

**Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
„MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej**

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

Nazwa Emitenta: „MONNARI TRADE” Spółka Akcyjna

Siedziba Emitenta: 90-453 Łódź, ul. Radwańska 6
Rejestracja: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Rejestrowy
Data rejestracji: 25 kwietnia 2000 roku
KRS: 0000184276
Regon: 472333285
NIP: 725-17-84-741
PKD: 47.71.Z
Przedmiot działalności: Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:
a) Sprzedaż hurtowa i detaliczna odzieży, obuwia, artykułów skórzanych, wyrobów włókienniczych, kosmetyków i innych towarów,
b) Produkcja odzieży i dodatków, dzianin, wyrobów włókienniczych, pończosznicych, bielizny, obuwia, odzieży skórzanej, wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
c) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych, instalacji elektrycznych, gazowych, centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
d) Towarowy transport drogowy, wynajem środków transportu, świadczenie usług transportowych i spedycyjnych,
e) Pośrednictwo finansowe,
f) Kupno, sprzedaż i wynajem nieruchomości na własny rachunek,
g) Zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,
h) Działalność związana z informatyką, z bazami danych i w zakresie oprogramowania,
i) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Klasyfikacja na GPW w Warszawie S.A. : Handel

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 okresowe od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku i dane porównywalne od 1 czerwca do 30 czerwca 2009 roku oraz dane statyczne aktywów i pasywów wg stanu na dzień 30 czerwca 2010 r., 31 grudnia 2009 r. i 30 czerwca 2009 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu „MONNARI TRADE” S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodziły następujące osoby:

Prezes Zarządu	Mirosław Misztal
Wiceprezes Zarządu	Roman Bartosz Nowicki

Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania skład Zarządu Emitenta uległ zmianie.

Skład Zarządu I półrocza 2010 r. uległ zmianie. W dniu 03.03.2010 r. Pan Grzegorz Winogradski złożył rezygnację z pełnionej funkcji – Prezesa Zarządu z dniem 01.03.2010 r.

W dniu 12.03.2010 r. Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Prezesa Zarządu dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu panu Mirosławowi Misztalowi oraz powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu pana Romana Bartosza Nowickiego, dotychczasowego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2010 roku wchodziły następujące osoby:

Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Kisiel	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Morawski	Członek Rady Nadzorczej
Adam Majka	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Zatorski	Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Zawadzka	Członek Rady Nadzorczej

Od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie. W dniu 02.07.2010 r. na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołano Pana Ryszarda Zatorskiego.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta w I półroczu 2010 r. uległ zmianie. W dniu 12.03.2010 r. Pan Roman Bartosz Nowicki złożył rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

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. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku „MONNARI TRADE” S.A. nie tworzyło Grupy Kapitałowej. W związku z ogłoszeniem przez Sąd w dniu 10 sierpnia 2009 r. postanowienia o upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki oraz utratą kontroli nad wszystkimi jednostkami zależnymi wchodzącymi przed dniem 10 sierpnia ubiegłego roku w skład Grupy Kapitałowej „MONNARI TRADE” S.A., ostatnim sprawozdaniem skonsolidowanym obejmującym konsolidację jednostkowe sprawozdania spółek zależnych było sprawozdanie sporządzone na dzień poprzedzający dzień postanowienia Sądu o upadłości likwidacyjnej, tj. 09.08.2009 r.

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 znajduje uzasadnienie w dotychczasowym trybie prowadzenia postępowania upadłościowego:

- w postanowieniu Sądu z dnia 25 listopada 2009 r. zezwalającym na prowadzenie przedsiębiorstwa upadłego do dnia 31 grudnia 2010 r.,
- postanowieniem Sądu z dnia 22 stycznia 2010 r. o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania likwidacyjnego na postępowanie z możliwością zawarcia układu,
- obwieszczeniem Sądu z dnia 11.08.2010 r. o zwołaniu zgromadzenia wierzycieli w związku z postępowaniem upadłościowym i działaniami podjętymi przez Zarząd oraz jednego z głównych akcjonariuszy Spółki, polegającymi na wdrażaniu sygnalizowanej w sprawozdaniu roku 2009 nowej strategii Spółki i negocjacjami z głównymi wierzycielami Spółki.

W sytuacji nie przegłosowania warunków układowych, które Zarząd Emitenta złożył do akceptacji wierzycielom w postępowaniu układowym, konsekwencją byłoby ponowne wszczęcie postępowania likwidacyjnego, co w ocenie Zarządu jest mało prawdopodobne.

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 półrocznym sprawozdaniu finansowym „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej i danych porównywalnych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych.

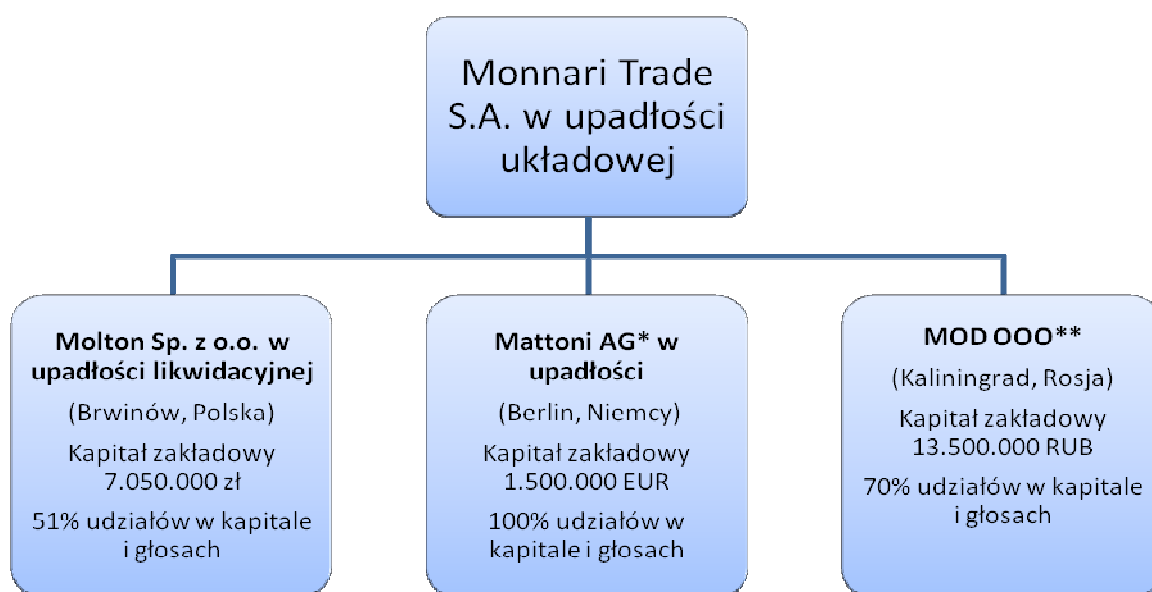
Jednak w Opinii niezależnego Biegłego Rewidenta spółki DGA Audyt Sp. z o.o. wydanej dla Jednostkowego Raportu Finansowego za rok 2009 zawarto następujące zastrzeżenie:

„Nie zgłaszając w swej opinii zastrzeżeń zwracamy uwagę na punkt 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego w którym zgodnie z MSR 1 par 23 Spółka ujawiła okoliczności dotyczące niepewności kontynuacji działania. W dniu 22 stycznia 2010 roku sąd wydał postanowienie o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku upadłego na postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Obecnie Zarząd prowadzi prace nad zawarciem układu z wierzycielami. Skuteczność działań podjętych przez Zarząd jest uzależniona od przyszłych zdarzeń, których rezultatów na dzień wydania niniejszej opinii nie można przewidzieć. W przypadku niepowodzenia tych działań może wystąpić zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę”.

11. Opis powiązań kapitałowych

Na dzień 30 czerwca 2010 roku „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej nie tworzyło Grupy Kapitałowej. Spółka posiadała udziały kapitałowe w innych jednostkach.

Poniższy diagram prezentuje strukturę powiązań kapitałowych „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej (stan na dzień 30.06.2010 r. aktualny na dzień 31.08.2010 r.).



* Mattoni AG jest spółką akcyjną.

** OOO „MOD” jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością.

Czynniki o charakterze pozakapitałowym wpływające na utratę kontroli nad jednostkami zależnymi:

1. Emitent utracił kontrolę nad spółką zależną „MOLTON” Sp. z o.o. w dniu wydania postanowienia o ogłoszeniu upadłości „MOLTON” Sp. z o.o., tj. w dniu 26 lutego 2009 r.
2. W drugim kwartale 2009 r. Emitent utracił kontrolę nad spółką OOO „MOD” w wyniku braku kontaktu z drugim udziałowcem „MOD”, który prowadzi sprawy spółki i pełni funkcje Dyrektora Generalnego oraz braku środków finansowych na uczestniczenie w operacyjnym kontrolowaniu spółki zależnej.
3. W dniu 7 lipca 2009 r. został złożony przez Zarząd spółki zależnej Mattoni AG do Sądu Rejestrowego w Berlinie dla dzielnicy Charlottenburg, wniosek o ogłoszenie upadłości układowej Mattoni AG.

12. 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. w upadłości układowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r.;
- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;
- MSSF 1 (Zmieniony), Dodatkowe zwolnienia przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;
- MSSF 2 (Zmieniony), Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;
- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 1 lipca 2009 r. lub później;
- MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
- MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r. Poprawki zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Zarząd stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Opublikowane standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniona), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011r. lub później;
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;

- MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- MSR 24, Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później;
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub później.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub później;
- Poprawki do MSSF, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później.

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

Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej potwierdza, iż niniejsze sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2010 roku. Sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych: inwestycji, instrumentów finansowych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia, które zostały wycenione w wartości godziwej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawione zostały poniżej. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Sprawozdawczość według branż i regionów geograficznych

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

- działalność hurtowa - w ramach tego segmentu Spółka dokonuje sprzedaży towarów do odbiorców hurtowych;
- działalność detaliczna - w ramach tego segmentu Spółka prowadzi sieć własnych salonów detalicznych;
- działalność inwestycyjna - w ramach tego segmentu Spółka dokonuje wynajmu powierzchni w nieruchomości zaklasyfikowanej jako nieruchomość inwestycyjna. Celem inwestycji jest wzrost wartości rynkowej oraz wynajem nieruchomości.

Podział uzupełniający według segmentów geograficznych

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

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

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

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

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

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

Wynik segmentu jest równicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

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

Przyjęte okresy użytkowania lub zastosowane stawki amortyzacyjne

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

Poniższa specyfikacja określa stawki amortyzacyjne:

Wartości niematerialne i prawne, w tym:	Stawka roczna (%)
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 %
Zespoły komputerowe - komputery stacjonarne i przenośne	10 lub 25 %
Monitoring TV obiektów handlowych	10%
Środki transportu	20%
Urządzenia biurowe / wyposażenie biura	10% - 20%

Przed zmianami MSR 23 które weszły w życie od stycznia 2009 Spółka wybrała podejście alternatywne na podstawie § 11 MSR 23, w którym koszty finansowania zewnętrznego mogą być ujęte jako zwiększenie wartości aktywa w trakcie budowy, przystosowania, w okresie, w którym zostały poniesione. Stąd zmiana MSR 23 zgodnie z którą koszty finansowania zewnętrznego powinny być ujęte w wartości przystosowywanych środków trwałych nie spowodowała zmian zasad wyceny. 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 włączone jako nakład na środek trwały, jeżeli można je przyporządkować bezpośrednio.

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

Użytkowanie wieczyste

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

Aktywa 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 30.06.2010 r., z uwagi na ryzyko działalności, ustalono w oparciu o wycenę dokonaną przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego w wartościach sprzedaży wymuszonej.

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 długoterminowe

Nieruchomości rozumiane jako inwestycje w nieruchomości wyceniane są według wartości godziwej, przy czym wartość tą na dzień 30.06.2010 r., z uwagi na ryzyko działalności, ustalono w wartościach sprzedaży wymuszonej. Efekt wyceny dokonywany jest w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Spółka dokonuje zmian wartości na podstawie ekspertyz, sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Pożyczki i należności własne

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

Zapasy

Materiały

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

Towary

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

Należności

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

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

Instrumenty pochodne

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

Inwestycje krótkoterminowe - aktywa pieniężne

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitały własne

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

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

- kapitał zakładowy (akcyjny) Spółka wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w KRS,
- kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku oraz z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji

- powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji,
- kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów tworzony jest z tytułu aktualizacji wyceny wartości środków trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej,
 - niepodzielony wynik finansowy,
 - wynik finansowy bieżącego okresu.

Kredyty bankowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

Podatek dochodowy odroczony

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

Pomoc rządowa

Dotacja rządowa, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmowana jest jako przychód w okresie, w którym stała się należna. Dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w bilansie jako przychody przyszłych okresów, które są w sposób racjonalny i systematyczny ujmowane jako przychód na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

Wycena walutowa

Operacje gospodarcze inne niż operacje na rachunkach walutowych i w kasach wyrażone w walucie

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

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

Na dzień bilansowy:

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów uwarunkowana jest spełnieniem dwóch przesłanek, tj. wydania towarów i przekazania prawa własności, co jest warunkiem ujęcia w księgach rachunkowych jako sprzedaż.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek (jeśli występują) ujmuje się z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Zysk na działalności operacyjnej

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Zmiany zasad rachunkowości

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

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

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

- a) kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu (dla bilansu) - na dzień: 30.06.2010 r. = 4,1458; 31.12.2009 r. = 4,1082; 30.06.2009 r. = 4,4696;

b) kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- dla rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych: w okresie 01.01.2010 - 30.06.2010 r. = 4,0042; 01.01.2009 - 30.06.2009 r. = 4,5184;
- dla zysku na akcję w okresie zannualizowanym: 01.07.2009 – 30.06.2010 r. = 4,0525; 01.07.2008 – 30.06.2009 r. = 4,0836.

Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie:

- 01.01.2010 – 30.06.2010 r.: najwyższy 4,1458; najniższy 3,8622,
- 01.01.2009 – 31.12.2009 r.: najwyższy 4,7013; najniższy 4,0998,
- 01.01.2009 – 30.06.2009 r.: najwyższy 4,7013; najniższy 4,3838.

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

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych i danych porównywalnych, przeliczonych na EURO.

Sprawozdanie z pozycji finansowej - Aktywa (w tys. EUR)	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
I. Aktywa trwałe	7 597	8 106	8 174
1. Wartości niematerialne i prawne	129	142	143
2. Wartość firmy			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	5 650	6 148	6 365
4. Inwestycje długoterminowe	1 591	1 606	1 476
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	215	187	159
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	23	31
7. Inne należności długoterminowe			
II. Aktywa obrotowe	18 820	20 361	19 976
1. Zapasy	5 454	6 346	9 832
2. Należności krótkoterminowe	4 670	2 536	2 436
3. Inwestycje krótkoterminowe		245	466
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 730	4 137	684
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	113	181	201
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	6 853	6 916	6 357
Aktywa razem	26 417	28 467	28 150

Sprawozdanie z pozycji finansowej - Pasywa (w tys. EUR)	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
I. Kapitał własny	-12 997	-12 493	-4 262
1.1. Kapitał podstawowy	323	326	299
1.2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		12 652	11 629
1.3. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe		2 384	2 192
1.4. Akcje własne			
1.5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
1.6. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-12 703	34	31
1.7. Zysk (strata) netto	-617	-27 889	-18 413
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 383	40 925	32 375
1. Zobowiązania długoterminowe	215	186	159
2. Zobowiązania krótkoterminowe	39 168	40 739	32 216
III. Rozliczenia międzyokresowe	31	35	37
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	31	35	37
P a s y w a r a z e m	26 417	28 467	28 150

Sprawozdanie z pełnego dochodu (w tys. EUR)	półrocze 2010	półrocze 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 199	21 089
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 263	11 321
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 936	9 768
IV. Koszty sprzedaży	5 849	12 281
V. Koszty ogólnego zarządu	884	1 578
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-797	-4 091
VII. Pozostałe przychody operacyjne	296	238
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	284	8 016
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-785	-11 869
X. Pozostałe zyski / straty z inwestycji	-46	-5 727
XI. Przychody finansowe	193	203
XII. Koszty finansowe	1	892
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X+XI-XII)	-639	-18 285
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
XV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)	-639	-18 285
XVI. Podatek dochodowy		-71
XVII. Zysk (strata) netto (XV-XVI)	-639	-18 214
XVIII. Inne składniki pełnego dochodu		
XIX. Pełny dochód (strata) (XVII - XVIII)	-639	-18 214

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. EUR)	półrocze 2010	półrocze 2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	-639	-18 214
2. Korekty razem	-1 829	17 667
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+/-2) - metoda pośrednia	-2 468	-547
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	505	843
2. Wydatki	13	2 886
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (1-2)	492	-2 043
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy		4 624
2. Wydatki	482	1 826
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (1-2)	-482	2 798
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.3+/-B.3+/-C.3)	-2 458	208
E. Środki pieniężne na początek okresu	4 249	471
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-D), w tym:	1 791	679
- o ograniczonej możliwości dysponowania		63

Sprawozdanie z pozycji finansowej

AKTYWA	Nota	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
I. Aktywa trwałe		31 496	33 300	36 535
1. Wartości niematerialne i prawne	1	536	583	639
2. Wartość firmy				
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	23 422	25 259	28 451
4. Inwestycje długoterminowe	3	6 598	6 598	6 598
4.1. Nieruchomości		6 598	6 598	6 598
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe				
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	890	766	710
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	50	94	137
7. Inne należności długoterminowe				
II. Aktywa obrotowe		78 025	83 649	89 283
1. Zapasy	5	22 613	26 071	43 946
2. Należności krótkoterminowe	6	19 359	10 419	10 889
2.1. Należności z tytułu dostaw i usług		875	1 057	2 430
2.2. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		22	22	21
2.3. Pozostałe należności krótkoterminowe		18 462	9 340	8 438
3. Inwestycje krótkoterminowe	7		1 009	2 081
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
- pożyczki i należności				
3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach			1 009	2 081
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			1 009	1 004
- aktywa finansowe - pożyczki i należności				1 077
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8	7 174	16 995	3 058
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	467	743	897
6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	10	28 412	28 412	28 412
Aktywa razem		109 521	116 949	125 818

PASYWA	Nota	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
I. Kapitał własny		-53 881	-51 323	-19 048
1. Kapitał podstawowy	11	1 338	1 338	1 338
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej			51 977	51 977
3. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	12		9 796	9 796
4. Akcje własne				
5. Kapitał z aktualizacji wyceny				
7. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	13	-52 662	138	138
8. Zysk (strata) netto		-2 557	-114 572	-82 297
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		163 273	168 128	144 702
1. Zobowiązania długoterminowe	14	890	766	709
1.1. Kredyty i pożyczki				
1.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego				
1.3. Inne zobowiązania finansowe				
1.4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				
1.5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		890	766	709
1.6. Inne zobowiązania długoterminowe				

PASYWA c.d.	Nota	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
2. Zobowiązania krótkoterminowe	15	162 383	167 362	143 993
2.1. Kredyty i pożyczki		96 939	98 859	97 260
2.2. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		135	135	263
2.3. Inne zobowiązania finansowe		6 057	6 064	2 136
2.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		44 280	44 955	28 440
2.5. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i inne		5 787	7 659	2 245
2.6. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 354	2 742	2 490
2.7. Rezerwa na zobowiązania		2 630	2 546	6 461
2.8. Inne zobowiązania krótkoterminowe		4 201	4 402	4 698
III. Rozliczenia międzyokresowe		129	144	164
1. Ujemna wartość firmy				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	16	129	144	164
2.1. długoterminowe		100	113	129
2.2. krótkoterminowe		29	31	35
Pasywa razem		109 521	116 949	125 818

Wartość księgową		-53 881	-51 323	-19 048
Liczba akcji (w szt.)		13 381 273	13 381 273	13 347 273
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	26	-4,03	-3,84	-1,42
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		13 381 273	13 381 273	13 347 273
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	26	-4,03	-3,84	-1,42

Pozycje pozabilansowe

	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
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		27	227
3. Inne			
Pozycje pozabilansowe, razem		27	227

Sprawozdanie z pełnego dochodu

	Nota	półrocze 2010	półrocze 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		48 847	95 290
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	994	1 644
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	47 853	93 646
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		25 079	51 153
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	22	291
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		25 057	50 862
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		23 768	44 137
IV. Koszty sprzedaży		23 422	55 489
V. Koszty ogólnego zarządu		3 538	7 132
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		-3 192	-18 484
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 186	1 075
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje		15	24
3. Inne przychody operacyjne	20	1 171	1 051
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 138	36 219
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			5 210
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		779	28 254
3. Inne koszty operacyjne	21	359	2 755
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		-3 144	-53 628
X. Pozostałe zyski / straty z inwestycji	22	-185	-25 880
XI. Przychody finansowe	23	774	919
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
2. Odsetki		158	919
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		616	
XII. Koszty finansowe	24	2	4 032
1. Odsetki		2	2 671
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			684
4. Inne			677
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X+XI-XII)		-2 557	-82 621
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
XV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)		-2 557	-82 621
XVI. Podatek dochodowy			-324
a) część bieżąca			
b) część odroczone			-324
XVII. Zysk (strata) netto (XV-XVI)		-2 557	-82 297
XVIII. Inne składniki pełnego dochodu			
XIX. Pełny dochód (XVII-XVIII)		-2 557	-82 297
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-34 833	-118 873
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		13 381 273	13 367 106
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	25	-2,60	-8,89
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		13 381 273	13 379 398
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	25	-2,60	-8,88

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	Podstawowy kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2009 roku								
Stan na dzień 01.01.2009 roku	1 338	51 977	39 666				-29 729	63 252
Zysk netto					-82 297			-82 297
Podział wyniku finansowego			-29 867				29 867	
Wydatki związane z emisją kapitału podstawowego			-3					-3
Stan na dzień 30.06.2009 roku	1 338	51 977	9 796		-82 297		138	-19 048
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku								
Stan na dzień 01.01.2009 roku	1 338	51 977	39 666				-29 729	63 252
Zysk netto					-114 572			-114 572
Podział wyniku finansowego			-29 867				29 867	
Wydatki związane z emisją kapitału podstawowego			-3					-3
Stan na dzień 31.12.2009 roku	1 338	51 977	9 796		-114 572		138	-51 323
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2010 roku								
Stan na dzień 01.01.2010 roku	1 338	51 977	9 796				-114 434	-51 323
Zysk netto					-2 557			-2 557
Podział wyniku finansowego		-51 977	-9 796				61 772	
Stan na dzień 30.06.2010 roku	1 338				-2 557		-52 662	-53 881

W roku 2010 zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia strata poniesiona w okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. w wysokości -114.572.152,32 zł pokryta została w następujący sposób: z kapitału zapasowego do wysokości 52.711.601,47 zł, z kapitału rezerwowego do wysokości 9.061.141,55 zł. W pozostałym zakresie tj. w takim zakresie w jakim strata nie zostanie pokryta z kapitału zapasowego oraz rezerwowego tj. strata w kwocie 52.799.409,30 zł zostanie pokryta z zysków osiągniętych w przyszłych latach obrotowych.

W roku 2009 zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia stratę netto za rok obrotowy 2008 w wysokości -29.866.469,50 zł pokryto z kapitału rezerwowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	półrocze 2010	półrocze 2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-2 557	-82 297
II. Korekty razem	-7 326	79 826
1. Amortyzacja	1 716	3 612
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-21	20
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-11	2 018
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	356	58 600
5. Zmiana stanu rezerw	207	-285
6. Zmiana stanu zapasów	3 459	6 233
7. Zmiana stanu należności	-8 940	6 139
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 324	3 199
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	181	1 233
10. Inne korekty	-949	-943
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-9 883	-2 471
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 022	3 809
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		873
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 020	1 728
3.1. w jednostkach powiązanych		635
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata obligacji		635
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
3.2. w pozostałych jednostkach	1 020	1 093
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	1 000	889
- odsetki	20	204
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Wpływy z najmu nieruchomości inwestycyjnych	1 002	1 208
5. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	53	13 042
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 824
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
3.1 w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych - akcji i udziałów		
- nabycie aktywów finansowych - obligacji		
3.2. w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych - akcji i udziałów		
- udzielenie pożyczki		
4. Inne wydatki inwestycyjne	53	218
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 969	-9 233

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych c.d.

	półrocze 2010	półrocze 2009
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		20 892
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		18 756
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		2 136
II. Wydatki	1 928	8 252
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 921	6 565
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		82
8. Odsetki		1 602
9. Inne wydatki finansowe	7	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 928	12 640
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-9 842	936
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 821	916
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	21	-20
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 015	2 128
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	7 173	3 064
- o ograniczonej możliwości dysponowania		285

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 – 30.06.2010 r.) odnoszą się do zmiany stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) a wynikają z wyłączenia zmiany stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych,

Istotne pozycje innych korekt, wpływów i wydatków dotyczą korekty w przepływach pieniężnych netto z działalności operacyjnej - wynikają z wyłączenia z działalności operacyjnej wyniku na najmie nieruchomości i wskazania przepływów z tego tytułu w działalności inwestycyjnej.

Noty objaśniające do sprawozdania z pozycji bilansowej

Nota 1a

Wartości niematerialne i prawne	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	511	558	613
- oprogramowanie komputerowe	511	558	613
c) inne wartości niematerialne i prawne	25	25	26
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem	536	583	639

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

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	869	869	30	899
b) zwiększenia				
c) zmniejszenia				
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	869	869	30	899
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	242	242	4	246
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	46	46	1	47
- planowa	46	46	1	47
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	288	288	5	293
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	70	70		70
- zwiększenie				
- zmniejszenie				
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	70	70		70
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	511	511	25	536

Nota 2a

Rzeczowe aktywa trwałe	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) środki trwałe, w tym:	23 422	25 259	28 162
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 264	19 622	21 566
- urządzenia techniczne i maszyny	3 257	3 506	3 896
- środki transportu	1 536	1 736	2 211
- inne środki trwałe	365	395	489
b) środki trwałe w budowie, w tym zaliczki			289
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 422	25 259	28 451

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. Zobowiązania z tytułu umowy leasingu prezentowane w zobowiązaniach krótkoterminowych wynikają umowy leasingu pojazdu wypowiedzianej w I półroczu 2009 r. Środek leasingowany na mocy umowy został zwrócony I półrocza 2009 r. leasingodawcy.

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	58 783	10 034	2 683	1 723	73 223
b) zwiększenia:	125	13			138
- zakup	125	13			138
c) zmniejszenia					
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	58 908	10 047	2 683	1 723	73 361
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	11 793	2 408	947	1 002	16 150
f) amortyzacja za okres:	1 120	320	200	29	1 669
- planowa	1 120	320	200	29	1 669
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12 913	2 728	1 147	1 031	17 819
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	27 368	4 120		326	
- zwiększenie	363			1	364
- zmniejszenie		58			
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	27 731	4 062		327	32 120
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	18 264	3 257	1 536	365	23 422

Środki trwałe na dzień 30.06.2010 r. pozostają wolne od zabezpieczeń.

Większość środków trwałych (92% wartości początkowej) stanowią środki nabyte (nakłady poczynione) w związku z adaptacjami lokali użytkowych, w tym nakłady na obce obiekty (środki trwałe).

Z uwagi na utratę lokalizacji środki trwałe stanowiące nakłady na obce obiekty, których umowy najmu wygasły, objęto odpisem z tytułu utraty wartości (obciążały w znaczącej części wynik 2009 r.). W roku 2010 dokonano jedynie nieznacznej aktualizacji pozycji odpisów (do łącznej wysokości na dzień 30.06.2010 r. 32.120 tys. zł) z powodu rozwiązania kolejnych umów.

Nota 3a

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) stan na początek okresu	6 598	11 006	11 006
- budynki i budowle	2 661	3 374	3 374
- prawo wieczystego użytkowania gruntu wraz z projektem	3 937	7 632	7 632
b) zwiększenia			
c) zmniejszenia, w tym:		4 408	4 408
- aktualizacja wartości budynków, budowli		713	713
- aktualizacja wartości prawa wieczystego użytkowania gruntu		3 695	3 695
d) stan na koniec okresu	6 598	6 598	6 598
- budynki i budowle	2 661	2 661	2 661
- prawo wieczystego użytkowania gruntu wraz z projektem	3 937	3 937	3 937

Na nieruchomości na dzień 30.06.2010 r. składają się nieruchomości nie wykorzystywane/przewidziane do wykorzystania w ramach podstawowej działalności Spółki, jak również nie przeznaczone do przekazania wierzycielom w drodze wykonania układu w postępowaniu upadłościowym.

Zabezpieczenia dokonane na nieruchomościach inwestycyjnych wg stanu na 30.06.2010 r.:

- hipoteka kaucyjna na rzecz Deutsche Bank PBC S.A. na nieruchomości położonej w Łodzi przy ulicy Zachodniej 101 do kwoty 5.000 tys. zł,
- hipoteka kaucyjna na rzecz PEKAO S.A. na nieruchomości położonej w Żywcu przy ulicy Leśnianka do kwoty 2.000 tys. zł (kwota ograniczona do wysokości wyceny nieruchomości ujętej w sprawozdaniu finansowym). Hipoteka stanowi zabezpieczenie wiarytelności podmiotu trzeciego. W związku z powyższym Spółka od roku 2008 utrzymuje rezerwę (obciążenie wyniku roku 2008) na potencjalne straty spowodowane realizacją zabezpieczenia (wydanie nieruchomości).

Nota 3b

Długoterminowe aktywa finansowe	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
1. Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych			
a) akcje i udziały			
- wartość wg cen nabycia	10 168	10 168	10 168
- korekty aktualizujące wartość	-10 168	-10 168	-10 168
2. Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach			
2.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
2.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
2.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
2.4. Aktywa finansowe - pożyczki i należności			
Długoterminowe aktywa finansowe, razem			
Odpisy z tytułu utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych	10 168	10 168	10 168
Długoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)	10 168	10 168	10 168

Podstawowa charakterystyka posiadanych w I półroczu 2010 r. długoterminowych aktywów finansowych:
Na koniec prezentowanych okresów długoterminowe aktywa finansowe obejmowały udziały i akcje w jednostkach powiązanych kapitałowo:

- i. udziały w spółce „MOLTON” Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (51% udział w kapitale własnym, 51% głosów na WZ), której kapitał zakładowy wynosi 7 050 tys. zł.;
- ii. udziały w spółce OOO „MOD” zarejestrowanej na terenie Federacji Rosyjskiej (70 % udziału w kapitale zakładowym, 70 % głosów na WZ) której kapitał zakładowy wynosi 13.500.000 rubli.;
- iii. 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.

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych kapitałowo wycenione w cenie nabycia. Długoterminowe aktywa finansowe w całości objęte są odpisem z tytułu trwałej utraty wartości: MOLTON Sp. z o.o. w upadłości w kwocie 3.596 tys. zł, MOD OOO w kwocie 953 tys. zł, MATTONI AG w kwocie 5.619 tys. zł (odpisy powyższe utworzono w ciężar wyniku 2008 r.).

Nota 3c

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) stan na początek okresu		1 000	1 000
- obligacje w jednostkach niepowiązanych		1 000	1 000
b) zwiększenia			
c) zmniejszenia, w tym:		1 000	1 000
- zmiana klasyfikacji (na krótkoterminowe aktywa finansowe) - w jednostkach niepowiązanych		1 000	1 000
- utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach powiązanych (zależnych)			
d) stan na koniec okresu			

Nota 3d

Długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	jedn.	waluta	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) w walucie polskiej			3 596	3 596	3 596
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			6 572	6 572	6 572
b1. w walucie	tys.	EUR	1 500	1 500	1 500
b1. po przeliczeniu na tys. zł			5 619	5 619	5 619
b2. w walucie	tys.	RUB	9 450	9 450	9 450
b2. po przeliczeniu na tys. zł			953	953	953
Długoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)			10 168	10 168	10 168
Odpisy z tytułu utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych			-10 168	-10 168	-10 168
Długoterminowe aktywa finansowe, razem					

W walutach obcych wyrażone są udziały i akcje w podmiotach powiązanych kapitałowo: MOD OOO z siedzibą w Rosji i Mattoni AG z siedzibą w Niemczech.

Nota 3e

Długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
1. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
2. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
3. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym			
a) akcje i udziały (w jednostkach zależnych) - wartość bilansowa			
- wartość wg cen nabycia	10 168	10 168	10 168
- korekty aktualizujące wartość	-10 168	-10 168	-10 168
4. Z ograniczoną zbywalnością			
Wartość bilansowa, razem			

Nota 4a

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	890	766	710
a) odniesionych na wynik finansowy	890	766	710
- odpis aktualizujący wartość zapasów	128		
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	7		
- niewypłacone wynagrodzenia i ZUS	470	481	22
- rezerwa na urlopy pracownicze	120	79	256
- rezerwa na odprawy z tytułu zwolnień pracowników		82	432
- rezerwa na koszty działalności operacyjnej	135	124	
- inne	30		
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
Odpisy na aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 041	5 350	4 643
Aktywa z tytułu podatku odroczonego brutto	5 931	6 116	5 353

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzone są do wysokości równowartości rezerwy na odroczonego podatku dochodowego z uwagi na zasadę ostrożności. W nocie prezentowane są te pozycje aktywów netto, które w ocenie Spółki charakteryzują się jak największym prawdopodobieństwem odwrócenia z krótkim okresie czasu (szacowany do 1 roku).

Nota 4b

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	50	94	137
- koszty pośrednie najmu nieruchomości	50	94	137
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	50	94	137

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty pośrednie, powiązane z najmem lokalu użytkowego. Ich bezpośredni związek przyczynowo-skutkowy (transakcja wiązana przy zawarciu umowy najmu) uzasadnia rozliczanie w czasie proporcjonalnie do trwania umowy.

Nota 5

Zapasy	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) materiały	1 483	1 644	3 135
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe			
d) towary	21 130	24 427	40 811
Zapasy, razem	22 613	26 071	43 946

Zapasy towarów objęte są na koniec bieżącego okresu odpisem aktualizującym wartość w kwocie łącznej 672 tys. zł. Powody utrzymywania takiego odpisu leżą w zaleganiu zapasów z kolekcji lat ubiegłych oraz towarów wybrakowanych.

Zabezpieczenia dokonane na zapasach wg stanu na 30.06.2010 r.:

- zastaw rejestrowy na rzecz banku PKO BP S.A. na towarach do kwoty 30.000 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na rzecz banku Deutsche Bank PBC S.A. na towarach do kwoty 7.000 tys. zł.

Nota 6a

Należności krótkoterminowe	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) od jednostek powiązanych			
b) należności od pozostałych jednostek	19 359	10 419	10 889
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	875	1 057	2 430
- do 12 miesięcy	875	1 057	2 430
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22	22	21
- zaliczki na dostawy	13 114	4 427	4 286
- inne	5 348	4 913	4 152
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	19 359	10 419	10 889
c) odpisy aktualizujące wartość należności	11 249	11 084	8 087
Należności krótkoterminowe brutto, razem	30 608	21 503	18 976

Nota 6b

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) z tytułu dostaw i usług			
b) inne			
c) dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem			
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	1 981	1 973	2 160
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 981	1 973	2 160

Nota 6c

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
Stan na początek okresu	11 084	5 646	5 646
a) zwiększenia (z tytułu)	431	6 576	3 042
- utworzenie odpisu na należności główne	431	6 576	3 042
b) zmniejszenia (z tytułu)	266	1 138	601
- wykorzystanie opisu	8		
- rozwiązanie odpisu	258	1 138	601
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	11 249	11 084	8 087

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, należności spornych oraz kwot nierozliczonych w ramach przekazanych zaliczek produkcyjnych których prawdopodobieństwo realizacji jest wątpliwe.

Nota 6d

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	jedn.	waluta	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) w walucie polskiej			13 410	13 143	10 572
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			17 198	8 360	8 404
b1. w walucie	tys.	EUR	1 528	1 044	1 084
b1. po przeliczeniu na tys. zł			6 309	4 263	4 823
b2. w walucie	tys.	USD	3 208	1 437	1 128
b2. po przeliczeniu na tys. zł			10 889	4 097	3 581
Należności krótkoterminowe, razem			30 608	21 503	18 976

Nota 6e

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) do 1 miesiąca	127	47	251
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			103
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	5 268	5 428	6 852
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	5 395	5 475	7 206
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	4 520	4 418	4 776
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	875	1 057	2 430

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług z normalnym tokiem sprzedaży związany jest 1 - 3 miesięczny przedział czasowy spłacania należności.

Nota 6f

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) do 1 miesiąca	44	94	422
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21	151	890
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	26	275	1 158
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	337	837	3 061
e) powyżej 1 roku	4 840	4 071	1 321
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 268	5 428	6 852
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 422	4 418	4 762
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	846	1 010	2 090

Nota 7a

Krótkoterminowe aktywa finansowe	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
1. Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych			
2. Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach		1 009	2 081
2.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
2.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1 009	1 004
a) akcje i udziały			
b) obligacje		1 009	1 004
2.3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
2.4. Pożyczki i należności			1 077
a) obligacje			
b) pożyczki			1 077
c) należności (naliczone, niewymagalne odsetki od długoterminowych aktywów finansowych)			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		1 009	2 081
Odpisy z tytułu utraty wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	24 413	24 413	24 413
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)	24 413	25 422	26 494

Podstawowa charakterystyka posiadanych w I półroczu 2010 r. krótkoterminowych aktywów finansowych:

- obligacje komercyjne (prezentowane w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży) – papiery wartościowe (100 szt. w łącznej wycenie bilansowej 1.009 tys. zł na 31.12.2009 r.) wystawione przez nienotowaną na giełdzie spółkę akcyjną z siedzibą w Polsce, wykupione w I kwartale 2010 r. (w terminie), z której Spółka czerpała korzyści w postaci płatnych kwartalnie kuponów (odsetek wyliczanych na bazie stopy WIBOR + marża) oraz dyskonta realizowanego z dniem wykupu. Obligacje nie były zabezpieczone. Niewymagalne, naliczone korzyści odsetkowe prezentowane były w krótkoterminowych aktywach finansowych (w postaci aktualizacji wyceny). Przychody odsetkowe ujęte w wyniku finansowym I półrocza 2010 r. wynoszą 11 tys. zł.
- obligacje komercyjne (prezentowane w pożyczkach i należnościach) – papiery wartościowe (34 szt. w łącznej wycenie bilansowej 9.233 tys. zł na 30.06.2010 r.) wystawione przez nienotowaną na giełdzie spółkę akcyjną z siedzibą w Polsce, zapadłe z uwagi na ogłoszenie w I półroczu 2009 r. upadłości z możliwością zawarcia układu 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.
- obligacje komercyjne (prezentowane w pożyczkach i należnościach) – papiery wartościowe (190 szt. w łącznej wycenie bilansowej 15.180 tys. zł na 30.06.2010 r.) wystawione przez spółkę zależną „Molton” Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej, zapadłe z uwagi na ogłoszenie upadłości likwidacyjnej dłużnika, z której Spółka miała czerpać korzyści w postaci dyskonta realizowanego z dniem wykupu (dyskonto wyliczane na bazie stopy WIBOR + marża). Obligacje nie są zabezpieczone. Obligacje w całości objęte są odpisem z tytułu trwałej utraty wartości.

Zasady wyceny instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe sklasyfikowane przez Spółkę jako dostępne do sprzedaży wyceniane były w wartości godziwej, przy czym zyski wynikające z naliczonych odsetek wyznaczonych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej były ujęte w rachunku zysków i strat. Dla instrumentu nienotowanego Spółka oszacowała na dzień bilansowy wartość w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (stopa dyskonta uwzględniała stopy wolne od ryzyka oraz stosowną premię za ryzyko). Nie występowały przesłanki ku ujawnieniu i dokonaniu przeszacowania wyceny instrumentu (zgodnie z MSR 39 ujmowane obligatoryjnie w kapitale własnym).

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

Nota 7b

Krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
1. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
2. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
3. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym		1 009	2 081
a) akcje i udziały			
b) obligacje		1 009	1 004
- wartość wg cen nabycia		1 000	1 000
- korekty aktualizujące wartość (wycena wg zamortyzowanego kosztu)		9	4
c) pożyczki (wartość bilansowa)			1 077
- wartość wg cen nabycia			1 061
- korekty aktualizujące wartość (wycena wg zamortyzowanego kosztu)			16
4. Z ograniczoną zbywalnością			
a) akcje i udziały			
b) obligacje (wartość bilansowa)			
- wartość wg cen nabycia	22 648	22 648	22 648
- korekty aktualizujące wartość (wycena wg zamortyzowanego kosztu)	1 765	1 765	1 765
- korekty aktualizujące wartość (odpis z tytułu utraty wartości)	-24 413	-24 413	-24 413
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		1 009	2 081

Nota 7c

Krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	jedn.	waluta	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) w walucie polskiej			24 413	25 422	26 494
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)					
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem (brutto)			24 413	25 422	26 494
Odpisy z tytułu utraty wartości krótkoterminowych aktywów finansowych			-24 413	-24 413	-24 413
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem				1 009	2 081

Nota 8a

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 802	16 024	2 557
b) inne środki pieniężne	372	971	501
c) inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	7 174	16 995	3 058

Nota 8b

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (struktura walutowa)	jedn.	waluta	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) w walucie polskiej			7 160	16 827	2 889
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			14	168	169
b1. w walucie	tys.	USD	1	3	1
b1. po przeliczeniu na tys. zł		USD	3	8	4
b2. w walucie	tys.	EUR	1	35	37
b2. po przeliczeniu na tys. zł		EUR	6	145	165
b3. w walucie	tys.	GBP			
b3. po przeliczeniu na tys. zł		GBP		1	
b4. w walucie	tys.	HKD	6	40	
b4. po przeliczeniu na zł		HKD	2	14	
b5. w walucie	tys.	RMB	6		
b5. po przeliczeniu na zł		RMB	3		
pozostałe waluty w zł					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem			7 174	16 995	3 058

Nota 9

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	244	240	436
- koszty pośrednie najmu nieruchomości	87	87	86
- prenumerata czasopism			3
- ubezpieczenia majątkowe	32	22	66
- usługi informatyczne	60	41	105
- koszty zakupu	6	6	4
- opłaty patentowe	30	32	34
- reklama, promocja	16	25	49
- koszty budowy strony internetowej	3	19	39
- pozostałe	10	8	50
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	223	503	461
- podatek VAT naliczony, do odliczenia w kolejnych okresach	223	503	461
- koszty finansowe rozliczane w czasie			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	467	743	897

Nota 10

Spółka prezentuje w bilansie aktywa trwałe przeznaczone do zbycia. W ich skład wchodzi nieruchomości. Podstawą kwalifikacji do tej grupy aktywów jest zamiar Zarządu przekazania lub sprzedaży nieruchomości celem zaspokojenia wierzytelności banków w postępowaniu układowym.

Nieruchomości Zabezpieczenia dokonane na aktywach trwałych przeznaczonych do zbycia wg stanu na 31.12.2009 r.:

- hipoteka kaucyjna na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. na nieruchomości położonej w Łodzi przy ulicy Kilińskiego 298 do kwoty 33.750 tys. zł,
- 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) "MONNARI TRADE" S.A.								
Seria / emisja	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)
A - I emisji	na okaziciela			2 000 000	200	gotówka	2000-04-25	2000-12-31
A - II emisji	imiennie uprzywilejowane	uprzywilejowanie dotyczy prawa głosu (2 głosy na jedną akcję)	W razie zbycia akcji imiennych ich uprzywilejowanie wygasa co do prawa głosu.	7 466 000	747	373 300 podwyższenie z kapitału rezerwowego, 373 300 gotówka	2003-12-18	2003-12-18
A - II emisji	na okaziciela			534 000	53	26 700 podwyższenie z kapitału rezerwowego, 26 700 gotówka	2003-12-18	2003-12-18
B	na okaziciela			727 273	73	gotówka	2005-09-14	2005-01-01
C	na okaziciela			120 000	12	gotówka	2006-11-07	2006-01-01
D	na okaziciela			2 500 000	250	gotówka	2007-02-02	2006-01-01
E	na okaziciela			34 000	3	gotówka	2009-02-13	2008-01-01
Liczba akcji, razem				13 381 273				
Kapitał zakładowy, razem					1 338			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł								

Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. nastąpiła zmiana w kapitale zakładowym Spółki. W dniu 30.06.2010 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o przekształceniu akcji imiennych uprzywilejowanych serii A - II emisji w ilości 534.000 szt. akcji na okaziciela. Po dokonanej zmianie kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 13.347.273 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: 7.466.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 5.881.273 sztuk akcji na okaziciela. Mimo, iż do dnia publikacji raportu Spółka nie uzyskała potwierdzenia o rejestracji w/w zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia uwzględniła ją w wyżej prezentowanej tabeli.

Emitent w okresach prezentowanych w sprawozdaniu nie był w posiadaniu 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)	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) Kapitał zapasowy utworzony ustawowo		509	509
b) Kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału zakładowego ze środków własnych		9 287	9 287
Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe, razem		9 796	9 796

NOTA 13

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
Przekształcenie sprawozdania finansowego do zasad MSR/MSSF na dzień przejścia (01.01.2006)	720	720	720
Przekształcenie sprawozdania finansowego roku 2006 do zasad MSR/MSSF	42	43	43
Przekształcenie wyniku finansowego lat ubiegłych w zakresie utworzenia rezerwy na urlopy pracownicze	-625	-625	-625
Wynik 2009 r. (w takim zakresie w jakim strata nie została pokryta z kapitału zapasowego oraz rezerwowego - do pokrycia z zysków osiągniętych w przyszłych latach obrotowych)	-52 799		
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych, razem	-52 662	138	138

Nota 14a

Zobowiązania długoterminowe	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) wobec jednostek powiązanych			
b) wobec pozostałych jednostek	890	766	709
- kredyty i pożyczki			
- zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego			
- inne zobowiązania finansowe			
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	890	766	709
- inne			
Zobowiązania długoterminowe, razem	890	766	709

Nota 14b

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	890	766	709
a) odniesionej na wynik finansowy	890	766	709
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	288	288	288
- różnica w stawkach amortyzacji podatkowej i księgowej	283	261	243
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	319	216	175
- zarachowane odsetki		1	3
b) odniesionej na kapitał własny			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Nota 15a

Zobowiązania krótkoterminowe	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
1. wobec jednostek powiązanych	3 044	3 025	3 139
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu leasingu finansowego			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 933	2 914	2 970
- do 12 miesięcy	2 933	2 914	2 970
- powyżej 12 miesięcy			
e) inne	111	111	169

Zobowiązania krótkoterminowe c.d.	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
2. wobec pozostałych jednostek	159 339	164 337	140 854
a) kredyty i pożyczki	96 939	98 859	97 260
b) z tytułu leasingu finansowego	135	135	263
c) inne zobowiązania finansowe	6 057	6 064	2 136
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	41 347	42 041	25 470
- do 12 miesięcy	41 347	42 041	25 470
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 787	7 659	2 245
h) z tytułu świadczeń pracowniczych	2 354	2 742	2 490
i) rezerwa na zobowiązania	2 630	2 546	6 461
j) z tytułu dywidend			
k) inne (wg rodzaju)	4 090	4 291	4 529
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	162 383	167 362	143 993

Inne zobowiązania finansowe stanowią wierzytelności banków z tytułu realizacji gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Monnari Trade S.A. na rzecz centrów handlowych jako zabezpieczenie płatności wynikających z umów najmu lokali.

Nota 15b

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	jedn.	waluta	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
a) w walucie polskiej			154 523	159 726	136 022
b) w walutach obcych (wg walut i przeliczone na tys. zł)			7 860	7 636	7 971
b1. w walucie	tys.	EUR	1 390	1 415	1 343
b1. po przeliczeniu na tys. zł			5 790	5 852	5 977
b2. w walucie	tys.	USD	605	617	627
b2. po przeliczeniu na tys. zł			2 068	1 780	1 990
b3. w walucie	tys.	HKD	6	11	11
b3. po przeliczeniu na tys. zł			2	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			162 383	167 362	143 993

NOTA 15c

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
Stan na koniec okresu, w tym:	2 630	2 546	6 461
- udzielonych gwarancji podmiotom zewnętrznym			841
- potencjalne straty z nieruchomości zabezpieczonej hipoteką	2 000	2 000	2 000
- niewykorzystanych urlopów	630	414	1 345
- odpraw dla zwalnianych pracowników		132	2 275

Rezerwy na zobowiązania na dzień 30.06.2010 r. odnoszą się do:

- potencjalnej straty na nieruchomości położonej w Żywcu przy ulicy Leśnianka objętej hipoteką kaucyjną na rzecz PEKAO S.A. Hipoteka stanowi zabezpieczenie wierzytelności podmiotu trzeciego. W związku z powyższym Spółka od roku 2008 utrzymuje rezerwę (obciążenie wyniku roku 2008) na potencjalne straty spowodowane realizacją zabezpieczenia (wydanie nieruchomości) w kwocie równoważnej wycenie nieruchomości ujętej w aktywach);
- niewykorzystanych urlopów oszacowanych w drodze porównania wykorzystania urlopów z ich wartością statystyczną odpowiadającą okresowi półrocznemu.

Nota 15d

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek							
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł w walucie / waluta	w tys. zł w walucie / waluta				
PKO BP S.A.	Warszawa	30 000	31 179	warunki oprocentowania ustalono na warunkach rynkowych	Kredyt wypowiedziany dnia 29.05.2009 r. z 7 dniowym terminem wypowiedzenia	Zastaw rejestrowy na środkach obrotowych do kwoty 30.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel In blanco	Kredyt w rachunku bieżącym
PKO BP S.A.	Warszawa	20 000	20 825	warunki oprocentowania ustalono na warunkach rynkowych	Kredyt wypowiedziany dnia 29.05.2009 r. z 7 dniowym terminem wypowiedzenia	Hipoteka kaucyjna do kwoty 26.000 tys. zł na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Rzgowskiej 30 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel In blanco	Kredyt obrotowy nieodnawialny
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	22 078	22 078	warunki oprocentowania ustalono na warunkach rynkowych	Kredyt wypowiedziany dnia 08.05.2009 r. z 7 dniowym terminem wypowiedzenia	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków prowadzonych przez bank, hipoteka kaucyjna do kwoty 33.750 tys. zł na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Kilińskiego 298 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja należności z zapłat dokonanych przy użyciu kart płatniczych	Kredyt inwestycyjny
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	22 000 limit mógł zostać wykorzystany w walucie PLN, EUR i USD	4 619	warunki oprocentowania ustalono na warunkach rynkowych	Kredyt wypowiedziany dnia 08.05.2009 r. z 7 dniowym terminem wypowiedzenia	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków prowadzonych przez bank, cesja należności z zapłat dokonanych przy użyciu kart płatniczych	Łączny limit 22.000 tys. zł, w tym: kredytowy (w rachunkach bieżących: PLN, USD, EUR i formie kredytu rewolwingowego) w kwocie 22.000 tys. zł; limit gwarancji bankowych i akredytyw w kwocie 14.000 tys. zł (dla samych akredytyw 10.000 tys. zł).
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	10 000	10 492	warunki oprocentowania ustalono na warunkach rynkowych	Kredyt wypowiedziany dnia 15.05.2009 r. z 7 dniowym terminem wypowiedzenia	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel "in blanco"	Kredyt obrotowy odnawialny
Deutsche Bank PBC S.A.	Warszawa	5 000	4 983	warunki oprocentowania ustalono na warunkach rynkowych	Kredyt wypowiedziany dnia 16.06.2009 r. z 7 dniowym terminem wypowiedzenia	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel "in blanco", sądowy zastaw rejestrowy na zapasach towarów do kwoty 7.000 tys. zł, hipoteka kaucyjna do kwoty 5.000 tys. zł na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Zachodniej 101, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej stanowiących przedmiot zabezpieczenia towarów handlowych i nieruchomości	Linia wielozadaniowa z kwotą łącznego limitu 12.350.000,00 zł, w tym limit gwarancji bankowych w kwocie 7.350.000,00 zł
Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w Warszawie	Biuro Terenowe w Łodzi	4 683	2 763	odsetki ustawowe	-	-	-
RAZEM			96 939				

Informacje o instrumentach finansowych – kredytach bankowych.

W okresie I półrocza 2010 r. Spółka nie zaciągała i nie spłacała kredytów bankowych. Zobowiązania z tego tytułu wynikają z umów zawartych przed ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej tj. przed 10.08.2009 r. i nie spłaconych do dnia dzisiejszego. Poniższa tabela charakteryzuje poszczególne umowy:

Bank	Rodzaj produktu kredytowego	Zabezpieczenie
Deutsche Bank PBC S.A.	Linia wielozadaniowa Kwota łącznego limitu 12.350 tys. zł; Limit kredytu w rachunku bieżącym typu overdraft: 5.000 tys. zł; Limit gwarancyjny: 7.350 tys. zł; Warunki oprocentowania ustalono na warunkach rynkowych; Termin spłaty 12 miesięcy (tj. 20.11.2009 r.) jednakże z zachowaniem okresu ważności produktu tj 30.04.2010 r. Umowa wypowiedziana z dniem 23.06.2009 r.	Zabezpieczeniem linii są: sądowy zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych w kwocie 7.000 tys. zł, hipoteka na kaucyjna na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Zachodniej 101, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo bankowe do rachunku bieżącego kredytobiorcy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości oraz zapasów.
Raiffaisen Bank Polska S.A.	Linia wielozadaniowa Kwota łącznego limitu 22.000 tys. zł, Limit kredytu w rachunku w PLN/USD/EUR: 22.000 tys. zł lub Limit gwarancji bankowych w kwocie 10.000 tys. zł lub Akredytywa „bez pokrycia z góry” do kwoty 10.000 tys. zł Warunki oprocentowania ustalono na warunkach rynkowych Łączna kwota zadłużenia wynikająca z wykorzystania limitów kredytu nie może przekroczyć kwoty 22 000 tys. zł, a dla gwarancji i akredytyw łącznie 14.000 tys. zł Dzień ostatecznej spłaty: 24.11.2009 r.; Umowa wypowiedziana z dniem 15.05.2009 r.	Zabezpieczeniem linii są: pełnomocnictwo bankowe do rachunku bieżącego kredytobiorcy, cesja należności z zapłat dokonanych przy użyciu kart płatniczych.
Bank	Rodzaj produktu kredytowego	Zabezpieczenie
Raiffaisen Bank Polska S.A.	Limit kredytu inwestycyjnego; Kwota łącznego limitu 22.500 tys. zł; Transza A: 17.400 tys. zł - refinansowanie zakupu nieruchomości; Transza B: 5.100 tys. zł – finansowanie prac adaptacyjnych nieruchomości; Dzień ostatecznej spłaty: 30.04.2013 r.; Spłata kapitału kredytu: 48 równych rat miesięcznych począwszy od 31.05.2009 r.; Warunki oprocentowania i prowizji ustalono na warunkach rynkowych. Umowa wypowiedziana z dniem 15.05.2009 r.	Zabezpieczeniem kredytu są: pełnomocnictwo bankowe do rachunku bieżącego kredytobiorcy i innych rachunków, hipoteka kaucyjna do kwoty 33.750 tys. zł wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia.
PKO Bank Polski S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym; Kwota łącznego limitu 30.000 tys. zł; Warunki oprocentowania i prowizji ustalono na warunkach rynkowych. Dzień ostatecznej spłaty: 07.01.2011 r.; Umowa wypowiedziana z dniem 05.06.2009 r.	Zabezpieczeniem linii są: 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; Dzień ostatecznej spłaty: 02.12.2011 r.; Umowa wypowiedziana z dniem 05.06.2009 r.	Zabezpieczeniem kredytu są: 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.
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Kredyt obrotowy rewolwingowy Kwota łącznego limitu 10.000 tys. zł; Warunki oprocentowania i prowizji ustalono na warunkach rynkowych Umowa wypowiedziana z dniem 22.05.2009 r.	Zabezpieczeniem kredytu są: <ul style="list-style-type: none"> • pełnomocnictwo bankowe do rachunku bieżącego kredytobiorcy, • weksel „in blanco” wraz z umową wekslową.

Spółka nie aktualizowała wyceny w/w kredytów z uwagi na warunki układowe zaproponowane bankom w postępowaniu upadłościowym, z których wynika nienaliczanie odsetek co najmniej za okres od dnia ogłoszenia upadłości likwidacyjnej do zawarcia układu z wierzycielami.

Nota 16

Inne rozliczenia międzyokresowe	półrocze 2010	2009	półrocze 2009
rozliczenia międzyokresowe przychodów	129	144	164
a) długoterminowe (wg tytułów)	100	113	129
- dotacja na zakupu środków trwałych	100	113	129
b) krótkoterminowe (wg tytułów)	29	31	35
- dotacja na zakupu środków trwałych	29	31	35
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	129	144	164

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PEŁNEGO DOCHODU

Nota 17a

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	półrocze 2010	półrocze 2009
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- przychody netto ze sprzedaży usług	994	1 644
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	994	1 644

Nota 17b

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	półrocze 2010	półrocze 2009
a) kraj	994	1 644
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- przychody netto ze sprzedaży usług	994	1 644
b) eksport		
- przychody netto ze sprzedaży wyrobów		
- przychody netto ze sprzedaży usług		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	994	1 644

Nota 18a

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	półrocze 2010	półrocze 2009
a) przychody ze sprzedaży towarów	47 852	93 554
b) przychody ze sprzedaży materiałów	1	92
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	47 853	93 646

Nota 18b

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	półrocze 2010	półrocze 2009
a) kraj	47 799	93 733
- przychody ze sprzedaży towarów	47 798	93 641
- przychody ze sprzedaży materiałów	1	92
b) eksport	54	-87
- przychody ze sprzedaży towarów	54	-87
- przychody ze sprzedaży materiałów		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	47 853	93 646

Nota 19

Koszty według rodzaju	półrocze 2010	półrocze 2009
a) amortyzacja	1 716	3 612
b) zużycie materiałów i energii	1 373	3 719
c) usługi obce	11 960	29 142
d) podatki i opłaty	127	845
e) wynagrodzenia	9 222	20 454
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 576	3 548
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	773	1 748
- reklama i reprezentacja	623	1 493
- podróże służbowe	84	127
- inne	67	128
Koszty według rodzaju, razem	26 747	63 068
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	235	394
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		-550
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-23 422	-55 489
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 538	-7 132
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	291

Nota 20

Inne przychody operacyjne	półrocze 2010	półrocze 2009
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	132	
- udzielonych gwarancji podmiotom zewnętrznym	132	
b) pozostałe, w tym:	1 039	983
- przychody ze sprzedaży pozostałej	157	102
- nadwyżki składników majątku	138	141
- odszkodowania, kary i grzywny umowne	181	86
- rozwiązanie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego wartość należności	372	602
- zwrot kosztów sądowych	3	40
- spisanie zobowiązań	165	4
- pozostałe	23	8
Inne przychody operacyjne, razem	1 171	983

Nota 21

Inne koszty operacyjne	półrocze 2010	półrocze 2009
a) utworzone rezerwy		2 298
- odpraw z tytułu zwolnień pracowników		2 275
- udzielonych gwarancji podmiotom zewnętrznym		23
b) pozostałe, w tym:	359	457
- niedobory składników majątku obrotowego		85
- koszty sprzedaży poza działalnością podstawową		67
- koszty dochodzenia wierzytelności, sądowe i komornicze	11	63
- koszty prawne, koszty postępowania upadłościowego	207	
- odpisane należności		1
- kary, grzywny, odszkodowania	6	
- koszty usuwania szkód losowych	49	14
- straty w środkach obrotowych (zaginięcie, kradzież, likwidacje)	12	97
- koszty demontażu	24	
- odchylenia	12	48
- straty z tytułu rozwiązania umowy leasingu		46
- inne	38	36
Inne koszty operacyjne, razem	359	2 755

Nota 22

Pozostałe zyski / straty z inwestycji	półrocze 2010	półrocze 2009
a) aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		-4 408
b) aktualizacja wyceny środków trwałych przeznaczonych do zbycia do wartości godziwej	-185	-21 472
Pozostałe zyski/straty z inwestycji, razem	-185	-25 880

Nota 23a

Przychody finansowe z tytułu odsetek	półrocze 2010	półrocze 2009
a) z tytułu udzielonych pożyczek		144
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		144
b) pozostałe odsetki	158	775
- od jednostek powiązanych		330
- od pozostałych jednostek	158	445
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	158	919

Nota 23b

Inne przychody finansowe	półrocze 2010	półrocze 2009
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	616	
b) rozwiązanie rezerwy		
c) pozostałe, w tym:		
- zysk za sprzedaży opcji		
- inne		
Inne przychody finansowe, razem	616	

Nota 24a

Koszty finansowe z tytułu odsetek	półrocze 2010	półrocze 2009
a) od kredytów i pożyczek		2 601
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek		2 601
b) pozostałe odsetki	2	70
- dla jednostek powiązanych		
- dla innych jednostek	2	70
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2	2 671

Nota 24b

Inne koszty finansowe	półrocze 2010	półrocze 2009
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		402
b) utworzone rezerwy		
c) pozostałe, w tym:		275
- prowizja bankowa		275
Inne koszty finansowe, razem		677

Nota 25**Sposób obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą**

"MONNARI TRADE" S.A. w upadłości układowej oblicza kwotę zysku przypadającego na jedną akcję dla zysku przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki, w oparciu o przypadający na nich zysk z kontynuowanej działalności. Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (zanualizowanego), który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu:

<i>dla danych okresu bieżącego</i>	
zysk netto w okresie 01.07.2009 r. - 30.06.2010 r.	-34 832 847,11 zł
średnia ważona liczby akcji w okresie 01.07.2009 r. - 30.06.2010 r.	13 381 273
zysk na jedną akcję zwykłą	-2,60 zł

<i>dla danych porównywalnych</i>	
zysk netto w okresie 01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.	-118 873 177,01 zł
średnia ważona liczby akcji w okresie 01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.	13 367 106
zysk na jedną akcję zwykłą	-8,89 zł

Sposób obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą

"MONNARI TRADE" S.A. w upadłości układowej oblicza kwotę rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (zanualizowanego) z działalności kontynuowanej, który przypada na zwykłych akcjonariuszy, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu przy uwzględnieniu występowania akcji potencjalnych.

<i>dla danych okresu bieżącego</i>	
zysk netto w okresie 01.07.2009 r. - 30.06.2010 r.	-34 832 847,11 zł
średnia ważona liczby akcji (wyemitowanych i potencjalnych) w okresie 01.07.2009 r. - 30.06.2010 r.	13 381 273
rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	-2,60 zł

<i>dla danych porównywalnych</i>	
zysk netto w okresie 01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.	-118 873 177,01 zł
średnia ważona liczby akcji (wyemitowanych i potencjalnych) w okresie 01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.	13 379 398
rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	-8,88 zł

Do akcji potencjalnych nie kwalifikowane są obecnie akcje przewidywane do emisji w ramach konwersji wierzytelności na akcje w postępowaniu układowym. Rozwodnienie akcji zostanie włączone do obliczania rozwodnionego zysku na jedną akcję po dacie zatwierdzenia układu przez wierzycieli.

Nota 26

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję

"MONNARI TRADE" S.A. w upadłości układowej oblicza kwotę wartości księgowej na akcję 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 30.06.2010 r.	-53 880 958,86 zł
liczba akcji na dzień 30.06.2010 r.	13 381 273
wartość księgowa na jedną akcję	-4,03 zł

<i>dla danych porównywalnych</i>	
wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2009 r.	-19 048 111,75 zł
rozwodniona liczba akcji na dzień 30.06.2009 r.	13 381 273
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	-1,42 zł

Sposób obliczenia rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

"MONNARI TRADE" S.A. w upadłości układowej oblicza kwotę rozwodnionej wartości księgowej na akcję poprzez podzielenie wartości księgowej (wartości kapitału własnego) na koniec okresu przez sumy liczby akcji zarejestrowanych (rejestracja w KRS) i potencjalnych na koniec okresu bilansowego:

<i>dla danych okresu bieżącego</i>	
wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2010 r.	-53 880 958,86 zł
rozwodniona liczba akcji na dzień 30.06.2010 r.	13 381 273
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	-4,03 zł

<i>dla danych porównywalnych</i>	
wartość kapitału własnego na dzień 30.06.2009 r.	-19 048 111,75 zł
rozwodniona liczba akcji na dzień 30.06.2009 r.	13 381 273
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	-1,42 zł

Do akcji potencjalnych nie kwalifikowane są obecnie akcje przewidywane do emisji w ramach konwersji wierzytelności na akcje w postępowaniu układowym. Rozwodnienie akcji zostanie włączone do obliczania rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję po dacie zatwierdzenia układu przez wierzycieli.

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

1. Dane o pozycjach pozabilansowych

Spółka posiadała w roku 2010 następujące zobowiązania warunkowe, depozyty zabezpieczające i pozycje pozabilansowe:

- 3.1. Raiffeisen Bank Polska S.A. w ramach limitu gwarancyjnego w kwocie 10 mln zł, posiadanego przez „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej wystawił w 2008 i 2009 r. na zlecenie Spółki gwarancje na rzecz centrów handlowych z tytułu płatności czynszów spółki „ROY” S.A. (obecnie w upadłości z możliwością zawarcia układu). Do dnia publikacji raportu termin niezrealizowanych (niewypłaconych) gwarancji upłynął. Nie wystąpiła konieczność obciążenia wyniku roku 2010 z w/w tytułu;
- 3.2. Zobowiązanie warunkowe w postaci wystawionego w 2006 r. poręczenia dla firmy PPHU POLO, którego właścicielem jest jednostka powiązana, na rzecz Raiffeisen Leasing. W trakcie roku 2010 zobowiązanie to wygasło. Zobowiązanie to wystawione było na okres 5 lat począwszy od 31 maja 2006 roku. Nie wystąpiła konieczność obciążenia wyniku roku 2010 z w/w tytułu;
- 3.3. Zobowiązanie warunkowe w postaci wystawionego poręczenia dla byłego pracownika firmy „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej na rzecz Deutsche Bank PBC S.A. w kwocie 190 tys. zł. Zobowiązanie to wystawione do dnia 23 grudnia 2012 roku. W trakcie roku 2010 zobowiązanie to wygasło. Nie wystąpiła konieczność obciążenia wyniku roku 2010 z w/w tytułu;
- 3.4. Depozyty pieniężne w Deutsche Banku w łącznej kwocie 2.000 tys. zł, celem poręczenia kredytu udzielonego znaczącemu akcjonariuszowi Spółki. Syndyk masy upadłości zgodnie z art. 127 ust. 1 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze wystąpił do Deutsche Banku o zwrot w/w kwoty. W grudniu 2009 r. bank zrealizował zabezpieczenie wynikające z w/w depozytu. Depozyt zabezpieczony jest: wekslem „in blanco” osoby fizycznej, udziałem w nieruchomości osoby fizycznej (w 25% wartości kwoty depozytu).
- 3.5. 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).

Gwarancje bankowe udzielone przez PKO BP S.A. na rzecz podmiotów trzecich (centrów handlowych) jako zabezpieczenie wykonania umów najmu w łącznej kwocie 236 tys. zł.

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

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

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

W I półroczu 2010 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 aktualizacji odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych obciążających wynik 2010 r. w łącznej kwocie 171 tys. zł. Zarząd ocenia, iż istnieje ryzyko utraty punktów sprzedaży w przyszłości, przy czym skala tego zjawiska nie będzie znacząca dla możliwości kontynuowania działalności. Warunkiem koniecznym jest jednak odbudowa fundamentów prawnych - zatwierdzenie propozycji układowych skierowanych do wierzycieli Spółki w postępowaniu upadłościowym.

W okresie kolejnych 12 miesięcy prawdopodobne jest także przekazanie nieruchomości (obecnie

sklasyfikowanych jako aktywa trwałe przeznaczone do zbycia) na rzecz banków w procesie wykonania postanowień układu z wierzycielami. Tym samym znacząco zmniejszeniu ulegnie skala działalności inwestycyjnej polegającej na najmie powierzchni użytkowych.

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 roku 2010 otrzymano dokumenty (faktury) potwierdzające wykonanie w 2009 r. prac adaptacyjnych lub nabycie aktywów trwałych w łącznej kwocie 323 tys. zł, w tym na:

- adaptacje sklepów detalicznych – 125 tys. zł
- adaptację magazynu centralnego 68 tys. zł
- budowę siedziby spółki 117 tys. zł
- inne 13 tys. zł

Kwoty powyższe wpłynęły na podwyższenie wartości aktywów trwałych. W przypadku nakładów zwiększających w 2010 r. wartość adaptacji magazynu centralnego lub budowy siedziby spółki (aktywa trwałe przeznaczone do zbycia) utworzono równoważne odpisy aktualizujące utrzymujące wycenę do poziomu wyceny dokonanej w końcu 2009 r. przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego w wartościach sprzedaży wymuszonej.

Spółka, z uwagi na trudną sytuację finansową oraz zmianę strategii (odejście od dynamicznej ekspansji) 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.

5. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego i koszty własne aktywowane

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego oraz nie skapitalizowała poniesionych kosztów własnych.

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

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

7. Informacje o transakcjach Emitenta / jednostek emitenta z podmiotami powiązаныmi, w świetle postanowień MSR 24

W świetle postanowień MSR 24 Emitent dokonał następujących transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie I półrocza 2010 roku. Poniżej zamieszczona tabela zawiera kwoty transakcji (brutto):

Lp.	Firma / osoba	Charakter powiązania	Zakres transakcji	Wartość transakcji		
				I półrocze 2010	2009	I półrocze 2009
1	PHU "Radwan"	właściciel Zbigniew Misztal - brat Mirosława Misztala – (Prezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej)	umowa najmu lokalu użytkowego dla	134	224	104
2	MW Inwestycja Sp. z o.o.	Współdziałowiec Mirosław Misztal (Prezes Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej)	umowa dostawy towaru w ramach umowy komisu*	906	-	-
3	Texagon Sp. z o.o.	Współdziałowiec, Członek Zarządu Roman Bartosz Nowicki – (Wiceprezes Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej)	umowy zakupu materiałów	141	115	31

* Umowa ta stanowi formę krótkoterminowego współfinansowania działalności bieżącej w sytuacji braku możliwości pozyskania zewnętrznego finansowania przez Spółkę pozostającą w upadłości układowej

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

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

9. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

- a. wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- b. kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji
- c. inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wykaz należności i zobowiązań spółek powiązanych kapitałowo „MONNARI TRADE” S.A. w upadłości układowej na dzień 30.06.2010 roku.

		Zobowiązania			
		MONNARI	MOLTON	Mattoni	MOD
Należności	MONNARI	x	255	0	1 727
	MOLTON	405	x	b.d.	b.d.
	Mattoni	2 647	b.d.	x	b.d.
	MOD	0	b.d.	b.d.	x

Z uwagi na utratę kontroli nad spółkami zależnymi w roku 2009 „Monnari Trade” S.A. w upadłości układowej nie jest w stanie wskazać należności i zobowiązań pomiędzy innymi spółkami powiązаныmi z nią kapitałowo.

Spółka w okresie I półrocza 2010 r. nie dokonywała transakcji z jednostkami powiązаныmi kapitałowo. Nie posiada również informacji by spółki te dokonywały takich transakcji bezpośrednio pomiędzy sobą.

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

Poniższa tabela prezentuje stan przeciętnego zatrudnienia dla poszczególnych okresów.

Wyszczególnienie	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Osoby zarządzające	6	12
Administracja	24	59
Sieć sklepów	632	1 513
Wzorcowania	23	37
Obsługa	31	58
Razem	716	1 679

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 upadłości układowej w prezentowanych w sprawozdaniu okresach:

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób zarządzających	Pełniona funkcja (w I półroczu 2010 r.)	półrocze 2010	półrocze 2009
Mirosław Misztal	Prezes Zarządu (od dnia 12.03.2010 r. - uprzednio Wiceprezes Zarządu)	-	180
Grzegorz Winogradski	Prezes Zarządu (27.11.2009 - 03.03.2010 r.)	-	n.d.
Roman Bartosz Nowicki	Wiceprezes Zarządu (od dnia 12.03.2010 r.)	-	n.d.
Marek Banasiak	Prezes Zarządu (w okresie I półrocza 2009 r.)	n.d.	360
Anna Banasiak	Wiceprezes Zarządu (w okresie I półrocza 2009 r.)	n.d.	180
Katarzyna Latek	Wiceprezes Zarządu (w okresie I półrocza 2009 r.)	n.d.	180
Razem		0	900

W I półroczu 2010 r. członkowie Zarządu nie pobierali wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

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

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści dla osób nadzorujących	Pełniona funkcja (w I półroczu 2010 r.)	półrocze 2010	półrocze 2009
Jerzy Leszczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	n.d.
Roman Bartosz Nowicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do dnia 13.03.2010 r.)	-	3
Ryszard Zatorski	Członek Rady Nadzorczej	-	4
Tomasz Morawski	Członek Rady Nadzorczej	-	4
Grzegorz Winogradski	Członek Rady Nadzorczej		
Tomasz Kisiel	Członek Rady Nadzorczej	-	4
Elżbieta Zawadzka	Członek Rady Nadzorczej	-	4
Adam Majka	Członek Rady Nadzorczej	-	1
Razem		0	24

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

- 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 upadłości układowej w dniu 31 grudnia 2008 r., 23 stycznia 2009 r. oraz dniu 13 lutego 2009 r. zawiązała depozyty pieniężne w Deutsche Banku w łącznej kwocie 2,4 mln zł, celem poręczenia kredytu udzielonego znaczącemu akcjonariuszowi Spółki (18,81% głosów na ZW) - Pani Agacie Józwiak (Banasiak), kredytu zabezpieczonego wekslem „in blanco” oraz udziałem w nieruchomości. Decyzja Zarządu o ustanowieniu depozytów zabezpieczających była podyktowana zagrożeniem wyprzedaży przez Bank akcji Spółki, będących w posiadaniu Pani Agaty Józwiak (Banasiak), co mogłoby na ówczesnym etapie poszukiwania źródeł finansowania przeszkodzić w pozyskaniu ewentualnego strategicznego inwestora. W dniu 19.06.2009 r. depozyty uległy zmniejszeniu do wysokości 2,0 mln zł. W związku z brakiem spłaty kredytu przez Panią Agatę Józwiak (Banasiak) Bank w grudniu 2009 r. zrealizował zabezpieczenie wynikające z ww. depozytu.

- 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 relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.**

Nie dotyczy.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na kształt sprawozdania finansowego w szczególności ustalenie wysokości wyniku finansowego bądź wartości jego aktywów.

11 sierpnia 2010 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia XIV Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o zwołaniu zgromadzenia wierzycieli Spółki na dzień 29.09.2010 r. celem głosowania nad propozycjami układowymi. Zdarzenie to o charakterze formalno-prawnym nie wpływa na prezentowane w niniejszym sprawozdaniu wyniki.

16. 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, skumulowanej inflacji nie przekraczał wartości 100%, dlatego prezentacja danych finansowych nie wymaga korekty o wskaźnik inflacji.

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy obecnie publikowanymi danymi a uprzednio opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

18. 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.

19. 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.

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

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, „MONNARI TRADE” S.A. pozostaje w upadłości układowej w związku z wydaniem w dniu 22 stycznia 2010 r. przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych postanowieniem o zmianie sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku na postępowanie z możliwością zawarcia układu.

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuowania działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

Poziom zaawansowania procesu układowego, stan negocjacji z wierzycielami, posiadane zasoby rzeczowe i finansowe, oraz potencjał sprzedaży dają podstawy do przyjęcia mocnego założenia o kontynuacji działalności. Istnieje jednak ryzyko nie przegłosowania założeń układowych przez wierzycieli spółki. W przypadku zaistnienia takich okoliczności nastąpiłoby ponownie wszczęcie postępowania likwidacyjnego, co w ocenie Zarządu jest mało prawdopodobne.

21. 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.

22. 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 zależnymi nie występuje potrzeba wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności.

Skład Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.08.2010	Mirosław Misztal	Prezes Zarządu	
27-08, 2010	Roman Bartosz Nowicki	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27.08.2010	Mariusz Bujakiewicz	Główny Księgowy	