

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
FK „POLLENA-EWA” Spółka Akcyjna
oraz z wyników dokonanej oceny Sprawozdania Zarządu z działalności
Spółki w 2011 roku, Sprawozdania Finansowego Spółki za 2011 rok
oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty za 2011 rok**

Rada Nadzorcza Fabryki Kosmetyków „POLLENA-EWA” S.A. jako organ Spółki działa w oparciu o Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz akty prawne regulujące funkcjonowanie spółek giełdowych.

Rada Nadzorcza Fabryki Kosmetyków „POLLENA-EWA” S.A. w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku działała w niezmienionym, pięcioosobowym składzie wybranym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2009 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” posiadają należyłą wiedzę i doświadczenie oraz kierowali się w swoim postępowaniu interesem Spółki i niezależnością opinii.

W trakcie roku obrotowego 2011, za który Rada przedkłada sprawozdanie odbywały się cykliczne posiedzenia, na których Rada podejmowała uchwały w zakresie wniosków przedstawianych przez Zarząd Spółki. Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Ich tematyka dotyczyła różnorodnych dziedzin działalności Spółki. Rada na bieżąco monitoruje działalność gospodarczą, gospodarkę finansową oraz osiąganą przez Spółkę wyniki finansowe. Rada zapoznaje się z problemami funkcjonowania Spółki oraz służy Zarządowi głosem doradczym w podejmowaniu istotnych decyzji.

Rok 2011 Spółka zakończyła stratą w wysokości 257 tys. zł. Wartość przychodów ze sprzedaży pozostała na tym samym poziomie co w 2010 roku. Czynnikiem mającym wpływ na ujemny wynik finansowy był wzrost cen surowców.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu Spółki w 2011 roku i wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutorium Zarządowi z wykonania przez niego obowiązków w roku 2011.

Na posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 24 kwietnia 2012 roku zaproszony został biegły rewident badający Sprawozdanie Finansowe za rok 2011. Biegły stwierdził, że Sprawozdanie spełnia wszystkie wymogi Ustawy o rachunkowości, w sposób jasny, rzetelny i prawidłowy przedstawia sytuację finansową Spółki.

Rada Nadzorcza wypełniając swoje kodeksowe i statutowe obowiązki, po analizie i dyskusji oraz zapoznaniu się ze Sprawozdaniem Finansowym i ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki, podjęła stosowne uchwały o:

- pozytywnej ocenie Sprawozdania Finansowego FK„POLLENA-EWA” S.A. za 2011 rok,
- pozytywnej ocenie Sprawozdania Zarządu FK„POLLENA-EWA”S.A. z działalności Spółki za 2011 rok,
- pozytywnej ocenie wniosku Zarządu FK„POLLENA-EWA”S.A. dotyczącego pokrycia straty netto za rok 2011.

Uchwały te Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Fabryki Kosmetyków „POLLENA-EWA” S.A. do zatwierdzenia.

Jarosław Józefowicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej



Tadeusz Janusz
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Janina Stankiewicz
Członek Rady Nadzorczej



Arkadiusz Zawisza
Członek Rady Nadzorczej



Piotr Kowalski
Sekretarz Rady Nadzorczej



OCENA SYTUACJI SPÓŁKI FK „POLLENA-EWA” S.A.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Spółki zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”. Rada dokonała tej oceny na podstawie Sprawozdania Zarządu z działalności i Sprawozdania Finansowego za 2011 rok oraz informacji uzyskiwanych na bieżąco w ramach wykonywania swoich statutowych zadań.

FK „POLLENA-EWA” S.A. jest producentem wyrobów kosmetyczno-perfumeryjnych, sprzedawanych na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych. Produkty Spółki są wysokiej jakości i odpowiadają najnowszym osiągnięciom z dziedziny kosmetykologii. Oferta produktowa jest bogata i różnorodna, a jednocześnie przystępna cenowo.

Rok 2011 Spółka zakończyła stratą w wysokości 257 tys. zł. Wartość przychodów ze sprzedaży pozostała na tym samym poziomie co w 2010 roku. Czynnikiem mającym wpływ na ujemny wynik finansowy był wzrost cen surowców i opakowań.

Pomimo ujemnego wyniku finansowego Rada Nadzorcza stwierdza, że aktualna sytuacja finansowa Spółki jest bezpieczna i stabilna. Spółka na bieżąco i w pełni wywiązuje się ze swoich zobowiązań. Aktualnie Spółka nie korzysta z kredytów i pożyczek, a bieżącą działalność finansuje głównie ze środków własnych. W strukturze finansowania kapitały własne stanowiły na koniec 2011 roku ponad 80 %.

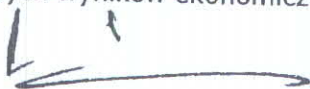
Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizowaną przez Spółkę strategię działania, której celem jest aktywizacja sprzedaży na rynku globalnym. Jej głównymi założeniami są:

- budowa dobrego wizerunku marki;
- dostosowanie oferty wyrobów produkowanych w FK „POLLENA-EWA” S.A. do potrzeb rynku globalnego;
- intensywna praca we wszystkich kanałach dystrybucji,
- wdrażanie nowych, specjalistycznych wyrobów.

Wyroby FK „POLLENA-EWA” SA charakteryzują się nowoczesnym wizerunkiem, zgodnym z panującymi trendami i dzięki temu mogą zdobyć uznanie klientów na wielu rynkach. W 2011 roku wprowadzono na rynek szereg nowych produktów w ramach posiadanych marek oraz prowadzono prace nad unowocześnianiem i poprawą jakości produkowanych wyrobów. Na 2012 rok planowane jest wprowadzanie na rynek kolejnych nowości.

Zdaniem Rady Nadzorczej, dzięki konsekwentnej pracy i zaangażowaniu pracowników, Spółka ma szanse na poprawę osiąganych wyników ekonomicznych.

Jarosław Józefowicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej



Tadeusz Janusz
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Janina Stankiewicz
Członek Rady Nadzorczej

Arkadiusz Zawisza
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Kowalski
Sekretarz Rady Nadzorczej

