

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za 2007 rok

**Fabryka Kosmetyków
Pollena Ewa S.A.**

z siedzibą w Łodzi

Grębocin, kwiecień 2008 r.

R A P O R T

***uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego***

za rok obrotowy 2007

**Fabryka Kosmetyków
Pollena Ewa S.A.**

**ul. 6 Sierpnia 15/17
90- 616 Łódź**

***przeprowadzonego przez „AUDYTOR” spółkę partnerską biegłych
rewidentów w Grębocinie, ul. Spółdzielcza 8 - podmiot uprawniony do
badania sprawozdań finansowych nr ew. 2731.***

Grębocin, kwiecień 2008 r.

Spis treści

	str.
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	5
I. Informacja o badanej jednostce	5
II. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający.....	8
III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta	9
IV. Dostępność danych i otrzymane oświadczenia.....	9
B. ANALIZA SYTUACJI JEDNOSTKI.....	10
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	16
1. Prawidłowość prowadzenia ksiąg rachunkowych.....	16
2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej	16
3. Inwentaryzacja majątku spółki	17
4. Informacja o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego	17
4.1. Zapasy	17
4.2. Należności krótkoterminowe	19
4.3. Zobowiązania krótkoterminowe.....	19
5. Kompletność i prawidłowość danych we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacjach i objaśnieniach	20
6. Prawidłowość wykazania zmian w kapitale własnym	20
7. Prawidłowość sporządzania rachunku przepływów pieniężnych	21
8. Poprawność i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki	21
9. Naruszenie prawa, statutu Spółki	21
D. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA.....	21
E. UWAGI KOŃCOWE	22

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacja o badanej jednostce

1. Nazwa: Fabryka Kosmetyków Pollena Ewa S.A.
2. Siedziba: Łódź, ul. 6 Sierpnia 15/17
3. Forma prawna: Spółka prawa handlowego
4. Założona: zawiązanie spółki akcyjnej aktem notarialnym Rep. A 1628/1992 sporządzonym dnia 19.06.1992 r. przez Kancelarię Notarialną Anny Siwińskiej w Łodzi. Ostatnia zmiana umowy z dnia 26.06.2004 r. - aktem notarialnym Rep. A nr 3763/2004 – zmieniono § 7, skreślono § 46.
5. Rejestr sądowy: Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonano wpisu do Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000011250 dnia 10.05.2001 r. – wcześniejsza rejestracja w Sądzie Rejonowym w Łodzi pod nr wpisu RH dz. B 4152, ostatni wypis z rejestru KRS z dnia 24.01.2008 r.
6. Identyfikator GUS: REGON 470035135 – zaświadczenie Urzędu Statystycznego w Łodzi z dnia 20.01.2005 r.
7. Numer identyfikacji podatkowej 727-012-55-54
nadany przez Urząd Skarbowy Łódź - Polesie w dniu 16.06.1993 r.
8. Rok obrotowy: rok kalendarzowy - badany 2007 r.
9. Przedmiot działalności zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym:
 - 24 52 Z produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
 - 25 22 Z produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
 - 51 45 Z sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
 - 52 33 Z sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych,
 - 24 51 Z produkcja środków myjących i czyszczących,
 - 51 31 sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych,
 - 51 39 Z niewyspecjalizowana sprzedaż hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
 - 52 48 G sprzedaż detaliczna artykułów nieżywnościowych w wyspecjalizowanych sklepach, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 52 12 Z pozostała sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach,
 - 63 12 magazynowanie i przechowywanie towarów,
 - 51 70 B pozostała sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
 - 60 24 B towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,

- 22 22 Z działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 22 15 Z pozostała działalność wydawnicza,
- 74 84 A działalność związana z organizacją targów i wystaw,
- 74 40 Z reklama,
- 74 12 Z działalność rachunkowo – księgowa,
- 74 14 doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 24 63 Z produkcja olejków eterycznych,
- 28 72 Z produkcja opakowań z metali lekkich,
- 51 19 Z działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- 51 55 Z sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- 74 84 B pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 24 66 Z produkcja wyrobów chemicznych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 24 20 Z produkcja pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych,
- 24 42 Z produkcja leków i preparatów farmaceutycznych,
- 51 46 Z sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych,
- 51 44 Z sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych, porcelanowych, ceramicznych i szklanych do użytku domowego, tapet i środków czyszczących,
- 73 10 B prace badawczo rozwojowe w dziedzinie nauk chemicznych,
- 73 10 D prace badawczo rozwojowe w dziedzinie nauk biologicznych i środowiska naturalnego,
- 73 10 F prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk medycznych i farmacji,
- 73 10 G prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- 28 71 Z produkcja pojemników metalowych,
- 20 40 Z produkcja opakowań drewnianych,
- 21 21 Z produkcja papieru falistego i tektury, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 21 22 Z produkcja papierowych artykułów dla gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych,
- 25 24 Z produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- 21 25 Z produkcja pozostałych artykułów z papieru i tektury, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 74 82 Z działalność związana z pakowaniem,
- 51 70 A pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- 74 13 Z badanie rynku i opinii publicznej,
- 51 42 Z sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- 52 42 Z sprzedaż detaliczna odzieży,
- 15 87 Z produkcja przypraw,
- 15 88 Z produkcja żywności oraz żywności dietetycznej,
- 15 89 Z produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Faktycznie prowadzona działalność w roku 2007:

- 24 52 Z produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
- 51 45 Z sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
- 52 33 Z sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych,
- 24 51 Z produkcja środków myjących i czyszczących,
- 52 12 Z pozostała sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach,
- 51 70 B pozostała sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- 60 24 B towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi.

10. Podstawa prawna działalności:

- ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. Nr 173, poz. 1807 z późniejszymi zmianami),
- umowa Spółki, której jednolity tekst został zarejestrowany postanowieniem sądu nr NS-REJ.KRS/10177/4/174 z dnia 30.07.2004 r.

11. Kapitał własny

14.971 tys. zł

obejmuje:

- | | |
|---------------------------------|---------------|
| – kapitał podstawowy | 5.659 tys. zł |
| – kapitał zapasowy | 6.921 tys. zł |
| – kapitał z aktualizacji wyceny | 835 tys. zł |
| – kapitał rezerwowy | 232 tys. zł |
| – zysk netto | 1.324 tys. zł |

Kapitał podstawowy stanowi kapitał akcyjny Spółki, który dzieli się na 2.829.600 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Kapitał akcyjny według stanu na dzień 31.12.2006 r.:

- 350.485 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych,
- 47.265 sztuk akcji imiennych na okaziciela serii A,
- 1.202.250 akcji na okaziciela serii B,
- 175.000 akcji na okaziciela serii C,
- 354.600 akcji na okaziciela serii D,
- 700.000 akcji na okaziciela serii E.

Akcje imienne serii A – uprzywilejowane są co do głosu tj. na 1 akcję przypada 5 głosów oraz w podziale majątku w razie likwidacji spółki, z majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli wypłaca się w pierwszej kolejności sumę nominalną przypadającą na te akcje.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

12. Kierownik jednostki:

Na dzień 31.12.2007 r. skład Zarządu był następujący:

Na dzień 31.12.2007 r. funkcje prokurenta pełniła:

Do składania i podpisywania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest każdy z członków zarządu samodzielnie lub prokurent. Jeżeli czynności prawne obejmują rozporządzenie prawem, którego wartość przekracza 2% kapitału akcyjnego lub czynności takie mogą spowodować powstanie zobowiązania Spółki do świadczenia powyżej 2% kapitału akcyjnego, wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu lub jednego członka zarządu wraz z prokurentem albo prokurenta wraz z jednym członkiem zarządu.

- Na dzień 31.12.2007 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

Sławomir Safian - Członek

- w 2007 r. – 129 osób

- ## II. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

- 6

2. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 02.06.2007 r. uchwałą nr 2, na którym także podjęto uchwałę nr 4 o przeznaczeniu osiągniętego zysku za rok 2006 w kwocie 2.792,13 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego.
3. Sprawozdanie złożono w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 12.06.2007 r. oraz w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13.06.2007 r. oraz ogłoszone w "Monitorze Polskim B" nr 1400 w dniu 20.08.2007 r.
4. Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

1. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy Nr B/03/2007 zawartej w dniu 28.05.2007 r. pomiędzy Fabryką Kosmetyków Pollena Ewa S.A. w Łodzi, ul. 6 Sierpnia 15/17 a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych spółką „AUDYTOR” sp. p. biegłych rewidentów w Grębcinie ul. Spółdzielcza 8, nr ew. KIBR 2731.
2. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki oraz w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych – w TZMO S.A. w Toruniu w dniach od 17 marca do 14 kwietnia 2007 r. z przerwami.
3. Wybór podmiotu do badania został dokonany przez Radę Nadzorczą, zgodnie z art.66 ust.4 ustawy o rachunkowości. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident dr Jolanta Wiśniewska zam. w Nowej Wsi, ul. Orla 14 nr ew. KIBR 9567/7260.
4. Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident przeprowadzający badanie, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

IV. Dostępność danych i otrzymane oświadczenia

1. W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła badającemu biegłemu rewidentowi wszelkie dokumenty, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do właściwego zaplanowania i przeprowadzenia badania, a następnie wyrażenia opinii i sporządzenia raportu. Uzyskanie danych nastąpiło w rozsądnym czasie i wystarczającym zakresie, a wyjaśnienia te były wiarygodne w związku z czym nie wystąpiło ograniczenie zakresu badania.
2. Zarząd w dniu 14.04.2008 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych, a także zobowiązał się poinformować o istotnych zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe po zakończeniu badania.
3. Dane o sytuacji podatkowej.
Dokonane w niniejszym raporcie ustalenia podatkowe za 2007 rok należy traktować wstępnie, jako że podlegają one kontroli organów podatkowych.

4. Treść niniejszego raportu wynika ze sporządzonej w trakcie badania dokumentacji rewizyjnej, która stanowi własność i jest przechowywana w siedzibie spółki „AUDYTOR” sp. p. biegłych rewidentów w Grębczinie ul. Spółdzielcza 8.

B. ANALIZA SYTUACJI JEDNOSTKI

Sytuację majątkową i finansową oraz rentowność działalności gospodarczej za ostatnie trzy lata w tys. zł przedstawiają następujące dane:

Dane bilansowe aktywa:

	2005	2006	2007
Aktywa trwałe	7.383	6.667	6.527
Wartości niematerialne i prawne	91	41	9
Rzeczowe aktywa trwałe	6.740	6.076	6.056
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	552	550	462
Aktywa obrotowe	11.340	10.976	11.012
Zapasy	7.453	6.664	5.067
Należności krótkoterminowe	3.669	2.042	3.110
Inwestycje krótkoterminowe	76	2.198	2.790
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	142	72	45
Aktywa razem	18.723	17.643	17.539

Dane bilansowe pasywa:

	2005	2006	2007
Kapitał (fundusz) własny	10.855	13.647	14.971
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7.868	3.996	2.568
Rezerwy na zobowiązania	98	51	13
Zobowiązania długoterminowe	42	44	20
Zobowiązania krótkoterminowe	7.692	3.879	2.508
Rozliczenia międzyokresowe	36	22	27
Pasywa razem	18.723	17.643	17.539

Dane wynikowe:

	2005	2006	2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34.060	33.312	27.446
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21.057	22.376	19.543
Wynik brutto na sprzedaży	13.003	10.936	7.903
Koszty sprzedaży	7.472	4.221	2.713
Koszty ogólnego zarządu	4.662	4.305	3.619
Wynik na sprzedaży	869	2.410	1.571
Pozostałe przychody operacyjne	302	1.355	235
Pozostałe koszty operacyjne	803	1.206	432
<i>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</i>	<i>-501</i>	<i>149</i>	<i>-197</i>
Wynik z działalności operacyjnej	368	2.559	1.374
Przychody finansowe	43	346	59
Koszty finansowe	363	111	20
<i>Wynik na działalności finansowej</i>	<i>-320</i>	<i>235</i>	<i>39</i>
Wynik z działalności gospodarczej	48	2.794	1.413
Zyski nadzwyczajne	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0
<i>Wynik na operacjach nadzwyczajnych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Wynik brutto	48	2.794	1.413
Obciążenia wyniku	26	2	89
Wynik finansowy netto	22	2.792	1.324

Bilans

W analizie statycznej bilansu podstawą odniesienia poszczególnych grup aktywów i pasywów jest suma bilansowa.

	2005 [%]	2006 [%]	2007 [%]
Aktywa trwałe	39,43	37,79	37,24
Wartości niematerialne i prawne	0,48	0,23	0,05
Rzeczowe aktywa trwałe	36,00	34,44	34,55
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,95	3,12	2,64
Aktywa obrotowe	60,57	62,21	62,76
Zapasy	39,81	37,77	28,91
Należności krótkoterminowe	19,60	11,57	17,68
Inwestycje krótkoterminowe	0,40	12,46	15,91
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,76	0,41	0,26
Aktywa razem	100,00	100,00	100,00

	2005 [%]	2006 [%]	2007 [%]
Kapitał (fundusz) własny	57,98	77,35	85,41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42,02	22,65	14,59
Rezerwy na zobowiązania	0,53	0,29	0,07
Zobowiązania długoterminowe	0,22	0,25	0,11
Zobowiązania krótkoterminowe	41,08	21,98	14,25
Rozliczenia międzyokresowe	0,19	0,13	0,15
Pasywa razem	100,00	100,00	100,00

Rachunek zysków i strat

W poniższym zestawieniu danych z rachunku zysków i strat podstawą odniesienia dla grup przychodów są przychody ogółem, dla grup kosztów zaś koszty i straty ogółem. Tablica informuje o zakresie w jakim poszczególne grupy przychodów i kosztów wpływają na ich wielkości globalne.

W powiązaniu z następną tablicą wskazuje na główne obszary ich powstawania determinujących wielkość wyniku finansowego netto.

	2005	2006	2007
Przychody działalności operacyjnej	98,99	95,14	98,94
Pozostałe przychody operacyjne	0,88	3,87	0,85
Przychody finansowe	0,13	0,99	0,22
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Przychody ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
Koszty netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61,29	69,45	74,23
Koszty sprzedaży	21,74	13,11	10,31
Koszty ogólnego zarządu	13,57	13,36	13,74
Pozostałe koszty operacyjne	2,34	3,74	1,64
Koszty finansowe	1,06	0,34	0,08
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Koszty i straty ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
	2005	2006	2007
Wynik na sprzedaży	869	2.410	1.571
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-501	149	197
Wynik na działalności finansowej	-320	235	39
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0	0	0

W poniższej tablicy podstawą odniesienia dla poszczególnych grup kosztów są przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów uznane jako przychody realizowane na podstawowej działalności podmiotu. Tablica pokazuje w jakim stopniu generowane przez podmiot koszty na poszczególnych obszarach działalności obciążają podstawowe przychody – Przychody z działalności operacyjnej podmiotu.

	2005	2006	2007
	[%]	[%]	[%]
Przychody netto ze sprzedaży, towarów i materiałów	100,00	100,00	100,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61,82	67,17	71,21
Koszty sprzedaży	21,94	12,67	9,88
Koszty ogólnego zarządu	13,69	12,92	13,19
Pozostałe koszty operacyjne	2,36	3,62	1,57
Koszty finansowe	1,07	0,33	0,07
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Obciążenia wyniku	0,08	0,01	0,33

Analiza wskaźnikowa:

Nazwa wskaźnika	2005	2006	2007	Wzór
Zyskowność sprzedaży brutto [%] =	0,14	8,39	5,15	Wynik finansowy brutto / Przychody operacyjne
Zyskowność sprzedaży netto [%] =	0,06	8,38	4,82	Wynik finansowy netto / Przychody ze sprzedaży
Rentowność Kapitału własnego [%] =	0,20	22,79	9,25	Wynik finansowy netto / (Kapitał własny na początek okresu + Kapitał własny na koniec okresu) / 2
Rentowność Majątku (Aktywów) [%] =	0,10	15,36	7,53	Wynik finansowy netto / (Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz] =	1,47	2,79	4,37	Aktywa bieżące / Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy
Płynność II stopnia (szybka) [iloraz] =	0,50	1,10	2,36	(Aktywa bieżące - zapasy) / Pasywa bieżące z wyłączenie z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [wartość] =	3.514	7.024	8.464	Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe - Aktywa trwałe
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [dni] =	38	77	113	Kapitał Obrotowy Netto x ilość dni w okresie / Przychody operacyjne
Wskaźnik obrotu należności [dni] =				[(Należności krótkoterminowe z tytułu

	57	27	34	dostaw na początek okresu + Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2] x liczba dni okresu / Przychody operacyjne
Wskaźnik globalnego zadłużenia [%] =	42,02	22,65	14,59	Suma bilansowa - Kapitał własny / Suma bilansowa
Wskaźnik pokrycia Zobowiązań bieżących [%] =	22,77	92,56	55,03	EBITDA / Zobowiązania krótkoterminowe
Trwałość struktury finansowania	0,58	0,77	0,85	Kapitały własne + rezerwy długoterminowe + Zobowiązania długoterminowe/Suma aktywów
Zapotrzebowanie na Kapitał Obrotowy (ZKO) [wartość] =	7.313	4.864	5.717	Aktywa bieżące niefinansowe – Pasywa bieżące niefinansowe
Saldo netto finansowania (SNF) [wartość] =	-3.799	2.159	2.747	KON – ZKO
SNF w dniach obrotu [dni] =	-41	24	37	SNF x ilość dni w okresie / Przychody operacyjne
Wskaźnik pokrycia zobowiązań finansowych [%] =	46,11	16.840,64	6.923,91	EBITDA / Zobowiązania finansowe
Wskaźnik obrotu zapasów PORÓWN [dni] =	120	115	110	[(Zapasy na początek okresu + Zapasy na koniec okresu) / 2] x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów
Wskaźnik obrotu zobowiązań PORÓWN [dni] =	77	54	49	[(Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2] x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2007 następujących tendencji:

- spadku wskaźników rentowności - wszystkie wskaźniki rentowności wykazują wartości dodatnie;
- wzrostu wskaźników płynności bieżącej i szybkiej, poziom tych wskaźników wskazuje na zdolność Spółki do regulowania swoich zobowiązań w terminie;

- wzrostu poziomu kapitału obrotowego netto;
- skrócenie cyklu rotacji zobowiązań i zapasów, natomiast zwiększenie wskaźnika obrotu należności;
- spadku poziomu zadłużenia Spółki, co powoduje wzmocnienie trwałości struktury finansowania.

Odnotować należy spadek przychodów ogółem o 7.273 tys. zł. Spadek odnotowano w każdej pozycji przychodów, odpowiednio w przychodach netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 5.866 tys. zł, w pozostałych przychodach operacyjnych o 1.120 tys. zł i w przychodach finansowych o 287 tys. zł. W tym samym okresie nastąpił również spadek kosztów ogółem w stosunku do roku ubiegłego o 5.892 tys. zł. Największy spadek odnotowano w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 2.833 tys. zł oraz w kosztach sprzedaży o 1.508 tys. zł. Zysk brutto spadł o 1.380 tys. zł. W 2007 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 1.324 tys. zł i był on niższy od zysku netto 2006 roku o 1.468 tys. zł, co miało wpływ na spadek wskaźników rentowności Spółki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość prowadzenia ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są usługowo przez TZMO SA , ul. Żółkiewskiego 20/26. Dla prowadzenia ksiąg rachunkowych stosowany jest system informatyczny pn. S-21, który jest użytkowany na podstawie sublicencji udzielonej przez TZMO S.A. w Toruniu. Przetwarzanie danych i bieżące przechowywanie zbiorów informatycznych odbywa się usługowo przy użyciu sprzętu komputerowego (serwera) będącego własnością i w siedzibie spółki „A-100” w Toruniu, ul. Żółkiewskiego 20/26.

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjętą przez nią politykę rachunkowości dostosowaną do wymogów ustawy o rachunkowości.

Księgi Fabryki Kosmetyków Pollena Ewa S.A są prowadzone zgodnie z obowiązującą ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zapewniona jest zasada ochrony danych.

Operacje gospodarcze były udokumentowane w sposób kompletny i przejrzysty oraz poprawnie zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych badanego roku obrotowego.

Otwarcie ksiąg rachunkowych było poprawne, a dokonane zapisy są kompletne, poprawne i powiązane z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym.

Dokumenty stanowiące podstawę zapisów w księgach zawierają wymagane dane i przed księgowaniem były sprawdzone i poprawnie zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Księgi badanej jednostki są prowadzone rzetelnie, poprawnie, sprawdzalnie i bieżąco.

Dowody księgowe przechowywane są w podmiocie prowadzącym usługowo księgi rachunkowe Spółki.

Sposób gromadzenia dokumentów jest przejrzysty, pozwalając na łatwe powiązanie z księgami a przechowywanie ksiąg rachunkowych właściwe i zabezpieczone przed dostępem osób nieupoważnionych.

Głównym księgowym Spółki jest Pani Magdalena Brzezicka.

2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesu zakupów i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi, naliczania i wypłaty wynagrodzeń oraz wypełniania obowiązków w zakresie podatków i ubezpieczeń.

System kontroli wewnętrznej Zakładu oparty jest na kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez członków zarządu, prokurenta oraz osoby zatrudnione na stanowiskach kierowniczych.

Kontrola wewnętrzna dokonywana jest również przez rozdział funkcji :

- magazynierów i osób prowadzących ewidencję ilościowo-wartościową materiałów, towarów i wyrobów,
- płatnika wynagrodzeń i osób obliczających wynagrodzenia,

Ograniczając ryzyko występowania istotnych nieprawidłowości kontrola wewnętrzna zapewnia kompletne oraz poprawne ujęcie i udokumentowanie:

- a) przychodów i rozchodów produktów gotowych, towarów, materiałów i usług oraz związanych z tym faktur,
- b) przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- c) naliczania i wypłacania wynagrodzeń za pracę.

3. Inwentaryzacja majątku Spółki

Zgodnie z poleceniem Prezesa Zarządu Fabryki Kosmetyków Pollena Ewa S.A. nr 3 z dnia 14.11.2007r., nr 4 z dnia 21.11.2007 r. przeprowadzono spis z natury: na dzień 21 i 31.12.2007 r.:

- zapasu materiałów w zespole magazynów – surowce i opakowania,
- zapasów materiałów (surowce i opakowania), wyrobów gotowych, nastawów w dziale produkcyjnym – magazyny przyprodukcyjne,
- spirytusu w magazynie materiałów i na wydziale produkcyjnym,
- papierów wartościowych i środków pieniężnych w kasie Spółki, punkcie sprzedaży kiermaszowej i w sklepie firmowym.
- materiałów, półfabrykatów i wyrobów gotowych u kontrahentów.

Drogą wzajemnego potwierdzenia pisemnego zinwentaryzowano:

- należności od kontrahentów,
- materiały, półfabrykaty i wyroby gotowe u kontrahentów.
- środki pieniężne w banku.

Poprawność dokonania spisu, wyceny i rozliczenia inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń. Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone a następnie rozpatrzone i rozliczone w księgach roku badanego.

4. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

4.1 Zapasy

w tys. złotych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2006 r.	Wartość księgowa na 31.12.2007 r.	Odpis aktuali- zujący	Wartość bilansowa na 31.12.2007 r.
1	2	3	4	5
1. Materiały	3.311	2.888	(-) 67	2.821
2. Półprodukty i produkty w toku	234	131	(-) 1	130
3. Produkty gotowe	3.093	2.207	(-) 120	2.087
4. Towary	26	29	-	29
5. Zaliczki na poczet dostaw	-	-	-	-
Razem	6.664	5.255	(-) 188	5.067

Materiały i surowce

Materiały i surowce składowane są w pomieszczeniach strzeżonych i są objęte ewidencją ilościowo - wartościową. Zapasy materiałów i surowców o okresie zalegania powyżej 1 roku wyniosły na dzień bilansowy 609 tys. zł. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2007 r. korygującego stan zapasów wynosi 67 tys. zł. Zapas materiałów i surowców potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w ostatnim kwartale 2007 r., różnice inwentaryzacyjne ujęto w księgach roku badanego.

Półprodukty i produkty w toku

Zapas półfabrykatów składowanych w przedsiębiorstwie został potwierdzony spisem z natury przeprowadzanym na koniec roku obrotowego. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne ujęto w księgach roku badanego. Zapasy półfabrykatów o okresie zalegania powyżej 1 roku wyniosły na dzień bilansowy 2 tys. zł. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2007 r. korygującego stan zapasów wynosi 1 tys. zł.

Produkty gotowe

Wyroby gotowe składowane są na terenie strzeżonym i objęte są ewidencją ilościowo-wartościową. Zapasy produktów gotowych o okresie zalegania powyżej 1 roku wyniosły na dzień bilansowy 432 tys. zł. Wartość odpisu aktualizującego korygującego na dzień 31.12.2007 r. stan zapasów wynosi 120 tys. zł. Zapas wyrobów składowanych w przedsiębiorstwie został potwierdzony spisem z natury przeprowadzanym w ostatnim kwartale roku obrotowego. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne ujęto w księgach roku badanego.

Towary

Zapasy towarów objęte są ewidencją ilościowo-wartościową i składowane są na terenie strzeżonym.

Wycena przychodów i rozchodów towarów w ciągu roku obrotowego odbywa się według cen zakupu. Stan zapasów towarów został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną w ciągu roku, w związku z powyższym została zachowana częstotliwość spisu określona przepisami ustawy o rachunkowości. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne ujęto w księgach badanego roku.

4.2 Należności krótkoterminowe

w tys. złotych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2006 r.	Stan na 31.12.2007 r.
1. Należności od jednostek powiązanych, z tego:	1.864	2.970
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1.864	2.970
- inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, z tego:	2.512	1.193
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	2.084	872
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	320	242
- inne	108	79
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	4.376	4.163
- odpisy aktualizujące należności	2.334	1.053
Razem należności netto	2.042	3.110

Badaniem objęto ocenę realności, klasyfikację należności oraz prezentację poszczególnych pozycji w sprawozdaniu finansowym.

Należności w walucie obcej zostały wycenione na dzień bilansowy według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 31.12.2007 r.

Na dzień 31.12.2007 r. wszystkie należności przeterminowane powyżej jednego roku zostały objęte odpisami aktualizującymi.

Inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług przeprowadzono na dzień 31.11.2007 r.

4.3 Zobowiązania krótkoterminowe

w tys. w złotych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2006 r.	Stan na 31.12.2007 r.
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, z tego:	764	722

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2006 r.	Stan na 31.12.2007 r.
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	764	722
- inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, z tego:	3.017	1.694
- kredyty i pożyczki	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne zobowiązania finansowe	21	24
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	2.599	1.162
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	281	397
- z tytułu wynagrodzeń	95	96
- inne	21	15
3. Fundusze specjalne	98	92
Razem	3.879	2.508

Zobowiązania w walucie obcej zostały wycenione na dzień bilansowy według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 31.12.2007 r.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń stanowią bieżące zobowiązania spółki wobec budżetu.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń stanowią bieżące wynagrodzenie pracowników fizycznych wynikające z listy płac za grudzień 2007 r. wypłacone w styczniu 2008 r.

5. Kompletność i prawidłowość danych we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacjach i objaśnieniach

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną część sprawozdania finansowego przedłożone do badania zawierają dane finansowe zgodne z ustaleniami w czasie badania. Podano w nich wszystkie informacje niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

6. Prawidłowość wykazania zmian w kapitale własnym

W zestawieniu zmian w kapitale własnym przedstawiono wszystkie informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za rok poprzedni i bieżący wynikające z ksiąg rachunkowych, umowy spółki i uchwał walnego zgromadzenia wspólników .

7. Prawidłowość sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych zostało ustalony na podstawie zbadanego bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz ewidencji analitycznej.

Wyprowadzona zmiana stanu środków pieniężnych netto w sprawozdaniu w kwocie 592 tys. zł (zwiększenie) wykazuje zgodność ze zmianą stanu środków pieniężnych ustaloną na podstawie bilansu.

Wyszczególnienie	Wartość
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(+) 1.490
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(-) 871
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(-) 27
Przepływy pieniężne netto razem	(+) 592

8. Poprawność i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki.

Badaniem objęto sporządzone przez Zarząd Fabryki Kosmetyków Pollena Ewa S.A. w Łodzi sprawozdanie z działalności jednostki za 2007 rok.

Stwierdza się, że sprawozdanie zostało sporządzone rzetelnie, w sposób zapewniający kompleksową informację o sytuacji Spółki i jej perspektywach na najbliższy okres oraz, że zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym oraz księgami rachunkowymi.

9. Naruszenie prawa, statutu Spółki.

W wyniku badania sprawozdania finansowego jednostki za 2007 r. nie stwierdzono żadnych istotnych przypadków naruszenia przepisów powszechnie obowiązujących, a w szczególności prawa handlowego, dewizowego, podatkowego, celnego, cywilnego oraz postanowień statutu Spółki – w zakresie objętym badaniem.

D. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Zbadano rzetelność i prawidłowość poszczególnych danych ujętych w pozycjach sprawozdania finansowego Fabryki Kosmetyków Pollena Ewa S.A. w Łodzi za 2007 rok.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności poszczególnych pozycji, w tym również w odniesieniu do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Sprawozdanie finansowe za 2007 r., na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.539 tys. zł.
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zysk netto 1.324 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2007 roku do 31.12.2007 roku wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę 1.324 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost środków pieniężnych w 2007 roku o kwotę 592 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

zostały sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

E. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego rewidenta. Został sporządzony w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, z których trzy otrzymuje jednostka badana, a jeden pozostaje w podmiocie uprawnionym do badania nr 2731.

„AUDYTOR” sp. p. biegłych rewidentów
ul. Spółdzielcza 8
87-122 Grębocin
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr ewidencyjny 2731

dr Jolanta Wiśniewska
Biegły Rewident
nr ew. KIBR 9567/7260

mgr Zbigniew Sitarz
Partner Spółki
Biegły Rewident
nr ew. KIBR 9861/7342
/za podmiot/

Grębocin, dnia 14 kwietnia 2008 r.