 500 000 akcji uprzywilejowanych, co stanowi 11,21% udziału w kapitale zakładowym i daje 14,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 21 090 akcji zwykłych co stanowi 0,16% udziału w kapitale zakładowym i daje 0, 1% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Łącznie udział Pani Agaty Józwiak z domu Banasiak wynosi 11, 37 % w kapitale zakładowym, co daje 14,13 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (raport bieżący 4/2010).

9.9. Depozyty pieniężne

„MONNARI TRADE” S.A. w dniu 31 grudnia 2008 roku, 23 stycznia 2009 roku oraz dniu 13 lutego 2009 roku zawiązała depozyty pieniężne w Deutsche Banku w łącznej kwocie 2,4 mln zł, celem poręczenia kredytu Pani Agaty Józwiak (Banasiak) zabezpieczonego wekslem „In blanco” oraz udziałem w nieruchomości (akcjonariusza Spółki 18,81% głosów na ZW). Powyższa decyzja Zarządu była podyktowana zagrożeniem wyprzedaży przez bank akcji Spółki, będących w posiadaniu Pani Agaty Józwiak (Banasiak), co mogłoby przeszkodzić w pozyskaniu ewentualnego strategicznego inwestora. W czerwcu 2009 r., ww. bank podjął decyzję o wyprzedaży akcji zwykłych Pani Agaty Józwiak (Banasiak) w łącznej liczbie 462.731 akcji. W dniu 19.06.2009 r. depozyty uległy zmniejszeniu do wysokości 2,0 mln zł. Łącznie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wartość depozytu wynosi 2,0 mln zł.

Syndyk masy upadłości zgodnie z art. 127 ust. 1 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze wystąpił do Deutsche Banku o zwrot ww. kwoty, z uwagi na utratę mocy umowy depozytu pomiędzy Spółką, a Deutsche Bankiem. Bank odmówił zwrotu ww. depozytu i w związku z brakiem spłaty kredytu przez Panią Agatę Józwiak (Banasiak) zrealizował zabezpieczenie wynikające z ww. depozytu. Depozyt zabezpieczony jest: wekslem „in blanco” osoby fizycznej, udziałem w nieruchomości osoby fizycznej (w 25% wartości kwoty depozytu).

10. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego;

Spółka posiadała na dzień 30 września 2009 roku następujące zobowiązania warunkowe, depozyty zabezpieczające i pozycje pozabilansowe:

1. Raiffeisen Bank Polska S.A. w ramach limitu gwarancyjnego w kwocie 10 mln zł, posiadanego przez „MONNARI TRADE” S.A. wystawił na zlecenie Spółki gwarancje na rzecz centrów handlowych z tytułu płatności czynszów dla spółki „MOLTON” Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej. Zrealizowane gwarancje oraz rezerwa na potencjalne straty z w/w tytułu obciążały wynik finansowy okresu (rezerwa na dzień 30.09.2009 r. w kwocie 132 tys. zł);
2. Raiffeisen Bank Polska S.A. w ramach limitu gwarancyjnego w kwocie 10 mln zł, posiadanego przez „MONNARI TRADE” S.A. wystawił na zlecenie Spółki gwarancje na rzecz centrów handlowych dla spółki „ROY” S.A. (obecnie w upadłości z możliwością zawarcia układu). Zrealizowane gwarancje oraz rezerwa na potencjalne straty z w/w tytułu wynik finansowy okresu (rezerwa na dzień 30.09.2009 r. w kwocie 41 tys. zł);
3. Depozyty pieniężne w Deutsche Banku w łącznej kwocie 2.000 tys. zł, celem poręczenia kredytu udzielonego przez bank znaczącemu akcjonariuszowi Spółki. Syndyk masy upadłości zgodnie z art. 127 ust. 1 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze wystąpił do Deutsche Banku o zwrot ww. kwoty. Do dnia publikacji raportu bank zrealizował zabezpieczenie wynikające z w/w depozytu. Depozyt zabezpieczony jest wekslem „in blanco” osoby fizycznej oraz udziałem w nieruchomości osoby fizycznej (w 25% wartości kwoty depozytu).
4. Zobowiązanie warunkowe w postaci wystawionego poręczenia dla firmy PPHU POLO, którego właścicielem jest jednostka powiązana, na rzecz Raiffeisen Leasing w kwocie 27 tys. zł. Zobowiązanie to wystawione jest na okres 5 lat począwszy od 31 maja 2006 roku.
5. Zobowiązanie warunkowe w postaci wystawionego poręczenia dla pracownika firmy „MONNARI TRADE” S.A (który na dzień 30.09.2009 r. nie współpracował ze Spółką), na rzecz Deutsche Bank PBC S.A. w kwocie 190 tys. zł. Zobowiązanie to wystawione do dnia 23 grudnia 2012 roku. Zobowiązanie wygasło do dnia przekazania sprawozdania.
6. 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).

POZOSTAŁE INFORMACJE

(zgodnie z § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR);

Wybrane dane finansowe (również przeliczone na EUR) prezentowane są w danych tabelarycznych Q III/2009.

Kursy EUR służące do przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego wynoszą:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na koniec każdego miesiąca w danym okresie, ustalany przez NBP dla III kwartałów 2009 r. – 4,3993; dla III kwartałów 2008 r. – 3,4247;
- dla pozycji bilansu oraz wartości księgowej na jedną akcję - kurs ustalony przez NBP obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego wg stanu na dzień 30.09.2009 r. – 4,2226; wg stanu na dzień 30.09.2008 r. – 3,4083;
- dla zannualizowanego zysku na jedną akcję - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na koniec każdego miesiąca w danym okresie, ustalany przez NBP, obejmującego okres od 1 października 2008 do 30 września 2009 wyniósł 4,2630 oraz dla okresu od 1 października 2007 do 30 września 2008 wyniósł 3,4718.

2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;

Na dzień 30 września 2009 roku „MONNARI TRADE” S.A. nie tworzyło Grupy Kapitałowej. W związku z ogłoszeniem przez Sąd w dniu 10 sierpnia 2009 r. postanowienia o upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki oraz utratą kontroli nad wszystkimi jednostkami zależnymi wchodzącymi przed dniem 10 sierpnia ur. w skład Grupy Kapitałowej „MONNARI TRADE” S.A., ostatnim sprawozdaniem skonsolidowanym obejmującym konsolidację jednostkowe sprawozdania spółek zależnych było sprawozdanie sporządzone na dzień poprzedzający dzień postanowienia Sądu o upadłości likwidacyjnej, tj. 09.08.2009 r.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;

Do Grupy Kapitałowej należała spółka „MOLTON” Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej, której kapitał zakładowy wynosi 7 050 tys. zł. Emitent utracił kontrolę nad spółką zależną „MOLTON” Sp. z o.o. w dniu poprzedzającym wydanie postanowienia o ogłoszeniu upadłości, tj. w dniu 25 lutego 2009 r.

Emitent kontrolował spółkę OOO „MOD” zarejestrowaną w dniu 17 sierpnia 2007 r. na terenie Federacji Rosyjskiej. „MONNARI TRADE” S.A. posiada udział w kapitale w wysokości 70 %. Kapitał zakładowy spółki OOO „MOD” wynosi 13 500 000 rubli. W drugim kwartale 2009 r. Spółka Dominująca utraciła kontrolę nad spółką zależną w wyniku braku kontaktu z drugim udziałowcem „MOD”, który prowadzi sprawy spółki i pełni funkcje Dyrektora Generalnego, oraz braku środków finansowych na uczestniczenie w operacyjnym kontrolowaniu spółki zależnej.

Emitent kontrolował spółkę Mattoni AG. W dniu 17 sierpnia 2007 r. na terenie Republiki Federalnej Niemiec podpisano umowę spółki. „MONNARI TRADE” S.A. posiada udział w kapitale w wysokości 100 %. Kapitał zakładowy spółki Mattoni AG wynosi 1 500 000 EUR. Emitent utracił kontrolę nad jednostką w dniu 7 lipca 2009 r. w związku ze złożeniem przez Zarząd spółki zależnej Mattoni AG do Sądu Rejestrowego w Berlinie dla dzielnicy Charlottenburg, wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Mattoni AG i ustanowieniem syndyka.

Spółki zależne prowadziły sprzedaż odzieży i obuwi oraz dodatków pod posiadanymi markami we własnych salonach.

W związku z trudną sytuacją Spółki oraz utrzymującą się dekonijunkturą gospodarczą, Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. w dniu 8 maja i ponownie 22 maja 2009 r. złożył do Sądu wnioski o upadłość układową „MONNARI TRADE” S.A. W dniu 10.08.09 r. Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, tj. 30.09.2009 r., Spółka pozostawała w upadłości likwidacyjnej.

Jednak w związku z podjętymi działaniami przez Zarząd polegającymi na przygotowaniu nowej strategii Spółki, negocjacjach z głównymi wierzycielami oraz złożeniu stosownych dokumentów do Sądu w celu przekształcenia upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki w likwidację z możliwością zawarcia układu Sąd zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego. W dniu 22.01.2010 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy d/s Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Ponadto Sąd ustanowił zarząd własny upadłego co do całości jego majątku.

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

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników.

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu „MONNARI TRADE” S.A. na dzień 30 września 2009 r. prezentuje poniższa tabela. Uległ on zmianie w stosunku do stanu z dnia sporządzenia skonsolidowanego raportu półrocznego za I pół. 2009 r., tj. 30 czerwca 2009 r.* oraz uległ on zmianie do dnia przekazania niniejszego raportu, tj. 1 marca 2010 r.

Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapit. zakład.	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	liczba akcji	udział w kapit. zakład	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	liczba akcji	udział w kapit. zakład	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
stan na 30.06.2009				stan na 30.09.2009				stan na 01.03.2010				
Mirosław Misztal	5 000 000	37,37%	9 000 000	42,09%	4 000 000	29,89%	8 000 000	37,41%	4 000 000	29,89%	8 000 000	37,41%
Jakub Banasiak	2 038 405	15,23%	4 038 405	18,89%	2 000 000	14,95%	4 000 000	18,71%	2 000 000	14,95%	4 000 000	18,71%
Agata Józwiak (z domu Banasiak)	2 037 269	15,22%	4 037 269	18,88%	2 021 090	15,10%	4 021 090	18,81%	1 521 090	11,37%	3 021 090	14,13%

*stan posiadania akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu „MONNARI TRADE” S.A. porównywany jest do stanu posiadania na dzień przygotowania skonsolidowanego raportu półrocznego za I pół. 2009 r. (tj. 30.06.2009), a nie do stanu posiadania na dzień jego publikacji (tj. 22.01.2010), z uwagi na to, że dzień publikacji skonsolidowanego raportu półrocznego za I pół. 2009 r. jest późniejszy niż dzień, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie.

Ogólna liczba wszystkich wyemitowanych akcji „MONNARI TRADE” S.A. wynosi 13.381.273 akcje, a ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 21.381.273 głosy.

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

Zarząd Jednostki Dominującej „MONNARI TRADE” S.A. – stan posiadania akcji „MONNARI TRADE” S.A. na dzień sporządzenia jednostkowego raportu kwartalnego za III kw. 2009 roku, tj. 30 września 2009 roku, na dzień jego przekazania, tj. 1 marca 2010 r. oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego raportu półrocznego za I pół 2009 rok, tj. 30 czerwca 2009 roku i dzień jego przekazania, tj. 22 stycznia 2010 r., zawiera poniższa tabela.

Imię i nazwisko	Funkcja (pełniona do)	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 22.01.2010	Stan na 01.03.2010
Marek Banasiak	Prezes Zarządu (do 17.08.09)	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A. (stan na 17.08.09)	-	-
Anna Banasiak	Wiceprezes Zarządu (do 27.11.09)	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	-	-
Katarzyna Latek	Wiceprezes Zarządu (do 27.11.09)	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	-	-
Mirosław Misztal	Wiceprezes Zarządu	5 000 000 akcji	4 000 000 akcji	4 000 000 akcji	4 000 000 akcji
Rafał Rachalewski	Wiceprezes Zarządu (02.07.09 r. – 19.10.09 r.)	-	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	-	-
Grzegorz Winogradski	Prezes Zarządu (od 27.11.09)	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.

Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A. – stan posiadania akcji „MONNARI TRADE” S.A. na dzień sporządzenia jednostkowego raportu kwartalnego za III kw. 2009 roku, tj. 30 września 2009 roku, na dzień jego przekazania, tj. 1 marca 2010 r. oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego raportu za I pół. 2009 rok, tj. 30 czerwca 2009 roku i dzień jego przekazania, tj. 22 stycznia 2010 r., zawiera poniższa tabela.

Imię i nazwisko	Funkcja (pełniona do)	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 22.01.2010	Stan na 01.03.2010
Andrzej Berut	Przewodniczący RN (do 28.04.2009) Członek RN (do 28.04.2009 do 01.07.2009)	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	-	-	-
Ryszard Zatorski	Wiceprzewodniczący RN (do 28.04.2009 r.) Przewodniczący RN (od 28.04.2009 do 09.12.2009) Członek RN (od 09.12.2009)	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.
Adam Majka	Członek RN (od 28.04.2009)	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.
Tomasz Morawski	Członek RN	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.
Roman Bartosz Nowicki	Członek RN (od 23.02.2009 do 05.05.2009) Wiceprzewodniczący RN (od 05.05.2009)	116 350 akcji	116 350 akcji (w tym 105 500 przez podmioty powiązane)	116 350 akcji (w tym 105 500 przez podmioty powiązane)	116 350 akcji (w tym 105 500 przez podmioty powiązane)
Grzegorz Winogradski	Członek RN (do 20.11.2009)	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.
Jerzy Leszczyński	Członek RN (od 27.11.2009 do 9.12.2009) Przewodniczący RN (od 9.12.2009)	-	-	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.
Tomasz Kisiel	Członek RN (od 27.11.2009)	-	-	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.	Nie posiada akcji „MONNARI TRADE” S.A.
Elżbieta Zawadzka	Członek RN	1 000 akcji	1 000 akcji	1 000 akcji	1 000 akcji

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej;

W dniu 10 sierpnia 2009 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy d/s Upadłościowych i Naprawczych, ogłosił upadłość likwidacyjną Spółki. Zarząd złożył dnia 30 grudnia 2009 r. wniosek do ww. Sądu o przekształcenie upadłości likwidacyjnej w upadłość z możliwością zawarcia układu.

Na wniosek Zarządu w dniu 22.01.2010 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy d/s Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Ponadto Sąd ustanowił zarząd własny upadłego co do całości jego majątku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania kwartalnego nie toczą się inne, aniżeli związane z postępowaniem upadłościowym, istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, postępowania przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji publicznej. Z uwagi na ujemną wartość kapitałów własnych Emitenta, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kwartalnego wynoszą -26.436 tys. zł, jako kryterium istotności przyjęto poziom 10% wartości przychodów ze sprzedaży.

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

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązany, które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta;

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za III kw. 2009 r. Emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

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

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, „MONNARI TRADE” S.A. pozostaje w upadłości układowej w związku ze zmianą w dniu 22.01.2010 r. postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Ponadto Sąd ustanowił zarząd własny upadłego co do całości jego majątku, odwołał syndyka masy upadłości i wyznaczył nadzorcę sądowego.

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuowania działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, w związku z w/w postanowieniem o zmianie sposobu prowadzenia upadłości, podjętymi przez Zarząd działaniami polegającymi na przygotowaniu nowej strategii Spółki oraz negocjacjami z głównymi wierzycielami Spółki.

W okresie III kw. 2009 r. Spółka była w trakcie restrukturyzacji i kontynuowała swoją działalność. Zarząd prowadził negocjacje z właścicielami poszczególnych centrów handlowych celem utrzymania sieci salonów oraz obniżenia kosztów funkcjonowania. Jednocześnie były prowadzone rozmowy z bankami, w których Spółka ma zadłużenie, celem ustalenia warunków umożliwiających zmianę trybu prowadzenia postępowania upadłościowego na upadłość z możliwością zawarcia układu.

W wyniku podjętych działań restrukturyzacyjnych następuje stopniowe ograniczenie skali prowadzonej działalności. Czasowe zaprzestanie tworzenia kolekcji pod marką PABIA (obecnie bezterminowo) oraz zamknięcie wszystkich salonów prowadzonych pod tą marką, jak również zmniejszenie sieci salonów prowadzonych pod marką MONNARI. Działania te mają na celu zamknięcie nierentownych salonów, a tym samym ograniczenie ponoszonych przez Spółkę strat i zmniejszenie kosztów stałych. Wpływie to oczywiście na spadek generowanych przychodów oraz utratę nakładów poczynionych w obce obiekty (odpis utworzono w I półroczu 2009 r.), jednak w dalszej perspektywie czasu większe znaczenia dla kontynuowania działalności Spółki ma wyeliminowanie salonów, które nie przynoszą oczekiwanych profitów.

Z uwagi na ogłoszone w dniu 10.08.2009 r. postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku i działaniami podjętymi przez syndyka masy upadłości, które są działaniami standardowymi w procesie upadłości likwidacyjnej, nastąpiło zmniejszenie liczby pracowników, w tym również kadry zarządczej. Podjęte działania wiązały się z koniecznością wypłaty odszkodowań i odpraw oraz świadczeń za niewykorzystane urlopy. Z uwagi na utworzenie rezerw z ww. tytułów obciążających bezpośrednio wynik poprzedniego okresu (I półrocza 2009 r.) koszty te nie wpłynęły znacząco na wynik finansowy III kw. 2009 r.

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

Z uwagi na opóźnienie w publikowaniu niniejszego sprawozdania z powodu prac nad postępowaniem upadłościowym, przygotowaniem założeń układowych, bieżącej działalności oraz prac związanych z koniecznością przygotowania sprawozdania zamykającego rok obrachunkowy na dzień poprzedzający dzień ogłoszenia upadłości likwidacyjnej Spółki, tj. 9.08.2009 r. wymagającego przeprowadzenia inwentaryzacji całego majątku i jego wyceny, przy jednoczesnych dużych zmianach kadrowych spowodowało, że znane są już czynniki, które miały wpływ na osiągnięcie przez Emitenta wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

Do takich czynników zaliczyć należy:

- zmniejszenie sieci sprzedaży marki MONNARI w wyniku zamykania nierentownych salonów,
- obniżenie stawek czynszu oraz opłat wspólnych ponoszonych na rzecz centrów handlowych,
- kształtowanie się kursu złotówki wobec USD i EUR,
- optymalizacja działań we wszystkich obszarach, których celem będzie radykalne obniżenie kosztów, w tym przede wszystkim w obszarze kosztów stałych,
- dostosowanie poziomu zatrudnienia do zmniejszającej się skali prowadzonej działalności i związana z powyższym konieczność wypłaty określonych świadczeń pieniężnych.