

**Sprawozdanie finansowe
„MONNARI TRADE” S.A.
sporządzone za okres
od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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: 7251784741

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 31 grudnia 2012 roku a dane porównywalne za analogiczny okres roku 2011 oraz dane statyczne z pozycji finansowej wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.

4. **Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

Skład Zarządu „MONNARI TRADE” S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły następujące osoby:

Mirosław Misztal

Prezes Zarządu

W 2012 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie oraz na dzień publikacji pozostał ten sam.

Skład Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 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 roku 2012 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie oraz na dzień publikacji pozostał ten sam.

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 31 grudnia 2012 roku „MONNARI TRADE” S.A. tworzyło Grupę Kapitałową składającą się z podmiotów zależnych, utworzonych (powstałych) w 2011 r. i 2012 r:

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 Coustom Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
32. Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
33. Monnari Trade Fashion Line Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
34. Monnari Trade Leading Line Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
35. Monnari Trade Fashion Sale Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
36. Monnari Trade Fashion Taste Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
37. Monnari Trade Fashion Trend 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 - w tym zakresie podmioty te wspomagają Spółkę Dominującą – „MONNARI TRADE” S.A. Utworzenie wyżej wymienionych spółek ma 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 nowoutworzone 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) 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 2012 r. Nadto spółki zależne dokonywały transakcji jedynie z Jednostką Dominującą, co sprawia, że po wyłączeniu wewnątrzgrupowych aktywów, pasywów przychodów i kosztów sprawozdanie skonsolidowane było praktycznie takie samo jak sprawozdanie jednostkowe.

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 przywróceniu Spółce podstaw dla prawidłowego generowania przychodów w skali działania, która jest dostosowana do sytuacji rynkowej i możliwości finansowych oraz inwestycyjnych Spółki.

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 nocie 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 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 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 obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 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.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji:

<i>Standard / Interpretacja</i>	<i>Zakres zmian</i>	<i>Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się</i>
Znowelizowane Standardy		
MSSF 7	Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych	1 lipca 2011 r.
MSR 12	Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia	1 stycznia 2012 r.
MSSF 1	Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat	1 lipca 2011 r.

Spółka dokonała weryfikacji zmian do standardów i interpretacji. Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów obowiązujących i przyjętych do stosowania przez Unię Europejską nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości.

W zakresie nowych i zmodyfikowanych standardów oraz interpretacji z możliwością wcześniejszego zastosowania do okresów zakończonych 30 czerwca 2012 roku:

<i>Standard / Interpretacja</i>	<i>Zakres zmian</i>	<i>Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się</i>
Znowelizowane Standardy		
MSSF 9	Instrumenty finansowe – klasyfikacja i wycena	1 stycznia 2015 r.
MSSF 9	Uzupełnienia do MSSF 9 dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych	1 stycznia 2015 r.
MSSF 10	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	1 stycznia 2013 r.
MSSF 11	Wspólne ustalenia umowne	1 stycznia 2013 r.
MSSF 12	Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki	1 stycznia 2013 r.
MSR 27	Jednostkowe sprawozdanie finansowe	1 stycznia 2013 r.
MSR 28	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	1 stycznia 2013 r.
MSSF 13	Wycena w wartości godziwej	1 stycznia 2013 r.
MSR 1	Zmiany MSR 1	1 lipca 2012 r.
MSR 12	Zmiany MSR 12	1 stycznia 2012 r.
MSR 19	Zmiany MSR 19	1 stycznia 2013 r.
Nowe Interpretacje		
KIMSF 20	Rozliczanie kosztów usuwania nadkładów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych	1 stycznia 2013 r.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego ich zastosowania. Zarząd nie przewiduje również, aby wprowadzenie powyższych zmian wywarło istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

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.

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 tysięcy (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:

- a) wartości rynkowych inwestycji,
- b) wartości rynkowych środków trwałych przeznaczonych do zbycia,
- c) należności wątpliwych,
- d) zapasów, które utraciły przydatność gospodarczą,
- e) wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych,
- f) 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 bezpośrednio 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 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.

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 metoda 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.

Zmiany zasad rachunkowości

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie finansowe nie dokonano zmian zasad rachunkowości w odniesieniu do roku ubiegłego.

Zmiany zasad rachunkowości

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie finansowe nie dokonano zmian zasad rachunkowości w odniesieniu do roku ubiegłego.

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:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu (dla sprawozdania z pozycji finansowej) - na dzień: 31.12.2012 r. = 4,0882; 31.12.2011 r. = 4,4168;
- 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/straty na akcję: w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012 r. = 4,1736; 01.01.2011 - 31.12.2011 r. = 4,1401.

Źródło: archiwum kursów NBP ze strony www.nbp.pl

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.

Sprawozdanie z pozycji finansowej - Aktywa (w tys. EUR)	2012	2011
I. Aktywa trwałe	5 398	5 815
1. Wartości niematerialne i prawne	109	109
2. Wartość firmy		
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3 191	3 974
4. Inwestycje długoterminowe	1 842	1 435
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256	297
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
7. Inne należności długoterminowe		
II. Aktywa obrotowe	21 505	17 159
1. Zapasy	5 084	4 947
2. Należności krótkoterminowe	2 964	1 973
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 608	
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 604	5 351
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55	84
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	5 190	4 804
Aktywa razem	26 903	22 974

Sprawozdanie z pozycji finansowej - Pasywa (w tys. EUR)	2012	2011
I. Kapitał własny	17 480	14 315
1.1. Kapitał podstawowy	759	702
1.2. Akcje własne	-11	
1.3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8 236	7 624
1.4. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	6 482	7 087
1.5. Kapitał z aktualizacji wyceny		
1.6. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		31
1.7. Zysk (strata) netto	2 014	-1 129
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 423	8 659
1. Zobowiązania długoterminowe	256	5 546
2. Zobowiązania krótkoterminowe	9 167	3 113
III. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
P a s y w a r a z e m	26 903	22 974

Sprawozdanie z pełnego dochodu (w tys. EUR)	2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 575	26 860
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 990	13 333
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	16 585	13 527
IV. Koszty sprzedaży	12 165	11 826
V. Koszty ogólnego zarządu	2 253	2 237
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	2 167	-536
VII. Pozostałe przychody operacyjne	726	849
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	864	1 507
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 029	-1 194
X. Pozostałe zyski / straty z inwestycji	164	-620
XI. Przychody finansowe	233	332
XII. Koszty finansowe	453	358
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X+XI-XII)	1 973	-1 840
XIV. Zyski z tytułu zawarcia układu		636
XV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)	1 973	-1 204
XVI. Podatek dochodowy		
XVII. Zysk (strata) netto (XV-XVI)	1 973	-1 204
XVIII. Inne składniki pełnego dochodu		
XIX. Pełny dochód (XVII-XVIII)	1 973	-1 204

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. EUR)	2012	2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	1 973	-1 204
2. Korekty razem	405	1 873
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+/-2) - metoda pośrednia	2 378	669
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	827	4 326
2. Wydatki	1 824	252
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (1-2)	-997	4 074
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy		2 382
2. Wydatki	576	6 106
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (1-2)	-576	-3 724
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.3+/-B.3+/-C.3)	805	1 019
E. Środki pieniężne na początek okresu	5 662	4 689
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-D), w tym:	6 467	5 708
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Sprawozdanie z pozycji finansowej

AKTYWA	Nota	2012	2011
I. Aktywa trwałe		22 069	25 686
1. Wartości niematerialne i prawne	1	443	482
2. Wartość firmy			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	13 047	17 552
4. Inwestycje długoterminowe	3	7 531	6 338
4.1. Nieruchomości		7 346	6 253
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		185	85
a) w jednostkach powiązanych		185	85
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 048	1 314
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
7. Inne należności długoterminowe			
II. Aktywa obrotowe		87 917	75 787
1. Zapasy	5	20 784	21 850
2. Należności krótkoterminowe	6	12 118	8 713
2.1. Należności z tytułu dostaw i usług		2 131	637
2.2. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
2.3. Pozostałe należności krótkoterminowe		9 987	8 076
3. Inwestycje krótkoterminowe	7	6 575	
3.1. Nieruchomości		5 806	
3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe		769	
- pożyczki i należności w jednostkach powiązanych		769	
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8	26 998	23 633
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	223	372
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	10	21 219	21 219
Aktywa razem		109 986	101 473

PASYWA	Nota	2012	2011
I. Kapitał własny		71 462	63 229
1. Kapitał podstawowy	11	3 101	3 101
2. Akcje własne		-45	
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		33 672	33 672
4. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	12	26 501	31 304
5. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	13		138
6. Zysk (strata) netto		8 233	-4 986
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		38 524	38 244
1. Zobowiązania długoterminowe	14	1 048	24 495
1.1. Kredyty i pożyczki			23 181
1.2. Inne zobowiązania finansowe			
1.3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 048	1 314
1.4. Inne zobowiązania długoterminowe			
2. Zobowiązania krótkoterminowe	15	37 476	13 749
2.1. Kredyty i pożyczki		24 751	2 467
2.2. Inne zobowiązania finansowe			
2.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		5 352	4 125
2.4. Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		3 868	3 621
2.5. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		650	840
2.6. Rezerwa na zobowiązania		2 528	2 388
2.7. Inne zobowiązania krótkoterminowe		327	308
III. Rozliczenia międzyokresowe			
Pasywa razem		109 986	101 473

Pozycje pozabilansowe

	Nota	2012	2011
1.1. Należności warunkowe na rzecz jednostek powiązanych			
1.2. Należności warunkowe na rzecz pozostałych jednostek			
2.1. Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych			
2.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek			
3. Inne			
Pozycje pozabilansowe, razem			

Sprawozdanie z pełnego dochodu

	Nota	2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16	131 783	111 205
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 318	2 126
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		129 465	109 079
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		62 563	55 201
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17	78	109
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		62 485	55 092
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		69 220	56 004
IV. Koszty sprzedaży		50 773	48 961
V. Koszty ogólnego zarządu		9 403	9 263
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		9 044	-2 220
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 028	3 514
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje			0
3. Inne przychody operacyjne	18	3 028	3 514
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		3 606	6 239
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 136	973
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 526	3 639
3. Inne koszty operacyjne	19	944	1 627
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		8 466	-4 945
X. Pozostałe zyski / straty z inwestycji	20	682	-2 567
XI. Przychody finansowe	21	974	1 377
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
2. Odsetki		614	1 008
3. Zysk ze zbycia inwestycji		360	
4. Aktualizacja wartości inwestycji			0
5. Inne			369
XII. Koszty finansowe	22	1 889	1 483
1. Odsetki		1 585	1 483
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		304	
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X+XI-XII)		8 233	-7 618
XIV. Zyski z tytułu zawarcia układu			2 632
XV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)		8 233	-4 986
XVI. Podatek dochodowy	23		
a) część bieżąca			
b) część odroczone			
XVII. Zysk (strata) netto (XV-XVI)		8 233	-4 986
XVIII. Inne składniki pełnego dochodu			
XIX. Pełny dochód (XVII-XVIII)		8 233	-4 986

Sposób obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą

Kwota zysku przypadającego na jedną akcję wyznaczana jest poprzez podzielenie zysku, który przypada na zwykłych akcjonariuszy (zwykłych w rozumieniu udziału w zysku), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu:

<i>dla danych okresu bieżącego</i>	
zysk netto w okresie 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	8 232 979,99 zł
średnia ważona liczby akcji w okresie 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	30 989 244
zysk na jedną akcję zwykłą	0,27 zł
<i>dla danych porównywalnych</i>	
strata netto w okresie 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	-4 985 549,30 zł
średnia ważona liczby akcji w okresie 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	26 843 406
strata na jedną akcję zwykłą	- 0,19 zł

Sposób obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą

Kwota zysku przypadającego na jedną akcję wyznaczana jest poprzez podzielenie zysku, 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 dającymi prawo do zakupu akcji zwykłych:

<i>dla danych okresu bieżącego</i>	
zysk netto w okresie 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	8 232 979,99 zł
średnia ważona liczby akcji (wyemitowanych i potencjalnych) w okresie 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	30 989 244
rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	0,27 zł
<i>dla danych porównywalnych</i>	
strata netto w okresie 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	-4 985 549,30 zł
średnia ważona liczby akcji (wyemitowanych i potencjalnych) w okresie 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	31 010 073
rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą	- 0,16 zł

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 zarejestrowanych (rejestracja w KRS) na koniec okresu bilansowego:

<i>dla danych okresu bieżącego</i>	
wartość kapitału własnego na dzień 31.12.2012 r.	71 461 757,39 zł
liczba akcji na dzień 31.12.2012 r.	30 563 089
wartość księgowa na jedną akcję	2,34 zł
<i>dla danych porównywalnych</i>	
wartość kapitału własnego na dzień 31.12.2011 r.	63 228 777,40 zł
liczba akcji na dzień 31.12.2011 r.	31 010 073
wartość księgowa na jedną akcję	2,04 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 sumy liczby akcji zarejestrowanych (rejestracja w KRS) i potencjalnych w tym opcji, warrantów i ich odpowiedników na koniec okresu bilansowego:

<i>dla danych okresu bieżącego</i>	
wartość kapitału własnego na dzień 31.12.2012 r.	71 461 757,39 zł
rozwodniona liczba akcji na dzień 31.12.2012 r.	30 563 089
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,34 zł
<i>dla danych porównywalnych</i>	
wartość kapitału własnego na dzień 31.12.2011 r.	63 228 777,40 zł
rozwodniona liczba akcji na dzień 31.12.2011 r.	31 010 073
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,04 zł

Wartość księgową / rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję obliczono, jako iloraz kapitału własnego i liczby akcji zwykłych / rozwodnionej liczby akcji w roku 2012 pomniejszonych o liczbę akcji własnych nieodpłatnie nabytych w grudniu 2012 r. w celu umorzenia.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku							
Stan na dzień 01.01.2011 roku	1 851		25 057			31 442	58 350
Zysk netto					-4 986		-4 986
Podział wyniku finansowego				31 304		-31 304	
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 250						1 250
Uzyskana nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji			8 750				8 750
Wydatki związane z emisją kapitału podstawowego			-135				-135
Stan na dzień 31.12.2011 roku	3 101		33 672	31 304	-4 986	138	63 229
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	
Dywidendy							
Nabycie nieodpłatnie akcji własnych, nieobjętych przez akcjonariuszy		-45		45			
Stan na dzień 31.12.2012 roku	3 101	-45	33 672	26 501	8 233		71 462

W roku 2012, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2012 r., strata poniesiona w okresie od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. w kwocie 4.985.549,30 zł została w całości pokryta z niepodzielonego zysku lat ubiegłych w wysokości 137.629,05 zł, a w pozostałym zakresie z kapitału zapasowego tj. w zakresie kwoty 4.847.920,25 zł z utworzonego z zysku osiągniętego w 2010 r. kapitału zapasowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	2012	2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	8 233	-4 986
II. Korekty razem	1 692	7 755
1. Amortyzacja	2 678	3 087
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-7	6
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-26	995
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-253	3 692
5. Zmiana stanu rezerw	-126	308
6. Zmiana stanu zapasów	1 066	7 026
7. Zmiana stanu należności	-2 053	5 929
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	250	-9 022
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	415	-148
10. Inne korekty	-252	-4 118
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	9 925	2 769
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 453	17 909
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	101	304
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	900	15 600
3. Z aktywów finansowych	397	
3.1. w jednostkach powiązanych	397	
- spłata udziałów	360	
- spłata pożyczek (w tym odsetki)	37	
4. Wpływy z najmu nieruchomości inwestycyjnych	2 055	2 005
II. Wydatki	7 613	1 043
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	366	434
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	6 036	253
3. Na aktywa finansowe	920	45
3.1. w jednostkach powiązanych	920	45
- nabycie udziałów	140	45
- udzielenie pożyczek	780	
4. Inne wydatki inwestycyjne	291	311
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 160	16 866
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		9 864
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		9 864
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	2 407	25 279
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	2 407	24 284
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
6. Odsetki		995
7. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 407	-15 415
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 358	4 220
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 364	4 214
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	7	-6
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 632	19 412
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	26 990	23 632
- 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 – 31.12.2012 r.) odnoszą się do:

- zmiany stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) - wynikają z wyłączenia zmiany stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji finansowych,
- zmiany stanu należności - wynikają z wyłączenia zmiany stanu należności z tytułu zbycia środków trwałych oraz inwestycji.

Istotne 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 tj. wpływów i wydatków związanych z najmem nieruchomości.

Noty objaśniające do sprawozdania z pozycji finansowej

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2012	2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	422	459
- oprogramowanie komputerowe	422	459
c) inne wartości niematerialne i prawne	21	23
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	443	482

Spółka posiada tytuł własności co do wszystkich prezentowanych w sprawozdaniu wartości niematerialnych i prawnych (nie są one 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 31.12.2012 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 wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	963	963	30	993
b) zwiększenia	55	55		55
- zakup	55	55		55
c) zmniejszenia				
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 018	1 018	30	1 048
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	434	434	7	441
f) amortyzacja za okres	100	100	2	102
- planowa	100	100	2	102
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	534	534	9	543
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	70	70		70
- zwiększenie				
- zmniejszenie	8	8		8
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	62	62		62
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	422	422	21	443

Nota 2a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2012	2011
a) środki trwałe, w tym:	13 023	17 544
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 255	13 915
- urządzenia techniczne i maszyny	2 022	2 740
- środki transportu	512	629
- inne środki trwałe	234	260
b) środki trwałe w budowie, w tym zaliczki	24	8
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	13 047	17 552

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 31.12.2012 r. pozostają wolne od zabezpieczeń.

Nota 2b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	- 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	22 937	6 434	1 779	1 944	33 094
b) zwiększenia	84	110	78	42	314
- zakup	84	110	78	42	314
c) zmniejszenia	3 669	483	43	93	4 288
- likwidacja	2 853	332	4		3 189
- sprzedaż	816	151	39	93	1 099
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	19 352	6 061	1 814	1 893	29 120
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	8 834	3 044	1 150	495	13 523
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	52	379	152	-7	576
- planowa	1 766	592	179	39	2 576
- zmniejszenie (likwidacja)	-1 330	-142	-4		-1 476
- zmniejszenie (sprzedaż)	-384	-71	-23	-46	-524
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 886	3 423	1 302	488	14 099
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	188	650		1 189	2 027
- zwiększenie (utworzenie)	254	3		36	293
- zwiększenie (zmiana kwalifikacji)					
- zmniejszenie (rozwiązanie)		5		8	13
- zmniejszenie (wykorzystanie)	231	32		46	309
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	211	616		1 171	1 998
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 255	2 022	512	234	13 023

Nota 3a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI

	2012	2011
a) stan na początek okresu	6 253	6 598
b) zwiększenia	1 113	
- nabycie nieruchomości	1 011	
- poniesienie nakładów na nieruchomość inwestycyjną	102	
c) zmniejszenia	20	345
- zbycie udziału w nieruchomości	20	
- aktualizacja wartości budynków, budowli		109
- aktualizacja wartości prawa wieczystego użytkowania gruntu		236
d) stan na koniec okresu	7 346	6 253

Zabezpieczenia dokonane na nieruchomościach inwestycyjnych wg stanu na 31.12.2012 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 wiarygodności podmiotu trzeciego. W związku z powyższym Spółka od roku 2008 utrzymuje rezerwę (obciążenie wyniku roku 2008) na potencjalne straty spowodowane realizacją zabezpieczenia (wydanie nieruchomości).

Nota 3b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2012	2011
1. Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	6 757	10 253
a) akcje i udziały	6 757	10 253
2. Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach		
Długoterminowe aktywa finansowe wg cen nabycia, razem	6 757	10 253
Odpisy z tytułu utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych	-6 572	-10 168
Długoterminowe aktywa finansowe, razem (netto)	185	85

Podstawowa charakterystyka posiadanych w 2012 r. długoterminowych aktywów finansowych:

Długoterminowe aktywa finansowe obejmowały udziały w jednostkach 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 Coustom Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
32. Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
33. Monnari Trade Fashion Line Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
34. Monnari Trade Leading Line Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
35. Monnari Trade Fashion Sale Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
36. Monnari Trade Fashion Taste Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
37. Monnari Trade Fashion Trend Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

W każdym z w/w podmiotów Spółka posiada 100% udział w kapitale własnym, 100% głosów na WZ, 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 000 „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 000 w kwocie 953 tys. zł, MATTONI AG w kwocie 5.619 tys. zł (odpisy powyższe utworzono w ciężar wyniku lat ubiegłych).

Nota 3c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	2012	2011
a) stan na początek okresu:	85	
- akcje i udziały w jednostkach powiązanych	85	
b) zwiększenia:	100	85
- nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	100	85
c) zmniejszenia		
d) stan na koniec okresu:	185	85
- akcje i udziały w jednostkach powiązanych	185	85

Nota 3d

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jedn.	waluta	2012	2011
a) w walucie polskiej			185	3 681
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			6 572	6 572
b1. w walucie	tys.	EUR	1 500	1 500
b1. po przeliczeniu na tys. zł		EUR	5 619	5 619
b2. w walucie	tys.	RUB	9 450	9 450
b2. po przeliczeniu na tys. zł		RUB	953	953
Długoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)			6 757	10 253
Odpisy z tytułu utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych			-6 572	-10 168
Długoterminowe aktywa finansowe, razem			185	85

W walutach obcych wyrażone są udziały i akcje w podmiotach powiązanych kapitałowo: MOD 000 z siedzibą w Rosji (RUB) i Mattoni AG z siedzibą w Niemczech (EUR).

Nota 3e

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2012	2011
1. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach		
2. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych		
3. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	185	85
a) akcje i udziały w jednostkach powiązanych - zależnych (wartość bilansowa)	185	85
- wartość wg cen nabycia	6 757	10 253
- korekty aktualizujące wartość	-6 572	-10 168
4. Z ograniczoną zbywalnością		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	185	85

Nota 4

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2012	2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 048	1 314
a) odniesione na wynik finansowy	1 048	1 314
- strata lat ubiegłych (w części)	452	452
- odpis aktualizujący wartość zapasów	375	403
- aktualizacja wartości środków trwałych		258
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	28	2
- niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	63	69
- rezerwa na urlopy pracownicze	74	74
- rezerwa na koszty działalności operacyjnej	56	56
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Spółka przewiduje, że podstawowe pozycje ujemnych różnic przejściowych wg stanu na 31.12.2012 r. zrealizują się w większości przypadków w latach 2013-2015. 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 potencjalnie krótkim okresie czasu.

Nota 5

ZAPASY	2012	2011
a) materiały	1 925	1 819
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	18 859	20 031
Zapasy, razem	20 784	21 850

Zapasy objęte są na koniec bieżącego okresu odpisem aktualizującym wartość w kwocie łącznej 2.736 tys. zł (na koniec roku ubiegłego 2.123 tys. zł). Nota powyższa prezentuje zapasy skorygowane o dokonany odpis. Powody utrzymywania odpisu leżą w zaleganiu zapasów z kolekcji lat ubiegłych oraz towarów wybrakowanych.

Zabezpieczenia dokonane na zapasach wg stanu na 31.12.2012 r.:

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

Nota 6a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2012	2011
a) od jednostek powiązanych	1 787	155
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 787	142
- do 12 miesięcy	1 787	142
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		13
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	10 331	8 558
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	344	495
- do 12 miesięcy	344	495
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
- zaliczki na dostawy	5 293	4 523
- depozyty i kaucje zabezpieczające	4 357	3 141
- inne	337	399
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	12 118	8 713
c) odpisy aktualizujące wartość należności	9 175	11 889
Należności krótkoterminowe brutto, razem	21 293	20 602

Nota 6b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	2012	2011
a) z tytułu dostaw i usług:	3 493	2 239
- od jednostek zależnych	1 787	142
- od jednostek powiązanych kapitałowo (nad którymi utracono kontrolę)	1 706	2 097
b) inne:		13
- od jednostek zależnych		13
c) dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	3 493	2 252
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-1 706	-2 097
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 787	155

Nota 6c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2012	2011
Stan na początek okresu	11 889	11 203
a) zwiększenia:	340	1 699
- utworzenie odpisu na należności główne	340	1 699
b) zmniejszenia:	3 054	1 013
- wykorzystanie opisu	1 874	726
- rozwiązanie odpisu	1 180	287
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	9 175	11 889

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	2012	2011
a) w walucie polskiej			11 211	11 177
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			10 082	9 425
b1. w walucie	tys.	EUR	932	1 013
b1. po przeliczeniu na tys. zł			3 791	4 503
b2. w walucie	tys.	USD	2 030	1 440
b2. po przeliczeniu na tys. zł			6 291	4 922
Należności krótkoterminowe, razem			21 293	20 602

Nota 6e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2012	2011
a) do 1 miesiąca	53	264
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	39	38
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	6 796	5 469
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	6 888	5 771
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 757	5 134
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	2 131	637

Nota 6f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	2012	2011
a) do 1 miesiąca	90	120
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	230	18
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 640	170
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	78	88
e) powyżej 1 roku	4 758	5 073
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	6 796	5 469
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 757	5 134
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 039	335

Nota 7a

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE W NIERUCHOMOŚCI

W 2012 r. Spółka nabyła w kwocie 6.013 tys. zł nieruchomość inwestycyjną położoną w Łodzi z przeznaczeniem do zbycia w krótkim okresie czasu. Do dnia 31.12.2012 r. Monnari Trade S.A. zbyła część w/w nieruchomości w cenie nabycia 207 tys. zł. Pozostałą część nieruchomości zbyto w lutym 2013 r. O szczegółach transakcji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 02/2013 opublikowanym w dniu 13 lutego 2013 r.

Nota 7b

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2012	2011
1. Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	769	
a) pożyczki	769	
2. Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	769	
Odpisy z tytułu utraty wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	9 232	23 989
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)	10 001	23 989

Podstawowa charakterystyka posiadanych w roku 2012 krótkoterminowych aktywów finansowych:

- pożyczki krótkoterminowe udzielone spółkom zależnym w roku 2012, 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 31.12.2012 r.) wystawione przez nienotowaną na giełdzie spółkę akcyjną z siedzibą w Polsce, zapadłe z uwagi na ogłoszenie w 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 2012 r. i w prezentowanych okresach retrospektywnych Spółka nie dokonała transakcji zbycia, nie nastąpił wykup/spłata, bądź 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.

Nota 7c

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jedn.	waluta	2012	2011
a) w walucie polskiej			10 001	23 989
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)				
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)			9 232	23 989
Odpisy z tytułu utraty wartości krótkoterminowych aktywów finansowych			-9 232	-23 989
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			769	

Nota 7d

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2012	2011
1. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach		
2. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych		
3. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	769	
a) pożyczki (wartość bilansowa)	769	
- wartość wg cen nabycia	744	
- korekty aktualizujące wartość	25	
4. Z ograniczoną zbywalnością		
a) obligacje (wartość bilansowa)		
- wartość wg cen nabycia	8 585	22 224
- korekty aktualizujące wartość	647	1 765
- korekty aktualizujące wartość (odpis z tytułu utraty wartości)	-9 232	-23 989
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	769	

Nota 8a

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	2012	2011
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24 763	21 302
b) inne środki pieniężne	2 235	2 331
c) inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	26 998	23 633

Nota 8b

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	jedn.	waluta	2012	2011
a) w walucie polskiej			15 219	23 606
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			11 779	27
b1. w walucie	tys.	USD	3 789	4
b1. po przeliczeniu na tys. zł		USD	11 670	14
b2. w walucie	tys.	EUR	24	1
b2. po przeliczeniu na tys. zł		EUR	96	5
b3. w walucie	tys.	RMB	9	15
b3. po przeliczeniu na tys. zł		RMB	5	8
pozostałe waluty w tys. zł			8	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			26 998	23 633

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2012	2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	223	174
- koszty pośrednie najmu nieruchomości		7
- ubezpieczenia majątkowe	43	55
- usługi informatyczne	69	46
- opłaty patentowe	20	24
- reklama, promocja		10
- koszty delegacji	16	16
- opłata prolongacyjna	41	
- pozostałe	34	16
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		198
- podatek VAT naliczony, do odliczenia w kolejnych okresach		198
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	223	372

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 31.12.2012 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 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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 31.12.2012 r. posiada 446.984 akcji własnych, stanowiących 1,44% kapitału zakładowego Spółki i dających 1,19% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie doszło do umorzenia akcji własnych.

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)	2012	2011
a) Kapitał zapasowy - z podziału wyniku finansowego	26 501	31 304
Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe, razem	26 501	31 304

Nota 13

NIEPODZIELONY WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	2012	2011
Przekształcenie sprawozdania finansowego do zasad MSR/MSSF		763
Przekształcenie wyniku finansowego roku 2008 w zakresie korekty błędu podstawowego lat poprzednich		-625
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych, razem		138

Nota 14a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2012	2011
a) wobec jednostek powiązanych		
b) wobec pozostałych jednostek	1 048	24 495
- kredyty i pożyczki		23 181
- zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		
- inne zobowiązania finansowe		
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 048	1 314
- inne		
Zobowiązania długoterminowe, razem	1 048	24 495

Nota 14b

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2012	2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 048	1 314
a) odniesiona na wynik finansowy	1 048	1 314
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	193	280
- różnica w stawkach amortyzacji podatkowej i księgowej	529	311
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	93	208
- aktualizacja wyceny zobowiązań finansowych do wartości bieżącej	233	515
b) odniesiona na kapitał własny		
c) odniesiona na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Szacuje się, że podstawowe pozycje dodatnich różnic przejściowych wg stanu na 31.12.2012 r. zrealizują się: z tytułu dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej oraz z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązań finansowych w roku 2013, z tytułu różnic w stawkach amortyzacji podatkowej i księgowej w latach 2013-2018. Spółka nie jest w stanie wskazać termin rozliczenia dodatnich różnic przejściowych z tytułu wycen nieruchomości inwestycyjnych (brak skonkretyzowanego terminu zbycia).

Nota 14c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY*	2012	2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat		23 181
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem		23 181

* Z wyłączeniem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 14d

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)*	jedn.	waluta	2012	2011
a) w walucie polskiej				23 181
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)				
Zobowiązania długoterminowe, razem				23 181

* Z wyłączeniem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 15a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2012	2011
1. wobec jednostek powiązanych	1 311	469
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu leasingu finansowego		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 311	429
- do 12 miesięcy	1 311	429
- powyżej 12 miesięcy		
d) inne		40
2. wobec pozostałych jednostek	36 165	13 280
a) kredyty i pożyczki	24 751	2 467
b) z tytułu leasingu finansowego		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 041	3 696
- do 12 miesięcy	4 041	3 696
- powyżej 12 miesięcy		
e) zobowiązania wekslowe		
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 868	3 621
g) z tytułu świadczeń pracowniczych	650	840
h) rezerwa na zobowiązania	2 528	2 388
i) z tytułu dywidend		
j) inne (wg rodzaju)	327	268
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	37 476	13 749

Nota 15b

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	24 751 / 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			24 751			

Informacje o instrumentach finansowych – kredytach bankowych.

W roku 2012 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 31.12.2012 r.) wraz z terminami spłaty prezentuje tabela zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek.

Nota 15c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jedn.	waluta	2012	2011
a) w walucie polskiej			37 384	13 662
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			92	87
b1. w walucie	tys.	EUR	6	2
b1. po przeliczeniu na tys. zł	tys.	EUR	25	7
b2. w walucie	tys.	USD	22	23
b2. po przeliczeniu na tys. zł	tys.	USD	67	80
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			37 476	13 749

Nota 15d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2012	2011
a) stan na początek okresu	2 388	2 502
- potencjalne straty z nieruchomości zabezpieczonej hipoteką	2 000	2 000
- niewykorzystanych urlopów	388	502
- odpraw dla zwalnianych pracowników		
b) zwiększenia	527	384
- niewykorzystanych urlopów	527	384
c) wykorzystanie	387	498
- niewykorzystanych urlopów	387	498
d) rozwiązanie		
e) stan na koniec okresu	2 528	2 388
- potencjalne straty z nieruchomości zabezpieczonej hipoteką	2 000	2 000
- niewykorzystanych urlopów	528	388

Rezerwy na zobowiązania na potencjalne straty z nieruchomości zabezpieczonej hipoteką na dzień 31.12.2012 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 na potencjalne straty spowodowane realizacją zabezpieczenia (wydanie nieruchomości) w kwocie równoważnej wycenie nieruchomości ujętej w aktywach.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PEŁNEGO DOCHODU

Nota 16a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2012	2011
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- przychody netto ze sprzedaży usług	2 318	2 126
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 318	2 126

Nota 16b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2012	2011
a) kraj	2 318	2 126
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- przychody netto ze sprzedaży usług	2 318	2 126
b) eksport		
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- przychody netto ze sprzedaży usług		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 318	2 126

Nota 16c

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2012	2011
a) przychody ze sprzedaży towarów	129 054	109 056
b) przychody ze sprzedaży materiałów	411	23
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	129 465	109 079

Nota 16d

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2012	2011
a) kraj	129 406	108 994
- przychody ze sprzedaży towarów	128 995	108 971
- przychody ze sprzedaży materiałów	411	23
b) eksport	59	85
- przychody ze sprzedaży towarów	59	85
- przychody ze sprzedaży materiałów		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	129 465	109 079

Nota 17

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2012	2011
a) amortyzacja	2 678	3 087
b) zużycie materiałów i energii	3 991	3 832
c) usługi obce	37 685	28 537
d) podatki i opłaty	702	847
e) wynagrodzenia	10 124	17 150
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 857	2 906
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 105	2 472
- reklama i reprezentacja	2 781	2 144
- podróże służbowe	225	211
- inne	99	117
Koszty według rodzaju, razem	60 142	58 831
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	112	-498
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-50 773	-48 961
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-9 403	-9 263
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	78	109

Nota 18

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2012	2011
a) rozwiązane rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	3 028	3 514
- przychody ze sprzedaży pozostałej	977	307
- nadwyżki składników majątku	246	112
- odszkodowania, kary i grzywny umowne	56	57
- rozwiązanie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego wartość należności	898	24
- rozwiązanie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego wartość zapasów	46	219
- rozwiązanie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	6	286
- rozwiązanie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego wartość innych aktywów	41	
- spisanie zobowiązań	669	2 401
- pozostałe	89	108
Inne przychody operacyjne, razem	3 028	3 514

Nota 19

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2012	2011
a) utworzone rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	944	1 627
- niedobory składników majątku obrotowego	220	150
- koszty sprzedaży poza działalnością podstawową	337	115
- koszty prawne, sądowe, komornicze	135	544
- odpisane należności		83
- opłata prolongacyjna	14	47
- opłata adiacencka	54	
- koszty obrotu wierzytelnościami	74	
- straty w środkach obrotowych (zaginięcie, kradzież, likwidacje)	19	29
- straty w środkach trwałych, koszty likwidacji obiektów handlowych	31	28
- opłata PFRON okres upadłości układowej		460
- inne	60	171
Inne koszty operacyjne, razem	944	1 627

Nota 20

POZOSTAŁE ZYSKI / STRATY Z INWESTYCJI	2012	2011
a) zyski ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	682	
b) aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		-345
c) aktualizacja wyceny środków trwałych przeznaczonych do zbycia do wartości godziwej		-2 059
d) strata z transakcji przeniesienia własności nieruchomości w zamian za zwolnienie z długu		-163
Pozostałe zyski/straty z inwestycji, razem	682	-2 567

Nota 21a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2012	2011
a) z tytułu udzielonych pożyczek	27	
- od jednostek powiązanych	27	
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	587	1 008
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	587	1 008
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	614	1 008

Nota 21b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2012	2011
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		304
b) rozwiązanie rezerwy		
c) pozostałe		65
- spisanie zobowiązań finansowych		65
Inne przychody finansowe, razem		369

Nota 22

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2012	2011
a) od kredytów i pożyczek	1 511	1 412
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	1 511	1 412
b) pozostałe odsetki	74	71
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	74	71
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 585	1 483

Nota 23

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	2012	2011
1. Zysk (strata) brutto	8 233	-4 986
2. Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-8 233	-4 465
- różnice kursowe	448	-701
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych	1	5 650
- zyski z układu		-2 633
- zmiana stanu rezerwy na urlopy pracownicze	140	-645
- kary, grzywny, odszkodowania	48	64
- wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość aktywów w związku ze zbyciem środków trwałych		-8 827
- odsetki i prowizje	1 487	409
- koszty zbycia i likwidacji środków trwałych i WNiP	1 079	1 214
- umorzenie środków trwałych i WNiP (w tym różnica w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej)	-204	-548
- zmiana stanu rezerw na koszty działalności operacyjnej	-2	248
- opłaty PFRON	391	1 071
- wynagrodzenia i ZUS zapłacone (podwyższające koszty podatkowe) i nieuregulowane (stanowiące koszty niepodatkowe)	-36	-257
- koszty komornicze i sądowe	9	219
- niedobory	127	99
- koszty reprezentacji	20	22
- korekta kosztu własnego sprzedaży	283	
- inne	182	150
- odliczenia strat z lat ubiegłych od dochodu	-12 206	
4. Podatek dochodowy		-9 451
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący:		
- wykazany w rachunku zysków i strat		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

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

1. Dane o pozycjach pozabilansowych

Spółka posiadała w roku 2012 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). Z uwagi na utworzenie rezerwy na straty z w/w tytułu w roku 2008 nie wystąpiła konieczność obciążenia wyniku roku 2012;
- 1.2. Gwarancje bankowe udzielone przez PKO BP S.A. na rzecz podmiotów trzecich, jako zabezpieczenie wykonania umów w łącznej kwocie 2.122 tys. zł na dzień 31.12.2012 r. 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 2012 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.

Z uwagi na utratę kolejnych lokalizacji na skutek restrukturyzacji zakładanej przez Zarząd jak i działań podejmowanych przez centra handlowe Spółka zobligowana była do spisania aktywów i aktualizacji ich wyceny z tytułu utraty wartości środków trwałych obciążających wynik 2012 r. w łącznej kwocie 854 tys. zł. 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 2012 r. nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialne i prawne wyniosły 365 tys. zł, w tym 196 tys. zł z przeznaczeniem na adaptacje sklepów detalicznych, 34 na zakup komputerów, 79 tys. zł na zakup środków transportu i 56 tys. zł na zakup programów komputerowych. Kwoty wpłynęły na podwyższenie wartości aktywów trwałych.

Inne nakłady dotyczyły nabycia w kwocie 6.013 tys. zł nieruchomości przeznaczonej do zbycia, kwalifikowanej jako inwestycyjne krótkoterminowe.

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 roku 2012 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 roku 2012 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 roku 2012. Poniżej zamieszczona tabela zawiera kwoty transakcji (brutto):

Lp.	Firma / osoba	Rodzaj transakcji	Wartość transakcji	
			2012	2011
1	M33 SP. Z O.O.	Umowa najmu lokalu użytkowego dla Emitenta	443	359
		Zbycie udziału w nieruchomości	16	-
		Nabycie udziałów w nieruchomościach	519	-
2	MW INWESTYCJA SP. Z O.O.	Umowa dostawy towaru w ramach umowy komisu oraz zakup towaru przez Emitenta*	-	10 082
		Zbycie wierzytelności	-	34
		Zakup materiałów i towarów	215	15
3	ATENY SP. Z O.O.	Obsługa sklepów, usługi logistyczno-magazynowe	117	32
		Sprzedaż materiałów	5	-
4	MW REAL SP. Z O.O.	Umowa najmu lokalu użytkowego	185	99
5	MW INWESTOR SP. Z O.O.	Umowa najmu nieruchomości	-	2
6	PROWEX SP. Z O.O.	Umowa najmu lokalu użytkowego	50	43
7	KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH JERZY LESZCZYŃSKI ZBIGNIEW WOJNICKI SPÓŁKA JAWNA	Obsługa prawna	67	350
8	TEXAGON SP. Z O.O.	Umowy zakupu materiałów	-	108**
9	Anna Augustyniak-Kala	Umowa doradztwa w zakresie relacji inwestorskich	54	38

*) Umowy te stanowiły formę krótkoterminowego współfinansowania działalności bieżącej w sytuacji braku możliwości pozyskania zewnętrznego finansowania przez Spółkę (o okresie 10.08.2009 r. – 08.12.2010 r. pozostającą w upadłości wpierw likwidacyjnej, później układowej)

**) Wartość transakcji do dnia, w którym ustało powiązanie

„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 31.12.2012 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 powiązanych kapitałowo, nad którymi utracono kontrolę.

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

w tys. zł		
nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	000 „MOD”	„MONNINI” 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	-	-

Wierzytelności i zobowiązania na dzień 31.12.2012 r.:

		MONNARI TRADE S.A.	MATTONI AG	MOD 000
Należności	MONNARI TRADE S.A.	x	0	1 706
	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 roku 2012 nie dokonywała również transakcji z w/w jednostkami. Nie posiada również informacji by te spółki dokonywały takich transakcji bezpośrednio pomiędzy sobą.

Z uwagą na utratę kontroli nad w/w jednostkami powiązanymi w roku 2009 r. podstawowe dane finansowe za rok 2012 nie są „MONNARI TRADE” S.A. znane.

8.2. W zakresie podmiotów zależnych

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	Przychody netto ze sprzedaży w 2012 r.	Wynik netto 2012 r.	Wartość aktywów na 31.12.2012 r.	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
Monnari Trade Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-07-07	5	5	100%	100%	7.084	66	1.600	-
Monnari Trade Advantage Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	197	1	228	-
Monnari Trade Assets Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	211	3	10	-
Monnari Trade Benefit Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	621	9	459	-
Monnari Trade Business Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	12	1	219	-
Monnari Trade Capital Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	127	2	29	-
Monnari Trade Centre Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	115	2	180	-
Monnari Trade Challenge Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	177	3	210	-
Monnari Trade Crew Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	99	2	80	-
Monnari Trade Development Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	70	1	146	-
Monnari Trade Estate Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	235	4	238	-
Monnari Trade Favour Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	266	4	179	-
Monnari Trade Interest Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	168	3	258	-
Monnari Trade Logistic Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-07-07	5	5	100%	100%	710	11	135	-
Monnari Trade Market Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	37	0	11	-
Monnari Trade Member Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	92	2	184	-
Monnari Trade Order Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	94	2	133	-
Monnari Trade Ownership Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	927	15	237	-
Monnari Trade Partner Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	41	1	154	-
Monnari Trade Products Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	754	12	174	-
Monnari Trade Profit Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	33	1	39	-
Monnari Trade Prosperity Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	151	47	182	-
Monnari Trade Shopping Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	131	2	200	-
Monnari Trade Supply Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	0	-3	7	-
Monnari Trade Team Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	700	11	163	-
Monnari Trade Transaction Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-03-05	5	5	100%	100%	144	2	81	-
Monnari Trade Treasure Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2011-11-07	5	5	100%	100%	77	1	112	-
Monnari Trade Common Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	0	-1	4	-
Monnari Trade Company Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	0	-1	4	-
Monnari Trade Contract Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	0	-1	5	-

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	Przychody netto ze sprzedaży w 2012 r.	Wynik netto 2012 r.	Wartość aktywów na 31.12.2012 r.	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
Monnari Trade Coustom Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	7	0	115	-
Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	14	0	117	-
Fashion Line Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	0	-1	4	-
Leading Line Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	0	-1	4	-
Fashion Sale Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	0	-1	4	-
Fashion Taste Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	0	-1	4	-
Fashion Trend Sp. z o.o.	Łódź, Polska	2012-07-02	5	5	100%	100%	0	-1	4	-

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 31.12.2012 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 Logistic Sp. z o.o.
753	17	7	36	12	16	14	7	7	18	15	21	52
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.	Pozostałe
3	12	17	76	5	77	16	4	13	64	32	12	5

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.	Pozostałe
42	397	146	199	223	166	20	175	104	15	190	91	19

Wierzytelności i zobowiązania (poza pożyczkami) jednostek Grupy z wyłączeniem „MONNARI TRADE” S.A. (prezentowane powyżej) na dzień 31.12.2012 r.:

	Należność Monnari Trade Ownership sp. z o.o. (od)
Monnari Trade Sp. z o.o.	9
Monnari Trade Team Sp. z o.o.	1
Monnari Trade Logistic Sp. z o.o.	1
Monnari Trade Products Spółka z o.o.	1
Monnari Trade Transaction Spółka z o.o.	1
Pozostałe (o wartości jednostkowej poniżej 1 tys. zł)	12

Wierzytelności i zobowiązania jednostek grupy „MONNARI TRADE” S.A. na dzień 31.12.2012 r. z tytułu umów pożyczek:

		Pożyczka (od)
		MONNARI TRADE S.A.
Pożyczka (do)	Monnari Trade Capital Sp. z o.o.	21
	Monnari Trade Interest Sp. z o.o.	225
	Monnari Trade Partner Sp. z o.o.	136
	Monnari Trade Profit Sp. z o.o.	10
	Monnari Trade Prosperity Sp. z o.o.	5
	Monnari Trade Supply Sp. z o.o.	5
	Monnari Trade Market Sp. z o.o.	1
	Monnari Trade Business Sp. z o.o.	105
	Monnari Trade Development Sp. z o.o.	147
	Monnari Trade Contract Sp. z o.o.	2
	Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o.	73
	Monnari Trade Custom Sp. z o.o.	39

Pozostałe transakcje zakupu i sprzedaży w roku 2012 dokonane pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej:

		Sprzedaż środków trwałych, wynagrodzenie z tytułu cesji umów najmu
		MONNARI TRADE S.A.
Nabycie	Monnari Trade Advantage Sp. z o.o.	29
	Monnari Trade Benefit Sp. z o.o.	323
	Monnari Trade Centre Sp. z o.o.	143
	Monnari Trade Challenge Sp. z o.o.	165
	Monnari Trade Estate Sp. z o.o.	181
	Monnari Trade Favour Sp. z o.o.	135
	Monnari Trade Interest Sp. z o.o.	95
	Monnari Trade Member Sp. z o.o.	142
	Monnari Trade Order Sp. z o.o.	116
	Monnari Trade Prosperity Sp. z o.o.	79
	Monnari Trade Shopping Sp. z o.o.	155
	Monnari Trade Treasure Sp. z o.o.	74
	Monnari Trade Benefit Sp. z o.o.	
	Monnari Trade Crew Sp. z o.o.	58

Transakcje zakupu i sprzedaży usług w roku 2012 r. dokonane pomiędzy Monnari Trade S.A. s spółkami Grupy Kapitałowej:

Zakup usług MONNARI TRADE S.A. (od)

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 Capital 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 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.
7084	197	211	621	12	127	115	177	99	70	235	266	168	710

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

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 Coustom Sp. z o.o.	Monnari Trade Cooperative Sp. z o.o.
37	92	94	806	41	754	33	151	131	700	144	77	7	14

Sprzedaż materiałów i usług MONNARI TRADE S.A. (do)

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 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.
3	8	1	1	5	1	1	5	1	1	12

Sprzedaż materiałów i usług przez MONNARI TRADE S.A. (do)

Monnari Trade Logistic Sp. z o.o.	Monnari Trade Member 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 Treasure Sp. z o.o.	Pozostałe (o wartości jednostkowej poniżej 1 tys. zł)
3	1	1	19	1	1	1	1	1	1	5

Transakcje zakupu i sprzedaży usług w roku 2012 r. dokonane pomiędzy spółkami Grupy z wyłączeniem „MONNARI TRADE” S.A. (prezentowane powyżej):

Sprzedaż usług Monnari Trade Ownership Sp. z o.o. (do)

Monnari Trade Sp. z o.o.	Monnari Trade Team Sp. z o.o.	Monnari Trade Logistic Sp. z o.o.	Monnari Trade Products Sp. z o.o.	Monnari Trade Transaction Sp. z o.o.	Pozostałe (o wartości jednostkowej poniżej 1 tys. zł)
67	12	13	13	4	12

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 dla poszczególnych okresów.

Wyszczególnienie	2012	2011
Osoby zarządzające	1	5
Administracja	1	24
Sieć sklepów	381	599
Wzorcowania	-	14
Obsługa	-	17
Razem	383	659

11. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych 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 (kwoty brutto):

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób zarządzających	Pełniona funkcja	2012	2011
Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	180	180
Razem		180	180

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

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób nadzorujących	Pełniona funkcja	2012	2011
Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	8	8
Anna Augustyniak – Kala	Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2011 r.)	8	4
Adam Majka	Członek Rady Nadzorczej	8	8
Jacek Pierzyński	Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2011 r.)	8	4
Zbigniew Wojnicki	Członek Rady Nadzorczej (od 01.12.2010 r.)	8	8
Ryszard Zatorski	Członek Rady Nadzorczej	8	8
Tomasz Morawski	Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2011 r.)	-	4
Elżbieta Zawadzka	Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2011 r.)	-	4
Razem		48	48

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 31.12.2012 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**

Po dniu 31 grudnia 2012 r., zgodnie z raportem bieżącym nr 02/2013 opublikowanym w dniu 13 lutego 2013 r., Spółka zbyła (12 lutego 2013 r.) nieruchomość usytuowaną w Łodzi przy ul. Kilińskiego 298. W wyniku dokonanej transakcji Spółka uzyskała zysk w kwocie 1 084 tys. zł, który wpłynie na wyniki finansowe Emitenta I kwartału 2013 r.

Szczególny charakter operacji gospodarczej powoduje, iż w sprawozdaniu finansowym roku 2012 nie mogą być ujęte skutki przeszacowania wartości zbytej nieruchomości do wartości uzyskanej na transakcji (w szczególności zysk na transakcji).

- 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 rok 2011.

Spółka dokonała nieistotnych zmian danych finansowych roku bieżącego (2012) w porównaniu do raportu kwartalnego za IV kwartał 2012 r.:

Zmiany w zakresie sprawozdań wynikają przede wszystkim z:

1. utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość zapasów materiałów - w kwocie 373 tys. zł,
2. spisaniu przedawnionych zobowiązań w kwocie 413 tys. zł

Inne marginalne różnice mają charakter porządkujący sprawozdanie finansowe.

Różnice ujawnione pomiędzy opublikowanym sprawozdaniem za IV kwartał 2012 r. a niniejszym sprawozdaniem są nieistotne z punktu prawidłowości ustalenia wyniku Spółki, jej wartości aktywów i pasywów i pozycji finansowej.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego 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.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

Z uwagi na charakter powiązań z jednostkami powiązanymi nie występuje konieczność wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności.

Skład Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
16.04.2013 r.	Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
16.04.2013 r.	Mariusz Bujakiewicz	Główny Księgowy	