

Uchwała Nr 4 /2019
Rady Nadzorczej MONNARI TRADE S.A. z siedzibą w Łodzi
z dnia 26 kwietnia 2019 roku.

w sprawie oceny sytuacji Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2018 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 26 kwietnia b.r. :

- Sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2018 r.,
- Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2018 r.,
- Skonsolidowanym Sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2018 r.

oraz omówiła najważniejsze zagadnienia związane z przedmiotowymi sprawozdaniami na posiedzeniu w dniu 26 kwietnia 2019 r.

Ogólna sytuacja MONNARI TRADE S.A według oceny Rady Nadzorczej jest dobra. Rada Nadzorcza ocenia działania Zarządu w roku 2018 r. jako efektywne, począwszy od zwiększenia skali działania poprzez otwarcie 1,9 tys. m² nowej powierzchni handlowej oraz utrzymanie pozytywnych wyników na poziomie operacyjnym i zysku netto w wysokości 7,6 mln zł.

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 2018 r. posiadała 165 salonów MONNARI o całkowitej powierzchni ponad 35,2 tys. m².

Grupa Kapitałowa poprawiła marżę brutto na sprzedaży o 3,2 p. proc. do poziomu 58,6 %, zaś wyniki na poziomie operacyjnym są na podobnym poziomie, co w roku 2017 – odpowiednio 20,8 mln zł i 21,2 mln zł (niewielki spadek o 1,7 p. proc.). Na poziomie zysku netto, wartości wyniosły odpowiednio 17,4 mln. zł w 2018 r. w relacji do 21,7 mln. zł w 2017 r.

Należy podkreślić, iż MONNARI TRADE S.A. ani żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie korzystała w 2018 r. z zewnętrznych pożyczek i kredytów. W Grupie Kapitałowej nie ma zobowiązań długoterminowych. 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 posiada stabilną sytuację pod względem generowanych wyników oraz ma ugruntowaną pozycję rynkową dzięki posiadanej wiodącej marce MONNARI. Tempo rozwoju organicznego jest na odpowiednim poziomie do możliwości finansowych, jakie posiada 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,
- kontrolę przestrzegania obiegu dokumentów finansowo-księgowych oraz weryfikację 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.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z wynikami badania przeprowadzonego przez Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o., co do pozyskania wystarczającej pewności, czy sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Opinia Biegłego Rewidenta zawiera wnioski, iż Sprawozdania Jednostkowe i Skonsolidowane są przygotowane zgodnie z odpowiednimi przepisami, są rzetelne i jasne, zaś Sprawozdanie z działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w Sprawozdaniach finansowych. Biegły Rewident potwierdził, że zostało sporządzone oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 Ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

W zakresie oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego Rada Nadzorcza wskazuje na następujące kwestie:

- W centrali Spółki skoncentrowane są operacyjne obszary kontroli przypisane poszczególnym menadżerom. Na podstawie opinii Zarządu, kontrola ta zapewnia zgodność wykonywanych czynności z procedurami wdrożonymi przez Spółkę i przepisami prawa. Jednocześnie Zarząd i wyższa kadra kierownicza prawidłowo reaguje na ryzyka biznesowe występujące w Spółce i jej otoczeniu.
- Biorąc pod uwagę rodzaj prowadzonej przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową działalności (działalność niekoncesjonowana, niewymagająca specjalnych zezwoleń) oraz jej wielkość, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła oparcie systemu compliance, o zespół prawny oraz osoby delegowane odpowiedzialne za działania spółki w obszarze regulowanym prawnie
- Rada Nadzorcza ocenia funkcjonujący w spółce system zarządzania ryzykiem w oparciu o kryterium braku materializacji istotnych ryzyk w bieżącej działalności Spółki w badanym okresie jak i identyfikacji nowych ryzyk pojawiających się w działalności Spółki.

Zgodnie z zalecaniami Rady Nadzorczej w Grupie Kapitałowej 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 Raport na temat działań ww. jednostki w 2018 r.

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