



**Prezentacja wyników MONNARI TRADE S.A.
za I półrocze 2023 r.**

monnari

ZASTRZEŻENIE

Niniejsza prezentacja (dalej Prezentacja) została przygotowana przez MONNARI TRADE S.A. (dalej Spółka) z przeznaczeniem dla inwestorów, akcjonariuszy Spółki, klientów oraz analityków finansowych. Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do złożenia oferty nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, jak również Prezentacja ta nie jest jakkolwiek poradą lub rekomendacją w odniesieniu do tychże papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych. Niniejsze Prezentacja może obejmować stwierdzenia dotyczące przyszłości Spółki, przyszłych planów oraz strategii lub planowanych zdarzeń. Mając na uwadze, że stwierdzenia zostały przyjęte na podstawie oczekiwań i projekcji dotyczących przyszłych wydarzeń, są one obarczone ryzykiem oraz niepewnością. Spółka nie jest zobowiązana do uaktualniania lub publicznego ogłaszania jakichkolwiek zmian, aktualizacji i modyfikacji w odniesieniu do treści zawartych w Prezentacji.

Spółka ani jakkolwiek z jej przedstawicieli nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakkolwiek szkodę wynikającą z użycia Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych lub na innej podstawie pozostającej w związku z Prezentacją.

I pół. 2023 r. Otoczenie rynkowe - czynniki kształtujące wyniki

Pozytywne

- + Wzrost nominalnych wynagrodzeń,
- + Niski poziom bezrobocia (5,0%),
- + Lepsze wskaźniki: ufności konsumenckiej bieżący (BWUK) na koniec czerwca b.r. – 28,2 i jest w odniesieniu do czerwca 2022 r. wyższy o 15,6 p. proc. Wyprzedzający wskaźnik ufności konsumenckiej na koniec czerwca b.r. – 14,8 pkt., o 16,5 p. proc. wyższy w relacji do czerwca ub.r.
- + PLN mocniejszy niż w I pół. 2022 r.: USD wobec PLN 4,1066 (4,4825 PLN na 30.06.2022 r) oraz EURO wobec PLN 4,4503 (4,6806 na 30.06.2022 r.).

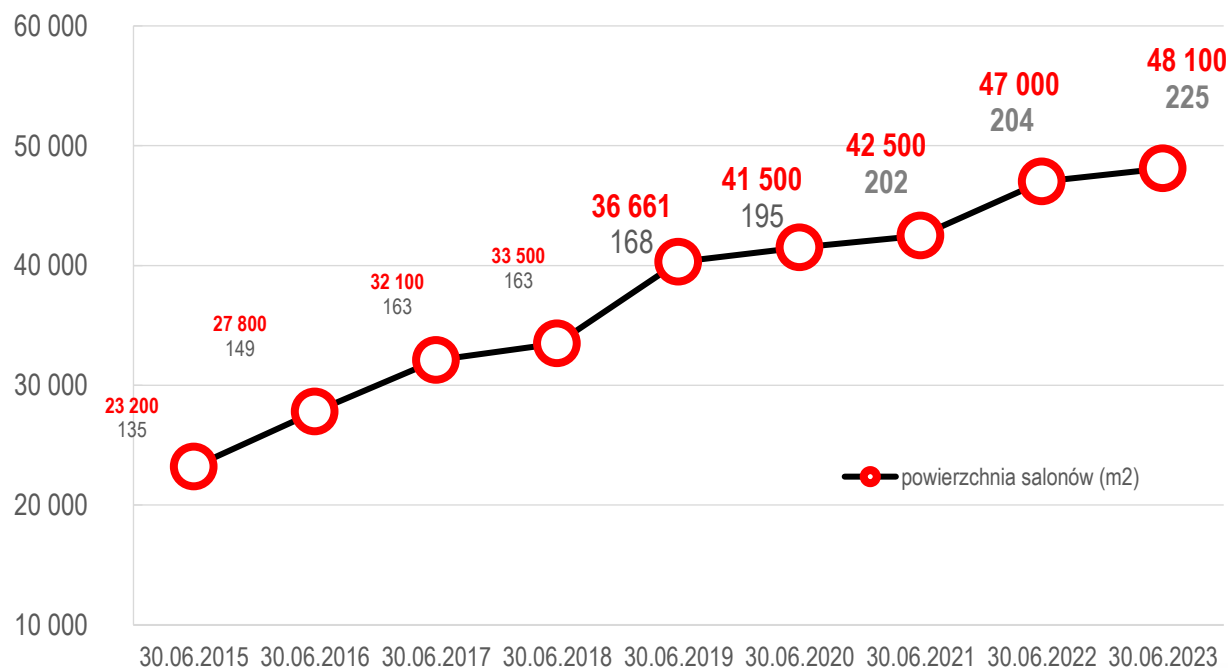
Negatywne

- Spadek PKB o 0,3% w I Q oraz 0,6% w II Q 2023 r.,
- Inflacja w wysokości 15 % oraz spadek siły nabywczej płac (poza czerwcem),
- Spadek sprzedaży detalicznej o 5,7 %,
- Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w handlu detalicznym nadal ujemny i wyniósł -2,3 pkt.

I pół. 2023 r.

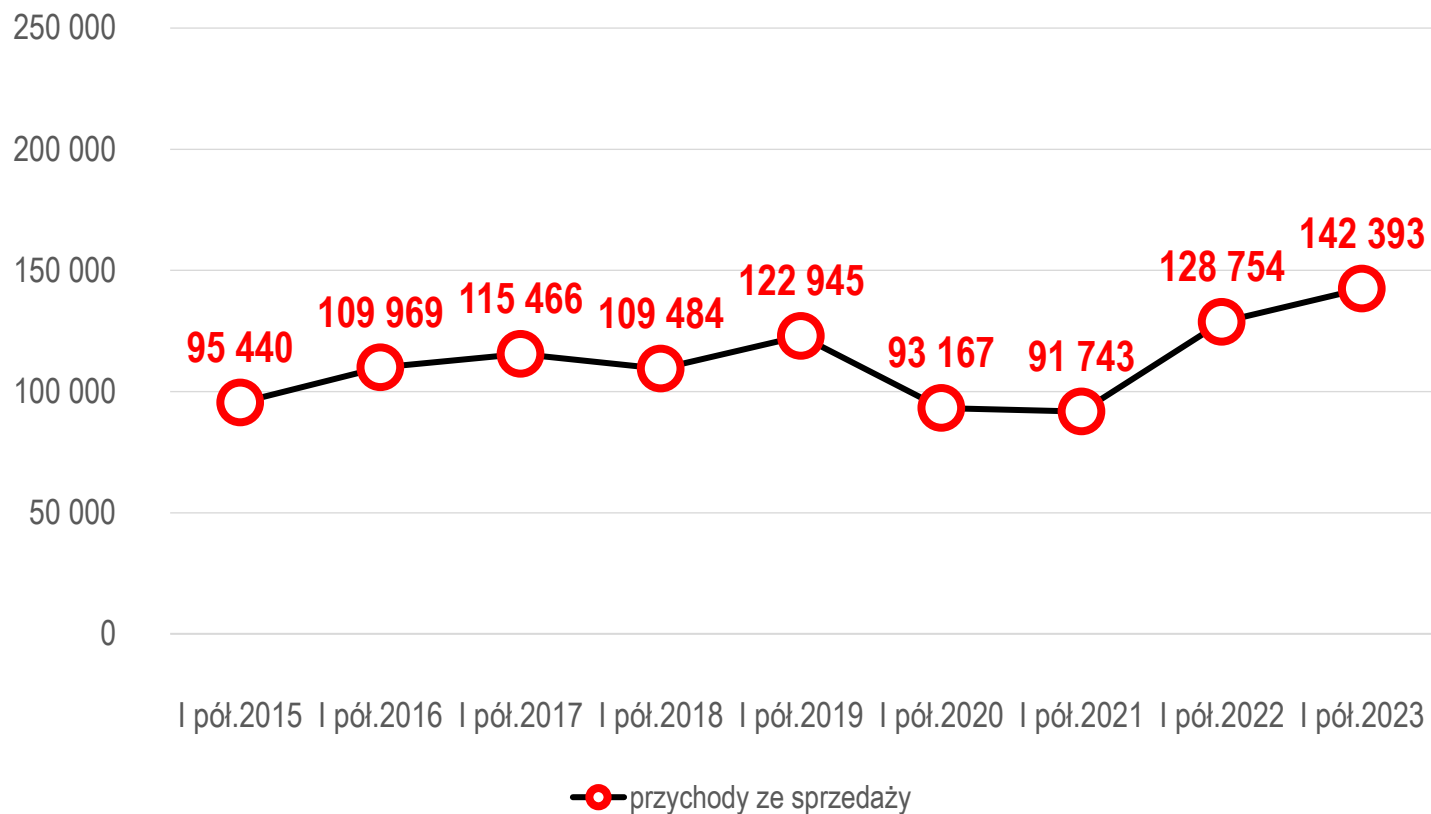
Czynniki kształtujące wyniki – kanały sprzedaży

- 225 salonów o pow. 48,1 tys. m², w tym 206 salonów o pow. 44,9 tys. m² dla marki MONNARI (w tym 21 salonów franczyzowych o łącznej pow. 4,0 tys. m²) oraz 19 salonów pod marką Femestage o pow. 3,2 tys. m², zlokalizowane w centrach handlowych i galeriach oraz przy ulicach handlowych,
- sklep internetowy i inne platformy internetowe,
- sprzedaż zewnętrzna (multibrand) i hurtowa.



I pół. 2023

Wzrost przychodów o 10,6 % r/r



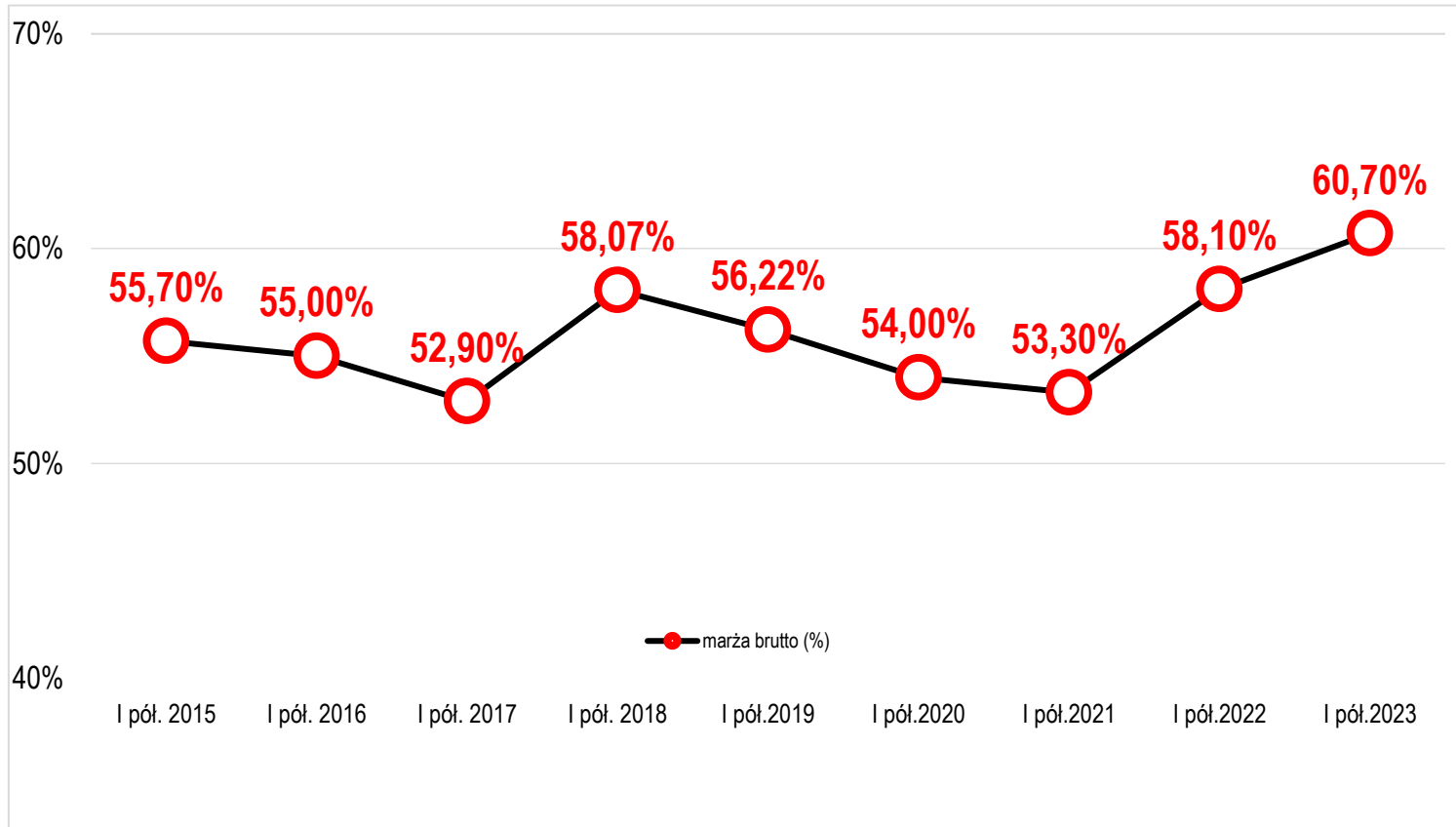
I pół. 2023 r. - struktura przychodów

	I półrocze 2023	I półrocze 2022
	<u>PLN' 000</u>	<u>PLN' 000</u>
Przychody ze sprzedaży towarów	138 565	125 860
<i>w sieci stacjonarnej</i>	109 993	98 026
<i>w kanale internetowym</i>	24 001	23 550
<i>hurt</i>	4 570	4 282
Przychody ze świadczenia usług	3 823	2 809
Przychody ze sprzedaży materiałów	<u>5</u>	<u>85</u>
	<u>142 393</u>	<u>128 754</u>

W I półroczu 2023 r. sprzedaż w sklepach stacjonarnych stanowiła 79,3% całkowitej sprzedaży tekstyliów, odzieży i obuwia, zaś sprzedaż online 17,3%, sprzedaż hurtowa i materiały ok. 3,3 %. Obroty segmentu nieruchomości na tle całkowitych przychodów Grupy Kapitałowej wyniosły 2,7 %.

I pół. 2023 r.

Marża brutto w I pół. 2023 r. wyższa o 2,6 p.proc.



I pół. 2023 – Struktura kosztów SG&A

I pół. 2023 r. – wzrost kosztów SG&A o 25,9 % - do poziomu 80 531 tys. zł vs. 63 986 tys. zł w I półroczu 2022 r.

	6 mcy 2023	6 mcy 2022	zmiana
Główne pozycje SG&A			
Wynagrodzenia i pochodne	35 527	28 448	24,9%
Najem	18 595	15 711	18,4%
Franczyzy zewnętrzne	4 074	2 118	92,4%
Amortyzacja	5 050	4 303	17,4%
Zużycie materiałów i energii	2 971	2 259	31,5%

Wzrost wynagrodzeń wynika ze wzrostu płacy minimalnej o prawie 16% oraz przyrostu zatrudnienia o ponad 10%

Koszty najmu są pochodną wzrostu powierzchni najmu o ponad 10% a także zwiększonych obrotów

Koszty francyz zewnętrznych wynikają z większej liczby tego typu placówek

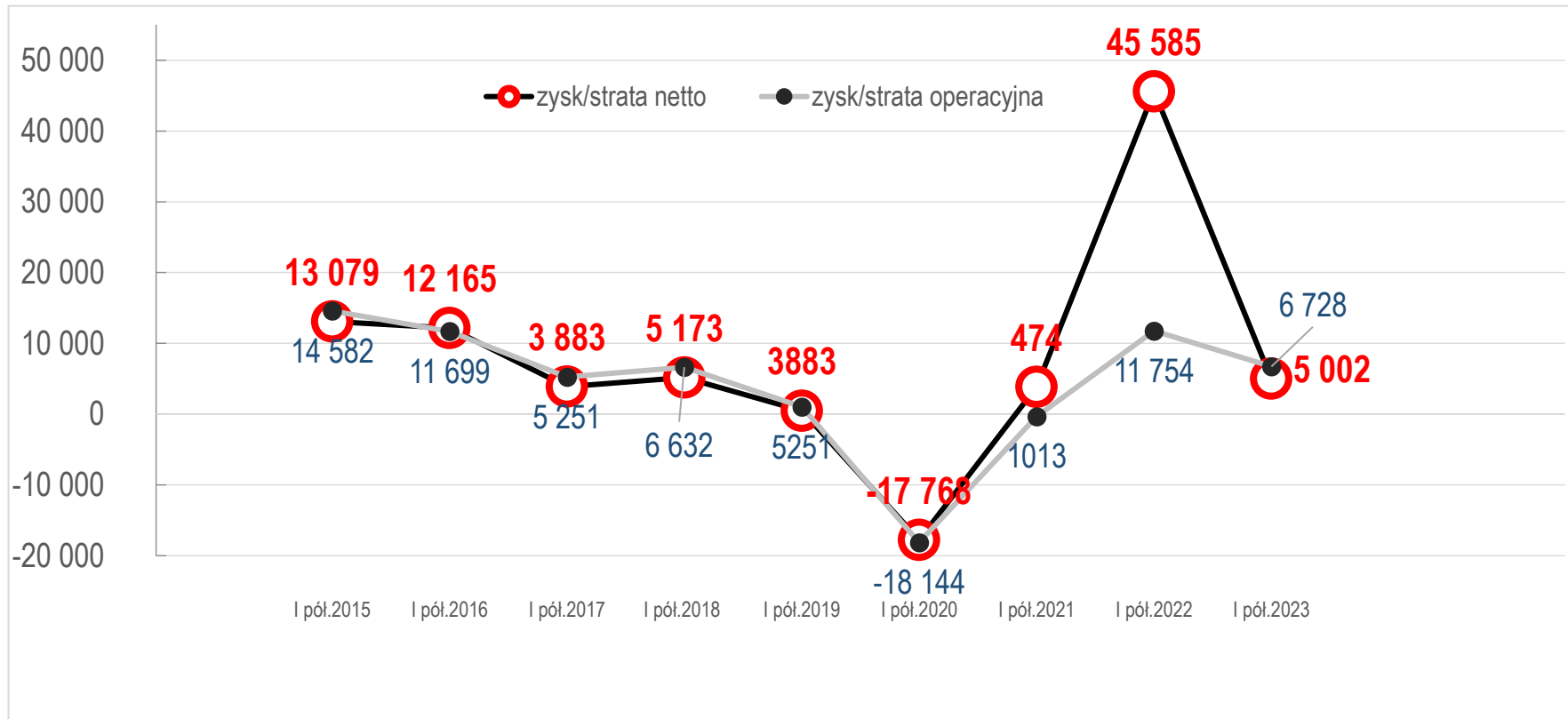
Amortyzacja – zakup wyposażenia sklepowego oraz nowy system sprzedażowy

Zużycie materiałów i energii – wzrost cen nośników

I pół. 2023 r.- zysk operacyjny i zysk netto.

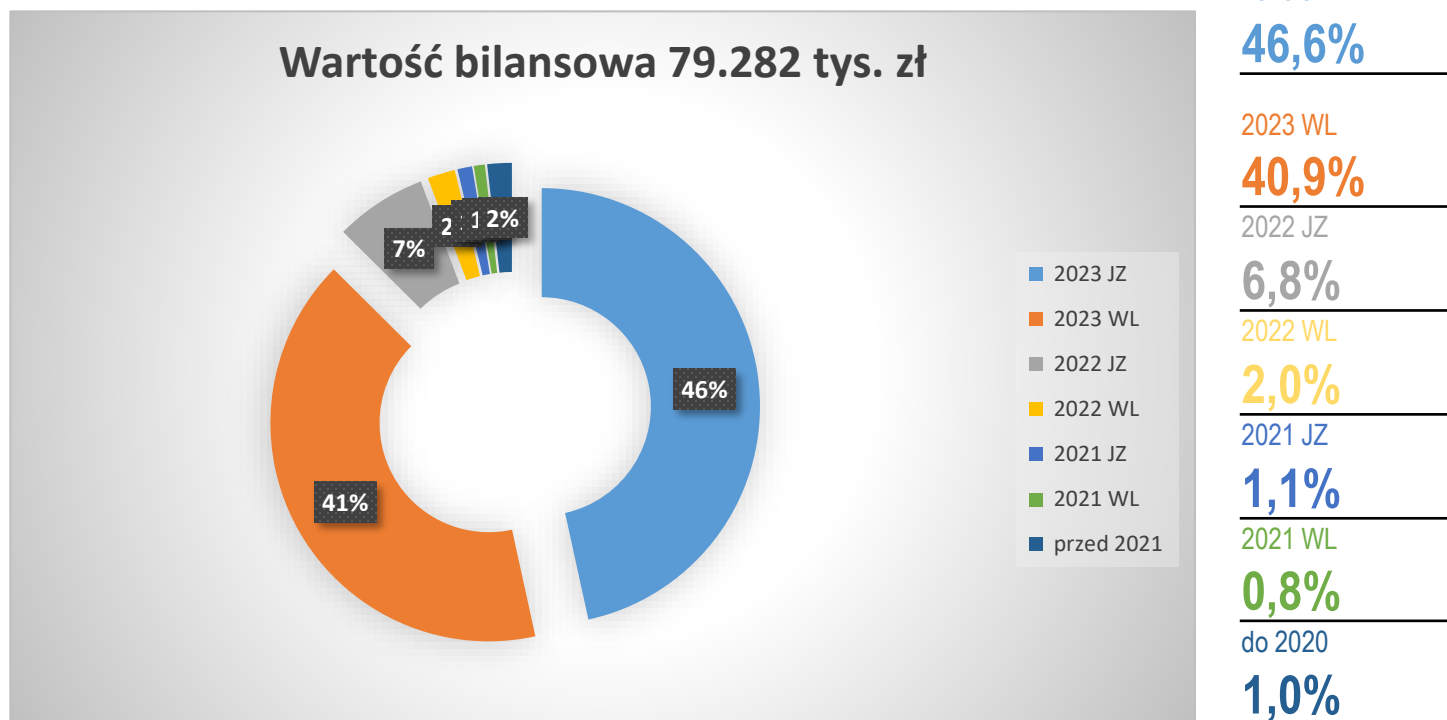
Mimo poprawy rentowności brutto na sprzedaży w I półroczu 2023 r., Grupa Kapitałowa miała niższy zysk operacyjny niż w I półroczu 2022 r. o 42,8% (6 728 tys. zł vs. 11 754 tys. zł w okresie porównywalnym).

Wynik netto wyniósł 5 002 tys. zł vs. 45 585 tys. zł w I półroczu 2022 r.



Z uwagi na zdarzenie o charakterze nie związanym z podstawową działalnością - sprzedaż części nieruchomości położonej w Łodzi "Ogrody Geyera" w I półroczu ubiegłego roku, trudno jest porównywać oba wyniki netto.

I pół. 2023 r.- Struktura zapasu towarów 30.06.2023 r.



- Wartość dostaw w drodze na koniec czerwca 2023 r. wynosiła 17 mln zł (21,8 mln zł na 31.12.2022 r.)
- Wartość zapasu towarów na 1m² na 30.06.2023 wyniosła ok 1.6 tys. zł/m² wobec 1.7 tys. zł/ m² na koniec 2022 r.
- Wartość odpisów aktualizujących wyniosła 20,3 mln – nie uległa zmianie w 2023 r.

Wydarzenia w Grupie Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. w I pół. 2023 r.

- Styczeń 2023 roku - umowa pożyczki z Rank Progress S.A. w wysokości 6.382.435,54 EUR z przeznaczeniem na zakup przez Pożyczkobiorcę nieruchomości.
- Kwiecień 2023 r. List Intencyjny z Orbis S.A. (Sprzedający) dot. sprzedaży nieruchomości położonej we Wrocławiu. Szacowany koszt nabycia nieruchomości to ok. 18 mln zł.
- Czerwiec 2023 r. zakup nieruchomości z budynkiem w Łodzi przy ulicy Przybyszewskiego za kwotę 1,8 mln zł. Budynek jest w części wynajmowany.
- Czerwiec 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o kontynuacji skupu Akcji Własnych (1 502 121 akcji).

I pół. 2023 r. - Podsumowanie

Do najważniejszych dokonań w Grupie Kapitałowej MONNARI TRADE S.A., które miały miejsce w I półroczu 2023 r., należą:

- wzrost przychodów o 10,6%;
- wzrost marży brutto o 2,6 p.proc.;
- wygenerowanie zysku na poziomie operacyjnym oraz zysku netto.

Do najważniejszych niepowodzeń w Grupie Kapitałowej MONNARI TRADE S.A., które miały miejsce w I półroczu 2023 r., należy:

- dynamiczny wzrost kosztów ogólnych zarządu oraz kosztów sprzedaży w relacji do przychodów.

I pół. 2023 r. Podsumowanie

Wyniki skonsolidowane w tys. PLN

dane raportowane, tys. zł			rentowność *	
	I pół. 2023	zm rdr %	I pół. 2023	zm rdr pp
	I pół. 2022		I pół. 2022	
Przychody ze sprzedaży	142 393	10,6%	-	-
zysk brutto na sprzedaży	86 443	15,6%	60,7%	2,6pp
koszty SG&A	80 531	25,9%	56,6% *	6,9pp
EBIT	6 728	-42,8%	4,7%	-4,4pp
EBITDA	11 778	--26,6%	8,3%	-4,2pp
Zysk / strata przed opodatkowaniem	7 114	-87,0%	5,0%	-37,6pp
podatek dochodowy	2 092	-	-	-
Zysk / strata netto	5 022	-89,0%	3,5%	-31,9pp
	45 585		35,4%	

Rok 2023 r. Plany i wyzwania

Poszukiwanie okazji do inwestycji	<ul style="list-style-type: none">■ List Intencyjny z Orbis S.A. dotyczący nieruchomości położonej we Wrocławiu
Poszerzenia portfolio marek	<ul style="list-style-type: none">■ Rozmowy z polskimi i zagranicznymi podmiotami
Wzrost rentowności z działalności podstawowej	<ul style="list-style-type: none">■ Dyscyplina kosztowa na wszystkich poziomach■ Sprzedaż za oczekiwaną marżę brutto
Zwiększanie sprzedaży on line	<ul style="list-style-type: none">■ Dalszy rozwój sklepu internetowego
Budowa sieci salonów franczyzowych	<ul style="list-style-type: none">■ Rozmowy z indywidualnymi podmiotami w różnych lokalizacjach w Polsce



KONKTAKT DLA INWESTORÓW
Miłosz Kolbuszewski
Dyrektor Finansowy
664 043 651;
miłosz.kolbuszewski@monnari.com.pl

Anna Augustyniak
Dyrektor Biura Zarządu
664 360 871;
anna.augustyniak@monnari.com.pl
www.monnaritrade.com