

Uchwała Nr 5 /2020
Rady Nadzorczej MONNARI TRADE S.A. z siedzibą w Łodzi
z dnia 27 maja 2020 roku.

w sprawie oceny sytuacji Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2019 z uwzględnieniem wymagań stawianych przez zasadę II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Rada Nadzorcza zapoznała się z podpisanym w dniu 15 maja 2020 r.:

- Sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2019 r.,
- Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2019 r.,
- Skonsolidowanym Sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019 r.

oraz omówiła najważniejsze zagadnienia związane z przedmiotowymi sprawozdaniami na posiedzeniu w dniu 15 maja 2020 r. oraz 27 maja 2020 r.

Według oceny Rady Nadzorczej, kondycja MONNARI TRADE S.A w 2019 r. była stabilna, a rok zakończył się zwiększeniem przychodów o 14,9 % (280,3 mln zł). Wynik netto był niższy niż w 2018 r., wyniósł 0,2 mln zł (7,6 mln zł w ub.r.).

Rada Nadzorcza ocenia działania Zarządu w roku 2019 r. jako efektywne, począwszy od zwiększenia skali działania poprzez rozwój sieci pod marką MONNARI do 38,1 tys. m² (wzrost o 8 %) oraz sieci Femestage Eva Minge do 5,5 tys. m² (wzrost o 83%). Pod szyldem MONNARI działały na koniec 2019 roku 172 salony, a pod Femestage Eva Minge 32 salony. Dynamicznie rosła sprzedaż obu marek przez sklep internetowy – osiągając udział w sprzedaży towarów na poziomie 10,2 %.

Działalność Spółki Dominującej jest w pełni odzwierciedlona poprzez wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza zapoznała się z nimi i również uznaje je za pozytywne. Grupa Kapitałowa na koniec 2019 r. miała przychody w wysokości 282,2 mln zł, co oznacza wzrost o 14,6 % oraz zysk na poziomie 11,8 mln zł, co oznacza spadek o 32,3 %, co było spowodowane wzrostem kosztów ogólnych zarządu oraz kosztów sprzedaży, które wzrosły w sumie o 19,7 % do poziomu 145 709 tys. zł vs. 121 767 tys. zł w 2018 r. Marża brutto na sprzedaży była na podobnym poziomie, jak w ostatnich czterech latach i wyniosła 57,1 %.

Analiza wyników i wskaźników finansowych wskazuje, że są one na poziomach bezpiecznych.

Reasumując tę część oceny, zdaniem Rady Nadzorczej, spółka MONNARI TRADE S.A. wraz z Grupą Kapitałową posiadała na koniec 2019 r. stabilną sytuację pod względem generowanych wyników, oraz ma ugruntowaną pozycję rynkową dzięki posiadanej wiodącej marce MONNARI. Tempo rozwoju organicznego było na odpowiednim poziomie do możliwości finansowych, jakie posiadała Spółka wraz z Grupą Kapitałową.

Rada Nadzorcza ocenia, iż proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany prawidłowo oraz podlega w Spółce oraz w spółkach zależnych kontroli wewnętrznej polegającej na:

- stosowaniu wdrożonych mechanizmów kontrolnych zapewniających spójność i integralność danych, w tym: kontrole spójności danych, kontrole sprzętowe, kontrole operacyjne i kontrole uprawnień;
- bieżącej ocenie ryzyka, ich estymacji i realizacją polityki zarządzania ryzykiem,
- weryfikacji stosowania jednolitej polityki rachunkowości przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową w zakresie ujęcia, wyceny i ujawnień zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),

- stosowaniu procedur dot. ewidencji księgowej obejmującej dostęp do systemu finansowo-księgowego, poprawność dokumentów księgowych, poprawność i kompletność zapisów księgowych oraz kontrolę przestrzegania procedur,
- kontroli przestrzegania obiegu dokumentów finansowo-księgowych oraz weryfikacji w zakresie merytorycznym, formalnym i rachunkowym;
- wieloetapowej autoryzacji i opiniowania sprawozdań finansowych przed publikacją,
- do czasu opublikowania sprawozdania finansowe udostępniane są wyłącznie osobom uczestniczącym w procesie ich przygotowania, weryfikacji i zatwierdzenia.

Ewidencja zdarzeń gospodarczych w MONNARI TRADE S.A. oraz w spółkach zależnych prowadzona jest w zintegrowanym systemie klasy EPR – Comarch CDN XL oraz Comarch Optima, którego konfiguracja jest zgodna z przyjętą w Spółce Dominującej polityką rachunkowości. Według oceny Zarządu MONNARI TRADE S.A., system ten jest funkcjonalny, pozwala na kontrolę zawieranych transakcji oraz zapewnia bezpieczeństwo przed nieuprawnionym dostępem do danych w nim zawartych.

Komórka Audytu w 2019 r. dokonywała kontroli w przedmiotowym obszarze w zakresie terminowości oraz prawidłowości inwentaryzacji oraz konsolidacji danych finansowych. Nie stwierdzono istotnych uchybień.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z wynikami badania przeprowadzonego przez CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Kluczowy Biegły Rewident - Pan Jędrzej Szalacha w Sprawozdaniu z badania zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2019 r. stwierdził, iż ww. sprawozdania finansowe:

- przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r., oraz wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., sprawozdania są zgodne z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityka) rachunkowości,
- sprawozdania są zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę i Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami Statutu Jednostki Dominującej,
- a w odniesieniu do Sprawozdania Finansowego Jednostki, stwierdził, że zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

W odniesieniu do Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej Biegły Rewident stwierdził, iż:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) („rozporządzenie o informacjach bieżących”),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym,
- w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących oraz są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym;
- zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach, Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej.

W zakresie oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego Rada Nadzorcza dostrzega potrzebę ustrukturyzowania zadań i kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem, które są obecnie rozproszone i w niedostatecznie jasny sposób przypisane poszczególnym komórkom organizacyjnym Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, w 2019 r. działania Spółki i Grupy były realizowane zgodnie z regulacjami. Obszar compliance leżał w gestii zespołu prawnego oraz osób odpowiedzialnych za

działania Spółki i Grupy w obszarze regulowanym prawnie. Mając jednak na uwadze wielkość Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz zmienność otoczenia, Rada Nadzorcza dostrzega potrzebę utworzenia osobnej jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za compliance.

W Spółce działa jednostka organizacyjna, która sprawuje kontrolę wewnętrzną, ocenia i doskonali istniejące w ramach Spółki i Grupy procedury i mechanizmy kontroli wewnętrznej oraz monitoruje realne ich przestrzeganie. Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza otrzymała i przedyskutowała z Zarządem raport na temat działań ww. jednostki w 2019 r. Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie działalność tej komórki, jednakże zauważa potrzebę poszerzenia jej składu osobowego oraz usprawnienia procesów kontroli wdrażania zaleceń pokontrolnych. W ocenie Rady Nadzorczej powinny być one oparte na ścisłym oddzieleniu funkcji kontrolnych i wykonawczych .

Lp.	Imię i nazwisko	Podpis
1.	Jerzy Leszczyński	<i>H</i>
2.	Jacek Pierzyński	<i>H</i>
3.	Anna Augustyniak-Kala	<i>H</i>
4.	Jerzy Kotwas	<i>H</i>
5.	Adam Majka	<i>H</i>
6.	Zbigniew Wojnicki	<i>H</i>
7.	Ryszard Zatorski	<i>H</i>