

Uchwała nr 1 /2014
Komitetu Audytu Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A.
podjęta podczas posiedzenia w dniu 09 maja 2014 r.

w sprawie rekomendacji Radzie Nadzorczej podjęcia uchwały w przedmiocie oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w 2013 r.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A., po przeprowadzeniu oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku osiągniętego w okresie od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. w kwocie 17.016.584,34 zł (słownie: siedemnaście milionów szesnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery 34/100) postanawia, rekomendować Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały, w której pozytywnie oceni wniosek Zarządu co do podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia uchwały o przelaniu całego osiągniętego zysku w 2013 r. na kapitał zapasowy.

Członkowie komitetu Audytu.

Załącznik nr 1 do protokołu z
posiedzenia Rady Nadzorczej
w dniu 09 maja 2014 r.

Uchwała nr 2/2014
z dnia 09 maja 2014 roku
Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” SA
z siedzibą w Łodzi

w przedmiocie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

I. Przedmiot oceny

Na posiedzeniu w dniu 9 maja 2014 roku Rada Nadzorcza zapoznała się z następującymi dokumentami:

1. Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w okresie od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.;
2. Sprawozdaniem finansowym za okres od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., na które składa się:
 - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 102.004.730,18 zł (słownie: sto dwa miliony cztery tysiące siedemset trzydzieści złotych i osiemnaście groszy)
 - b) sprawozdanie z całkowitego dochodu za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie – 17.016.584,34 zł (słownie: siedemnaście milionów szesnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery złote trzydzieści cztery grosze),
 - c) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 17.016.584,34 zł (słownie: siedemnaście milionów szesnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery złote trzydzieści cztery grosze),
 - d) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 821.870,77

zł (słownie: osiemset dwadzieścia jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt złotych siedemdziesiąt siedem groszy),

e) informacja dodatkowa,

oraz dokonała ich oceny w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

II. Wyniki badania ujęte w opinii niezależnego biegłego rewidenta oraz raporcie z badania sprawozdania finansowego.

Badanie Sprawozdania finansowego MONNARI TRADE S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku przeprowadziła spółka DGA Audyt Spółka z o.o. w Poznaniu, podmiot uprawniony do badania, wpisany na listę prowadzoną przez KIBR pod nr 380. Opinię pod datą 14 kwietnia 2014 r. podpisał kluczowy biegły rewident Ewelina Walinciak. Opinia stwierdza, że zbadane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

III. Wnioski

Rada Nadzorcza MONNARI TRADE Spółki Akcyjnej, po przeprowadzeniu oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Sprawozdania finansowego Spółki oraz zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, opierając się na rekomendacji Komitetu Audytu postanawia uznać Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Sprawozdanie finansowe za sporządzone prawidłowo i w sposób rzetelny odzwierciedlające stan Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Rada Nadzorcza MONNARI TRADE Spółki Akcyjnej postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o zatwierdzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 i o zatwierdzeniu Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A.

Załącznik nr 2 do protokołu
z posiedzenia Rady Nadzorczej
w dniu 09 maja 2014 roku

Uchwała nr 3/2014
z dnia 09 maja 2014 roku
Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” SA
z siedzibą w Łodzi

**w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku osiągniętego
w roku 2013.**

Rada Nadzorcza MONNARI TRADE Spółki Akcyjnej w Łodzi po przeprowadzeniu oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku osiągniętego w okresie od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. w kwocie 17.016.584,34 zł (słownie: siedemnaście milionów szesnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery 34/100) postanowiła, zgodnie z wnioskiem Zarządu i rekomendacją Komitetu Audytu, rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały, w której osiągnięty zysk zostanie przelany na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A.

Uchwała nr 4/2014
z dnia 09 maja 2014 roku
Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” SA
z siedzibą w Łodzi

w sprawie oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2013

Wyniki finansowe za rok 2013 oraz ogólna sytuacja MONNARI TRADE SA jest w ocenie Rady Nadzorczej bardzo dobra. Rada Nadzorcza ocenia działania Zarządu w roku 2013 r., jako efektywne i prowadzące do pełnej stabilizacji sytuacji Spółki.

Mimo trudnego otoczenia rynkowego MONNARI TRADE SA w 2013 r. zwiększyła sprzedaż w stosunku do lat ubiegłych oraz znacząco poprawiła efektywność działalności. W okresie całego 2013 r. Spółka odnotowała wzrost przychodów o 13.769 tys. zł, co stanowi wzrost o 10,4 %, z osiągniętych 131.783 tys. zł w 2012 r. do 145.552 tys. zł w 2013 r. Należy przy tym zwrócić uwagę, iż koszty własne sprzedaży w całym roku 2013 wzrosły w niewielkim stopniu w relacji do wzrostu przychodów, bo o ok. 2 %, co oznacza, że Spółce w znaczący sposób udało się utrzymać dyscyplinę kosztów kolekcji. Rok 2013 r. Spółka zakończyła zyskiem netto na poziomie 17.017 tys. zł, tj. ponad dwukrotnie wyższym od zysku w 2012 r., który wynosił 8.233 tys. zł. Jest to jeden z najlepszych wyników rocznych osiągniętych w historii MONNARI TRADE SA.

Spółka w sposób widoczny poprawiła wszystkie wskaźniki rentowności w tym marżę brutto ze sprzedaży (zyskowność brutto sprzedaży) o 3,6 punkty procentowe – z poziomu 52,5 % w 2012 r. do 56,1 % w 2013 roku. Spółka osiągnęła bezpieczny poziom finansowania - na koniec okresu sprawozdawczego dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 27 811 tys. zł.

Rada Nadzorcza dostrzega, iż znacząca poprawa wyników oraz rozwój Spółki jest rezultatem szeregu działań podjętych w Spółce, które są konsekwentnie realizowane od ponad trzech lat. Bez wątpienia rezultatem tych działań było wykonanie w 2013 r. wszystkich postanowień układu, jaki Spółka zawarła w postępowaniu upadłościowym, które toczyło się wobec Spółki w latach 2009-2010. Okoliczność ta została potwierdzona wydaniem przez Sąd

prawomocnego postanowienia stwierdzającego wykonanie układu, co nastąpiło w 2014 r. Bez wątplenia okoliczność ta wpłynie na postrzeganie przez inwestorów akcji Spółki jako bezpiecznej inwestycji.

Spółka minimalizuje szereg ryzyk biznesowych realizując od 2011 roku proces tworzenia spółek zależnych, które są powierzane jest prowadzenie salonów sprzedaży lub wykonywanie określonych zadań. Na koniec roku 2013 r. grupa Kapitałowa MONNARI TRADE SA liczyła 63 spółki zależne. Podstawowym przedmiotem działalności spółek zależnych jest świadczenie usług na rzecz MONNARI TRADE SA oraz innych spółek grupy kapitałowej, w zakresie:

- obsługi sprzedaży i dystrybucji odzieży,
- projektowania, nadzoru nad zakupami i produkcją,
- usług magazynowych i logistycznych,
- zarządzania zasobami ludzkimi, kompleksowej obsługi kadrowo-płacowej,
- usług administracyjnych i informatycznych,
- obsługi finansowo-księgowej,
- wynajmu powierzchni handlowych na terenie Polski, w których zlokalizowane są salony z marką MONNARI,
- zarządzania nieruchomościami.

Spółka dominująca koncentruje się na sprzedaży towarów sygnowanych marką MONNARI, a także na działaniach zarządczych w grupie kapitałowej, poza tym wzmocnia wypracowany wizerunek marki poprzez różnego rodzaju działania marketingowe. W opinii Rady Nadzorczej powyżej zarysowana struktura organizacyjna podnosi efektywność działania grupy kapitałowej.

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

- weryfikacji stosowania jednolitej polityki rachunkowości przez Spółkę w zakresie ujęcia, wyceny i ujawnień zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- stosowaniu procedur dot. ewidencji księgowej oraz kontrolę ich przestrzegania,

- przeglądzie przez niezależnego audytora publikowanych sprawozdań finansowych za I półrocze roku obrotowego oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych,
- procedurze autoryzacji i opiniowania sprawozdań finansowych przed publikacją.

Ewidencja zdarzeń gospodarczych w MONNARI TRADE SA prowadzona jest w zintegrowanym systemie klasy EPR, którego konfiguracja jest zgodna z przyjętą w Spółce polityką rachunkowości. Jednocześnie system ten jest funkcjonalny, pozwala na kontrolę zawieranych transakcji oraz zapewnia bezpieczeństwo przed nieuprawnionym dostępem do danych w nim zawartych.

W Spółce szczególnej kontroli wewnętrznej został poddany obszar zakupów towarów służących do tworzenia kolekcji, co przełożyło się na spadek kosztów produkcji. Monitoring czasu wykonania zleceń jest kontrolowany przez dedykowanych pracowników w miejscach produkcji zleconych kolekcji, co z kolei poprawiło terminowość dostaw towarów do salonów Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia powyższy zakres kontroli pozytywnie oraz wskazuje na konieczność dalszego dopracowania systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce.

Według opinii Rady Nadzorczej, spółka „MONNARI TRADE” S.A. powróciła do efektywności działania jaka cechowała ją w okresie sprzed kryzysu oraz posiada dalszy potencjał do rozwoju.

Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A.

Uchwała nr 5/2014
z dnia 09 maja 2014 roku
Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” SA
z siedzibą w Łodzi
Sprawozdanie Rady Nadzorczej
MONNARI TRADE” SA z siedzibą w Łodzi
z działalności w roku 2013

1. Skład Rady Nadzorczej

Przez cały 2013 rok skład Rady Nadzorczej był niezmienny. W skład Rady Nadzorczej wchodził Pan Jerzy Leszczyński, jako jej przewodniczący, Pan Jacek Pierzyński jako jej wiceprzewodniczący (od dnia 22 kwietnia 2013 r.) oraz jej członkowie: Pani Anna Augystyniak-Kala, Pan Ryszard Zatorski, Pan Zbigniew Wojnicki, Pan Adam Majka. W całym okresie sprawozdawczym kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej spełniał Pan Jacek Pierzyński.

2. Komitet Audytu

Zgodnie z ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym Rada Nadzorcza powołała trzyosobowy Komitet Audytu. W okresie sprawozdawczym w skład Komitetu Audytu wchodził: Adam Majka, Jacek Pierzyński, Zbigniew Wojnicki. Komitet działał na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu Przyjętego przez Radę Nadzorczą w dniu 2 lipca 2010 roku.

Spośród członków Komitetu Audytu Pan Jacek Pierzyński posiadał kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

Komitet Audytu pełnił funkcje wspomagającą wykonywanie przez Radę Nadzorczą zadań audytu, takich jak:

- sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania sprawozdawczości finansowej Spółki oraz czynności rewizji finansowej,
- sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,

- sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie oceny kwalifikacji i doświadczenia audytorów zewnętrznych, monitorowania ich niezależności oraz przebiegu procesu audytu.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu w szczególności dokonał oceny kwalifikacji i doświadczenia kandydatów na audytorów zewnętrznych, przedstawiając rekomendację co do ich wyboru. Przedstawiając rekomendację Komitet Audytu zbadał, czy istnieje konflikt interesów między zewnętrznym audytorem a Spółką oraz ocenił stopień niezależności audytora zewnętrznego wobec Spółki.

Skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

| Komitet Audytu powołany w ramach Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2013 – 31.12.2013 r | | | |
|--|------------------------|--|----------------------------|
| | Imię i nazwisko | Funkcja | Okres członkostwa |
| 1 | Zbigniew Wojnicki | Przewodniczący Komitetu (1 stycznia –31 grudnia 2013) | 01.01.2013 – 31.12.2013 r. |
| 2 | Jacek Pierzyński | Członek Komitetu | 01.01.2013 – 31.12.2013 r. |
| 3 | Adam Majka | Członek Komitetu | 01.01.2013 – 31.12.2013 r. |

3. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W objętym niniejszym sprawozdaniem okresie odbyły się trzy posiedzenia Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w 2013 r. podjęła 7 uchwał.

(1) Na posiedzeniu w dniu 22 kwietnia 2013 r. podjęte zostały uchwały związane z przeprowadzeniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w szczególności dotyczące zaopiniowania projektów uchwał przedstawionych przez Zarząd Spółki, dokonania oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, zaopiniowania wniosku Zarządu co do podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w 2012 r., przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2012 r. i jej samooceny, przyjęcia opinii o działalności Spółki w 2012 r. Ponadto na wskazanym posiedzeniu podjęta została uchwała o powierzeniu Pana Jackowi Pierzyńskiemu funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

(2) W porządku obrad posiedzenia zwołanego w dniu 06 sierpnia 2013 r. było podjęcie uchwał o w przedmiocie wyboru audytora przeprowadzającego badanie jednostkowe

sprawozdania finansowego za 2013 r. oraz przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz zaopiniowania projektów uchwał przedstawionych przez Zarząd Spółki na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki jakie odbyło się 06 sierpnia 2013 r.

(3) W porządku obrad posiedzenia zwołanego w dniu 20 grudnia 2013 r. było przedstawienie Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji o sytuacji w Spółce.

Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A.