

R A P O R T

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

za rok obrotowy 2011

**FABRYKA KOSMETYKÓW
POLLENA-EWA S.A.**

**ul. 6 Sierpnia 15/17
90-616 Łódź**

***przeprowadzonego przez „AUDYTOR” spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością
w Toruniu, ul. Małachowskiego 22A/4 – podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr ew. 3513***

Toruń, kwiecień 2012 r.

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	4
1. Informacja o badanej jednostce	4
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	6
3. Informacja o badaniu	7
4. Dostępność danych i otrzymane oświadczenia	7
II. ANALIZA SYTUACJI JEDNOSTKI	8
1. Analiza statyczna	8
2. Analiza wskaźnikowa	11
3. Komentarz	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12
1. Prawidłowość prowadzenia ksiąg rachunkowych	12
2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej	13
3. Inwentaryzacja składników majątkowych	13
4. Informacja o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego	14
a. Zapasy	14
b. Należności krótkoterminowe	15
c. Zobowiązania krótkoterminowe	16
5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka	17
5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich	17
5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe	17
5.3 Inne ryzyka	17
6. Zdarzenia po dacie bilansu	17
7. Kompletność i prawidłowość danych we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacjach i objaśnieniach	17
8. Prawidłowość wykazania zmian w kapitale własnym	17
9. Prawidłowość sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych	18
10. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności spółki	18
11. Naruszenie prawa, statutu Spółki	18

IV.	PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA.....	18
V.	UWAGI KOŃCOWE.....	19

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacja o badanej jednostce

1. Nazwa: FABRYKA KOSMETYKÓW POLLENA-EWA S.A.
2. Siedziba: 90-616 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 19.06.1992r. przez Kancelarię Notarialną Anny Siwińskiej w Łodzi. W roku 2011 zmian w statucie nie było.
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 10.05.2001r. – ostatni wypis z rejestru KRS z dnia 02.02.2012r.
6. Identyfikator GUS: REGON 470035135, zaświadczenie Urzędu Statystycznego w Łodzi z dnia 20.01.2005 r.
7. Numer identyfikacji podatkowej NIP 727-012-55-54
nadany przez Urząd Skarbowy Łódź-Polesie w dniu 16.06.1993 r.
8. Nr podatnika VAT UE PL 7270125554
9. Rok obrotowy: rok kalendarzowy – badany 2011 r.
10. Przedmiotem działalności zgodnie z wpisem do rejestru sądowego jest:
 - 17 22 Z produkcja artykułów gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych,
 - 20 41 Z produkcja mydła, detergentów, środków myjących i czyszczących,
 - 20 42 Z produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
 - 20 53 Z produkcja olejków eterycznych,
 - 20 59 Z produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
 - 21 20 Z produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
 - 22 22 Z produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
 - 46 19 Z działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
 - 46 44 Z sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących,
 - 46 45 Z sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
 - 46 46 Z sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
 - 45 75 Z sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
 - 46 90 Z sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
 - 47 19 Z pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
 - 47 73 Z sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 47 75 Z sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 52 10 B magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
 - 68 20 Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi,

- 72 19 Z badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 73 20 Z badania rynku i opinii publicznej,
- 82 92 Z działalność związana z pakowaniem.

Faktycznie prowadzona działalność w roku 2011 obejmowała głównie:

- 17 22 Z produkcja artykułów gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych,
- 20 41 Z produkcja mydła, detergentów, środków myjących i czyszczących,
- 20 42 Z produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,

11. Podstawa prawna działalności:

- ustawa z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000r. nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. z 2007r. nr 155, poz. 1095 z późniejszymi zmianami),
- statut Spółki, którego jednolity tekst uchwalony został uchwałą nr 4/VIII/2009 Rady Nadzorczej z dnia 27.06.2009r.

12. Kapitał własny 14.485 tys. zł

obejmuje:

- | | |
|---------------------------------|---------------|
| - kapitał podstawowy | 5.659 tys. zł |
| - kapitał zapasowy | 8.022 tys. zł |
| - kapitał z aktualizacji wyceny | 829 tys. zł |
| - kapitał rezerwowy | 232 tys. zł |
| - strata netto | -257 tys. zł |

Kapitał podstawowy stanowi kapitał akcyjny Spółki, który dzieli się na 2.829.600 akcje o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Kapitał akcyjny według stanu na dzień 31.12.2011r.:

- 350.485 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych,
- 47.265 sztuk akcji 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 akcje 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 akcje.

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

- Toruńskie Zakłady Materiałów Opatrunkowych S.A. w Toruniu - 1.910.819 akcji co stanowi 67,53% kapitału akcyjnego i 77,75% liczby głosów,
- Arka BZWBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty - 446.320 akcji, co stanowi 15,77% kapitału akcyjnego i 10,55% liczby głosów.

13. Kierownik jednostki:

Zarząd.

Na dzień 31.12.2011r. skład Zarządu był następujący:

Marcin Łątkowski - Prezes Zarządu.

Na dzień 31.12.2011r. funkcje prokurenta pełniła:

Krystyna Wiesława Wąsik - Prokura Samoistna.

W ciągu badanego okresu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Do składania i podpisywania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest, w przypadku zarządu wieloosobowego, 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.

Rada Nadzorcza.

Na dzień 31.12.2011r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

Jarosław Józefowicz - przewodniczący

Tadeusz Janusz - zastępca przewodniczącego

Piotr Kowalski - sekretarz

Janina Stankiewicz - członek

Arkadiusz Zawisza - członek

14. Średnioroczne zatrudnienie, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło:

- 2009r. 119,

- 2010r. 124,

- 2011r. 123.

15. Jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej Toruńskich Zakładów Materiałów Opatrunkowych S.A. w Toruniu.

2 Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

1. Sprawozdanie za rok 2010 zostało zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, spółkę „AUDYTOR” sp. z o.o. w Toruniu, ul. Małachowskiego 22A/4, nr ew. KIBR 3513 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10.06.2011r, które zysk bilansowy netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 366,23 tys. zł postanowiło przeznaczyć na powiększenie kapitału zapasowego.

3. Sprawozdanie złożono w dniu 17.06.2011r. w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi, w dniu 22.06.2011r. w Sądzie Rejonowym dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego oraz ogłoszono w „Monitorze Polskim B” nr 2127 z dnia 09.11.2011r.
4. Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 r., został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

3 Informacja o badaniu

1. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy Nr B/02/VI/2011, zawartej w dniu 29 czerwca 2011r. pomiędzy FABRYKĄ KOSMETYKÓW POLLENA-EWA S.A. w Łodzi, ul. 6 sierpnia 15/17 a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, spółką „AUDYTOR” sp. z o.o. w Toruniu, ul. Małachowskiego 22A/4.

Kancelaria "AUDYTOR" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Toruniu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn.zm.) i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3513. Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje kluczowy biegły rewident Andrzej Sitarz wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9317.

2. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki oraz w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych – w TZMO S.A. w Toruniu w dniach od 26 marca do 18 kwietnia 2012 r. z przerwami.
3. Wybór podmiotu do badania został dokonany przez Radę Nadzorczą, zgodnie z art.66 ust.4 ustawy o rachunkowości.
4. Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident przeprowadzający badanie, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn.zm.).

4 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 były wiarygodne – w związku, z czym nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.
2. Zarząd w dniu 18 kwietnia 2012r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiącego

podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz o 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 2011r. 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” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Toruniu, ul. Małachowskiego 22A/4.

II. ANALIZA SYTUACJI JEDNOSTKI

1. Analiza statyczna

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

Dane bilansowe aktywa:

tys. zł			
Wyszczególnienie	2009	2010	2011
Aktywa trwałe	6 009	5 396	4 969
Wartości niematerialne i prawne	8	5	3
Rzeczowe aktywa trwałe	5 874	5 314	4 874
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127	77	92
Aktywa obrotowe	11 905	12 818	13 032
Zapasy	6 184	7 090	6 826
Należności krótkoterminowe	4 950	5 289	5 516
Inwestycje krótkoterminowe	688	329	545
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83	110	145
Aktywa razem	17 914	18 214	18 001

Dane bilansowe pasywa:

tys. zł			
Wyszczególnienie	2009	2010	2011
Kapitał (fundusz) własny	14 376	14 742	14 485
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 538	3 472	3 516
Rezerwy na zobowiązania	54	67	18
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 457	3 379	3 470
Rozliczenia międzyokresowe	27	26	28
Pasywa razem	17 914	18 214	18 001

Dane wynikowe:

Wyszczególnienie	2009	2010	2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 969	29 737	29 208
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 374	23 107	24 229
Wynik brutto ze sprzedaży	5 595	6 630	4 979
Koszty sprzedaży	1 502	2 013	1 001
Koszty ogólnego zarządu	3 481	3 935	3 869
Zysk brutto ze sprzedaży	613	682	109
Pozostałe przychody operacyjne	381	160	122
Pozostałe koszty operacyjne	240	226	261
<i>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</i>	141	-66	-139
Wynik z działalności operacyjnej	754	616	-30
Przychody finansowe	6	6	7
Koszty finansowe	109	95	248
<i>Wynik na działalności finansowej</i>	-103	-89	-241
Wynik z działalności gospodarczej	651	527	-271
Zyski nadzwyczajne	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0
<i>Wynik na operacjach nadzwyczajnych</i>	0	0	0
Wynik brutto	651	527	-271
Obciążenia wyniku	0	161	-14
Wynik finansowy netto	651	366	-257

Bilans

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

Wyszczególnienie	2009	2010	2011
Aktywa trwałe	33,54%	29,62%	27,61%
Wartości niematerialne i prawne	0,04%	0,03%	0,02%
Rzeczowe aktywa trwałe	32,79%	29,17%	27,08%
Należności długoterminowe	0,00%	0,00%	0,00%
Inwestycje długoterminowe	0,00%	0,00%	0,00%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,71%	0,42%	0,51%
Aktywa obrotowe	66,46%	70,38%	72,39%
Zapasy	34,53%	38,93%	37,92%
Należności krótkoterminowe	27,63%	29,04%	30,64%
Inwestycje krótkoterminowe	3,84%	1,81%	3,03%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,46%	0,60%	0,80%
Aktywa razem	100,00%	100,00%	100,00%

Wyszczególnienie	2009	2010	2011
Kapitał (fundusz) własny	80,25%	80,94%	80,46%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19,75%	19,06%	19,54%
Rezerwy na zobowiązania	0,30%	0,37%	0,10%
Zobowiązania długoterminowe	0,00%	0,00%	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	19,30%	18,55%	19,28%
Rozliczenia międzyokresowe	0,15%	0,14%	0,16%
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 determinujące wielkość wyniku finansowego netto.

Wyszczególnienie	2009	2010	2011
Przychody działalności operacyjnej	98,53%	99,44%	99,56%
Pozostałe przychody operacyjne	1,45%	0,54%	0,42%
Przychody finansowe	0,02%	0,02%	0,02%
Zyski nadzwyczajne	0,00%	0,00%	0,00%
Przychody ogółem [%]	100,00%	100,00%	100,00%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	79,26%	78,66%	81,83%
Koszty sprzedaży	5,84%	6,85%	3,38%
Koszty ogólnego zarządu	13,54%	13,40%	13,07%
Pozostałe koszty operacyjne	0,93%	0,77%	0,88%
Koszty finansowe	0,43%	0,32%	0,84%
Straty nadzwyczajne	0,00%	0,00%	0,00%
Koszty i straty ogółem [%]	100,00%	100,00%	100,00%

W poniższej tablicy podstawą odniesienia dla poszczególnych grup kosztów są **Przychody działalności operacyjnej** 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.

Wyszczególnienie	2009	2010	2011
Przychody działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	78,45%	77,71%	82,95%

Koszty sprzedaży	5,78%	6,77%	3,43%
Koszty ogólnego zarządu	13,40%	13,23%	13,25%
Pozostałe koszty operacyjne	0,92%	0,76%	0,89%
Koszty finansowe	0,42%	0,32%	0,85%
Straty nadzwyczajne	0,00%	0,00%	0,00%
Obciążenia wyniku	0,00%	0,54%	-0,05%

2. Analiza wskaźnikowa

Nazwa wskaźnika	2009	2010	2011	Sposób wyliczenia
Zyskowność sprzedaży brutto [%]	21,55	22,29	17,05	Wynik brutto ze sprzedaży / Przychody operacyjne
Zyskowność sprzedaży netto [%]	2,51	1,23	-0,88	Wynik finansowy netto / Przychody operacyjne
Rentowność kapitały własnego [%]	4,63	2,52	-1,76	Wynik finansowy netto / (Kapitał własny na początek okresu + Kapitał własny na koniec okresu)/2
Rentowność Majątku (Aktywów) [%]	3,75	2,03	-1,42	Wynik finansowy netto / (Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu)/2
Płynność I stopnia (bieżąca)	3,44	3,79	3,76	Aktywa bieżące / Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy
Płynność II stopnia (szybka)	1,65	1,70	1,79	(Aktywa bieżące - Zapasy) / Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy
Kapitał Obrotowy Netto (KON) - tys. zł	8 367	9 346	9 516	Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe - Aktywa trwałe
Wskaźnik obrotu należności [dni]	67	59	64	[(Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu)/2] x liczba dni okresu / przychody operacyjne
Wskaźnik obrotu zapasów [dni]	106	105	105	[(Zapasy na początek okresu + Zapasy na koniec okresu)/2] x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów
Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]	46	45	43	[(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, materiałów
Wskaźnik globalnego zadłużenia [%]	19,75	19,06	19,53	(Suma bilansowa - Kapitał własny) / Suma bilansowa
Trwałość struktury finansowania [%]	80,30	80,99	80,53	(Kapitały własne + Rezerwy długoterminowe + Zobowiązania długoterminowe) / Suma aktywów

3. Komentarz

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2011 następujących tendencji:

- Obniżyły się wszystkie wskaźniki rentowności, wszystkie wykazują wartości ujemne;
- Wskaźniki płynności utrzymały się poziomie wskazującym na zdolność Spółki do regulowania swoich zobowiązań w terminie:

- Wzrósł kapitał obrotowy netto, poziom tego wskaźnika świadczy o finansowaniu majątku trwałego w całości przez kapitały stałe;
- Wskaźnik obrotu należności zwiększył się o 5 i kształtował się na poziomie 64 dni,
- Wskaźnik obrotu zobowiązań zmniejszył się o 2 i kształtował się na poziomie 43 dni,
- Wskaźnik obrotu zapasów pozostał na niezmiennym poziomie 105 dni,
- Wskaźnik poziomu wskaźnika globalnego zadłużenia wzrósł o 0,47 pkt. % i wyniósł 19,53% a wskaźnik trwałości struktury finansowania zmniejszył się o 0,46 pkt.% i wyniósł 80,53%, co oznacza zwiększenie udziału zobowiązań krótkoterminowych w finansowaniu majątku spółki.

Przychody netto ze sprzedaży zmniejszyły się o 528,5 tys. zł tj. o 1,8% z czego przychody ze sprzedaży produktów i usług o 460,1 tys. zł tj. o 1,6% a ze sprzedaży towarów i materiałów o 68,4 tys. zł. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 1.122,1 tys. zł tj. o 4,9% z czego koszty sprzedanych produktów wzrosły o 1.192,2 tys. zł tj. o 5,2%, natomiast koszty sprzedanych towarów i materiałów były niższe o 70,1 tys. zł.

Efektywność podstawowej działalności Spółki w 2011 roku, w odniesieniu do 2010 roku uległa pogorszeniu. Zysk brutto ze sprzedaży był niższy od uzyskanego w 2010 roku o 1.650,6 tys. zł tj. o 24,9%.

Istotnie obniżyły się koszty sprzedaży - o 1.011,7 tys. zł tj. o 50,3%, natomiast koszty ogólnego zarządu o były mniejsze 65,9 tys. zł tj. o 1,7%.

Zysk ze sprzedaży wyniósł 108,8 tys. zł i był niższy o 573 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł -30,1 tys. zł. Po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych spółka osiągnęła stratę z działalności gospodarczej w kwocie -271,2 tys. zł, czego istotną przyczyną była nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad różnicami dodatnimi (-247,1 tys. zł).

Spółka zakończyła 2011 rok stratą netto na poziomie -257,1 tys. zł.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Prawidłowość prowadzenia ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są usługowo przez TZMO S.A. w Toruniu, ul. Żółkiewskiego 20/26. Dla prowadzenia ksiąg rachunkowych stosowany jest zintegrowany system informatyczny pn. S-21 firmy GEAC, który jest użytkowany na podstawie sublicencji udzielonej przez TZMO S.A. w Toruniu. Przetwarzanie danych przez system S-21 i bieżące przechowywanie zbiorów informatycznych odbywa się usługowo przy użyciu sprzętu komputerowego (serwera) będącego własnością i w siedzibie spółki „A-100” Sp. z o.o. w Toruniu ul. Żółkiewskiego 20/26. Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjętą przez nią politykę rachunkowości dostosowaną do wymogów ustawy o rachunkowości. Opis systemu informatycznego S-21 jest dostępny w spółce „A-100” Sp. z o.o. w Toruniu.

Księgi rachunkowe FABRYKI KOSMETYKÓW POLLENA-EWA S.A. są prowadzone zgodnie z obowiązującą ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zapewniona jest ochrona danych.

Operacje gospodarcze były dokumentowane w sposób kompletny i przejrzysty oraz poprawnie zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych badanego okresu obrachunkowego.

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

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

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

Dowody księgowe przechowywane są w siedzibie podmiotu prowadzącego usługowo księgi rachunkowe Spółki.

Sposób gromadzenia dokumentów jest przejrzysty, a przechowywanie ksiąg właściwe i zabezpieczone przed dostępem osób nieupoważnionych.

Osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg jest Pani Agata Gralak.

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

3. Inwentaryzacja składników majątkowych

Zgodnie z poleceniami Prezesa Zarządu przeprowadzono spis z natury na dzień 30 listopada i 31 grudnia 2011r.:

- zapasów materiałów w zespole magazynów,
- zapasów materiałów (surowce, opakowania), wyrobów gotowych, półproduktów w dziale produkcyjnym (magazyny przyprodukcyjne),
- spirytusu w magazynie materiałów i 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 zinventaryzowano:

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

Drogą weryfikacji obrotów i sald oraz porównania danych z ksiąg rachunkowych z dokumentami źródłowymi - pozostałe pozycje aktywów i pasywów spółki.

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

4. Informacja o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

a. Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu w zł	Udział %	Stan na koniec okresu w zł	Udział %	Wzrost w % 4/2
1	2	3	4	5	6
Materiały	4 659	64,98%	4 834	69,62%	103,76%
Półprodukty i produkty w toku	357	4,98%	244	3,51%	68,35%
Produkty gotowe	1 957	27,29%	1 645	23,69%	84,06%
Towary	190	2,65%	220	3,17%	115,79%
Zaliczki na poczet dostaw	7	0,10%	0	0,00%	0,00%
Ogółem	7 170	100,00%	6 943	100,00%	96,83%
Odpis aktualizujący	80	1,12%	117	1,69%	146,25%
Wartość zapasów netto	7 090	98,88%	6 826	98,31%	96,28%

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zapasy stanowiły 37,92% aktywów Spółki.

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

Wycena dla celów ewidencyjnych odbywa się wg cen nabycia lub planowanego kosztu wytworzenia korygowanego o odchylenia od cen ewidencyjnych. Stan zapasów składowanych w przedsiębiorstwie został potwierdzony spisem z natury przeprowadzonym w ostatnim kwartale roku obrotowego. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne ujęto w księgach roku badanego. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne ujęto w księgach badanego roku.

Na zapasy przeterminowane oraz na pozycje zapasów o okresie zalegania powyżej 24 miesięcy spółka tworzy odpis aktualizujący. Zgodnie z polityką rachunkowości jednostka może odstąpić od utworzenia odpisu na zapasy zalegające w sytuacji, gdy istnieją przesłanki do wykorzystania.

Materiały i surowce

Zapasy materiałów i surowców okresie zalegania powyżej 2 lat wyniosły 416 tys. zł. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2011r. korygującego stan zapasów wynosi 99 tys. zł.

Półprodukty i produkty w toku

Zapasy półproduktów o okresie zalegania powyżej 2 lat wyniosły na dzień bilansowy 1 tys. zł. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2011r. korygującego stan zapasów wynosi 1 tys. zł.

Produkty gotowe

Zapasy produktów gotowych o okresie zalegania powyżej 2 roku wyniosły na dzień bilansowy 10 tys. zł. Wartość odpisu aktualizującego korygującego na dzień 31.12.2011 r. stan zapasów wynosi 17 tys. zł.

Towary

Zapasy towarów objęte są ewidencją ilościowo-wartościową i składowane są na terenie strzeżonym. Wartość zapasów towarów o okresie zalegania powyżej 2 lat była poniżej 1 tys. zł. Odpisu aktualizującego wartość zapasu towarów na dzień 31.12.2011 r. nie utworzono.

b. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	Dynamika 4/2
1	2	3	4	5	6
1. Należności od jednostek powiązanych	3 744	69,03%	4 296	75,47%	114,74%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 744	69,03%	4 296	75,47%	114,74%
- do 12 miesięcy	3 744	69,03%	4 296	75,47%	114,74%
- powyżej 12 miesięcy	0	0,00%	0	0,00%	x
b) inne	0	0,00%	0	0,00%	x
2. Należności od pozostałych jednostek	1 680	30,97%	1 396	24,53%	83,10%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 152	21,23%	1 106	19,44%	96,01%
- do 12 miesięcy	1 152	21,23%	1 106	19,44%	96,01%
- powyżej 12 miesięcy		0,00%		0,00%	x
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	250	4,61%	188	3,30%	75,20%
c) inne	143	2,64%	102	1,79%	71,33%
d) dochodzone na drodze sądowej	135	2,49%	0	0,00%	x
3. Razem należności	5 424	100,00%	5 692	100,00%	104,94%
- odpis aktualizujący należności	135	2,49%	176	3,09%	130,37%
4. Razem należności netto	5 289	97,51%	5 516	96,91%	104,29%

Na dzień 31.12.2011r. należności krótkoterminowe stanowiły 30,64% wartości aktywów Spółki.

Należności w walucie obcej na dzień bilansowy wyceniono wg średniego kursu walut ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2011r.

Na dzień 31.12.2011 r. wszystkie wątpliwe należności zostały objęte odpisami aktualizującymi zgodnie z zasadami określonymi w polityce rachunkowości.

Inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług przeprowadzono w okresie ostatniego kwartału roku sprawozdawczego.

c. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu w zł	%	Stan na koniec okresu w zł	%	Dynamika 4/2
1	2	3	4	5	6
1. Wobec jednostek powiązanych	445	13,17%	123	3,54%	27,64%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	445	13,17%	123	3,54%	27,64%
- do 12 miesięcy	445	13,17%	123	3,54%	27,64%
- powyżej 12 miesięcy	0	0,00%	0	0,00%	x
b) inne	0	0,00%	0	0,00%	x
2. Wobec pozostałych jednostek	2 843	84,44%	3 258	93,89%	114,60%
a) kredyty i pożyczki	0	0,00%	0	0,00%	x
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0,00%	0	0,00%	x
c) inne zobowiązania finansowe	0	0,00%	0	0,00%	x
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 404	71,45%	2 722	78,44%	113,23%
- do 12 miesięcy	2 404	71,45%	2 722	78,44%	113,23%
- powyżej 12 miesięcy	0	0,00%	0	0,00%	x
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0,00%	0	0,00%	x
f) zobowiązania wekslowe	0	0,00%	0	0,00%	x
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	278	8,23%	407	11,73%	146,40%
h) z tytułu wynagrodzeń	117	3,46%	105	3,03%	89,74%
i) inne	44	1,30%	24	0,69%	54,55%
3. Fundusze specjalne	91	2,69%	89	2,56%	97,80%
Razem	3 379	100,30%	3 470	99,99%	102,69%

Na dzień 31.12.2011r. zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 19,28% wartości pasywów Spółki.

Zobowiązania w walucie obcej zostały wycenione na dzień bilansowy według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 31.12.2011 r.

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

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń stanowią bieżące wynagrodzenia pracowników fizycznych wynikające z listy płac za grudzień 2011r. wypłacone w styczniu 2012r.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3 Inne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności. Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji mogą powodować wzrost ryzyka podatkowego. I choć w trakcie badania nie stwierdzono błędów w zakresie podatków, ceł i ubezpieczeń wpływających na sprawozdanie finansowe, to właściwe organa kontrolne mogą, w terminach określonych odrębnymi przepisami, przeprowadzić kontrole w w/w obszarach.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Według Oświadczenia Zarządu po dacie bilansu nie wystąpiły żadne zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową i majątkową jednostki.

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

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z wymogami wynikającymi z Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych a także zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2009 r. nr 33 poz. 259 z późn.zm.)

8. Prawidłowość wykazania zmian w kapitale własnym

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

9. Prawdliwość sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych

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

Wyprowadzona zmiana stanu środków pieniężnych netto w sprawozdaniu w kwocie 213 tys. zł (zwiększenie), po uwzględnieniu różnic kursowych z wyceny bilansowej na koniec roku, wykazuje zgodność ze zmianą stanu środków pieniężnych ustaloną na podstawie bilansu.

Wyszczególnienie	Wartość tys. zł.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(+) 254
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(-) 41
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0
Przepływy pieniężne netto razem	(+) 213

10. Prawdliwość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności spółki

Badaniem objęto sporządzone przez Zarząd FABRYKI KOSMETYKÓW POLLENA-EWA w Łodzi sprawozdanie z działalności jednostki za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

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. Spełnia we wszystkich istotnych aspektach wymagania art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2009 r. nr 33 poz. 259 z późn.zm.)

11. Naruszenie prawa, statutu Spółki.

W wyniku badania sprawozdania finansowego jednostki za 2011r. 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.

IV. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Zbadano rzetelność i prawidłowość poszczególnych danych ujętych w pozycjach sprawozdania finansowego FABRYKI KOSMETYKÓW POLLENA-EWA S.A. za 2011 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 2011 r., na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 18.001 tys. zł,
 - rachunek zysków i strat obejmujący okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., wykazujący stratę netto w wysokości 257 tys. zł,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 257 tys. zł,
 - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie o środków pieniężnych w 2011 roku o kwotę 213 tys. zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości.

V. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 19 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowane przez biegłego rewidenta. Zostały sporządzone w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, z których trzy otrzymuje jednostka badana, a jeden pozostaje w podmiocie uprawnionym do badania nr 3513.

Biegły rewident:

Andrzej Sitarz

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9317

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu AUDYTOR sp. z o.o. w Toruniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3513.

„AUDYTOR” sp. z o.o.
ul. Małachowskiego 22A/4
87-100 Toruń
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr ewidencyjny 3513

Toruń, dnia 18 kwietnia 2012 r.