

# **R A P O R T**

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

***za rok obrotowy 2009***

**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 2010 r.*

**Spis treści**

<b>I. CZĘŚĆ OGÓLNA .....</b>	<b>4</b>
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
<b>II. ANALIZA SYTUACJI JEDNOSTKI .....</b>	<b>8</b>
1. Analiza statyczna .....	8
2. Analiza wskaźnikowa .....	12
3. Komentarz .....	13
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>14</b>
1. Prawidłowość prowadzenia ksiąg rachunkowych .....	14
2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej .....	15
3. Inwentaryzacja składników majątkowych .....	15
4. Informacja o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego .....	16
a. Zapasy .....	16
b. Należności krótkoterminowe .....	17
c. Zobowiązania krótkoterminowe .....	18
5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka .....	19
5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich .....	19
5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe .....	19
5.3 Inne ryzyka .....	19
6. Zdarzenia po dacie bilansu .....	19
7. Kompletność i prawidłowość danych we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacjach i objaśnieniach .....	19
8. Prawidłowość wykazania zmian w kapitale własnym .....	19
9. Prawidłowość sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych .....	20
10. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności spółki .....	20
11. Naruszenie prawa, statutu Spółki .....	20

<b>IV.</b>	<b>PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA.....</b>	<b>20</b>
<b>V.</b>	<b>UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>21</b>

## **I. CZEŚĆ 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 Kancelarie Notarialną Anny Siwińskiej w Łodzi. Ostatnia zmiana statutu z dnia 27.06.2009 r. – aktem notarialnym Rep. A 1622/2009 – zmieniono §5, §28 ust.2, skreślono §26 ust. 3 pkt.2, §27 ust. 3, §34 ust. 4.
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. – ostatni wypis z rejestru KRS z dnia 14.01.2010 r.
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. Rok obrotowy: rok kalendarzowy – badany 2009 r.
9. Przedmiot 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 2009 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,

**10. 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.

**11. Kapitał własny**

**14.376 tys. zł**

obejmuje:

- |                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| - kapitał podstawowy            | 5.659 tys. zł |
| - kapitał zapasowy              | 7.004 tys. zł |
| - kapitał z aktualizacji wyceny | 830 tys. zł   |
| - kapitał rezerwowy             | 232 tys. zł   |
| - zysk netto                    | 651 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 31.12.2009r.:

- 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 - 1.875.000 akcji co stanowi 66,26% kapitału akcyjnego i 76,65% liczby głosów,

- klienci BZ WBK AIB Basset Management S.A. – 551.531 akcji, co stanowi 19,49% kapitału akcyjnego i 13,03% liczby głosów.

12. Kierownik jednostki:

Zarząd.

Na dzień 31.12.2009r. skład Zarządu był następujący:

Marcin Łątkowski - Prezes Zarządu.

Na dzień 31.12.2009r. funkcje prokurenta pełniła:

Krystyna Wiesława Wąsik - Prokura Samoistna.

Do dnia 12.07.2009r. obowiązki Prezesa Zarządu pełnił Pan Witold Tadeusz Bielecki.

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.

Rada Nadzorcza.

Na dzień 31.12.2009r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

Jarosław Józefowicz - przewodniczący

Tadeusz Janusz - zastępca przewodniczącego

Piotr Kowalski - sekretarz

Janina Stankiewicz - członek

Arkadiusz Zawisza - członek

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

- 2007r. 132 osoby,
- 2008r. 127 osób,
- 2009r. 123 osoby.

14. 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 2008 zostało zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, spółkę „AUDYTOR” sp. p. biegłych rewidentów w Grębocinie ul. Spółdzielcza 8, nr ew. KIBR 2731 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w

dnia 27.06.2009 r., które stratę bilansową netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.246,30 tys. zł postanowiło pokryć z kapitału zapasowego.

3. Sprawozdanie złożono w Łódzkim Urzędzie Skarbowym w Łodzi w dniu 07.07.2009 r., w Sądzie Rejonowym dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 07.07.2009r. oraz ogłoszono w „Monitorze Polskim B” nr 2470 z 2009r.
4. Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 r., został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

### **3 Informacja o badaniu**

1. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy Nr B/04/XI/2009, zawartej w dniu 10 listopada 2009r. 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 (Dz. U. Nr 77, poz. 649) i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3513.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident Zbigniew Sitarz wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9861.

2. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki oraz w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych – w TZMO S.A. w Toruniu w dniach od 15 marca do 6 kwietnia 2010 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 Zbigniew Sitarz zam. w Toruniu, ul. Szosa Lubicka 174/16, nr ew. KIBR 9861.
4. Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident przeprowadzający badanie, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie.

### **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 06.04.2010 r. 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 2009r. 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:**

	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 527</b>	<b>5 814</b>	<b>6 009</b>
Wartości niematerialne i prawne	9	0	8
Rzeczowe aktywa trwałe	6 056	5 687	5 874
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	462	127	127
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>11 012</b>	<b>10 993</b>	<b>11 905</b>
Zapasy	5 067	5 610	6 184
Należności krótkoterminowe	3 110	5 198	4 950
Inwestycje krótkoterminowe	2 790	79	688
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45	106	83
<b>Aktywa razem</b>	<b>17 539</b>	<b>16 807</b>	<b>17 914</b>

### Dane bilansowe pasywa:

<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>14 971</b>	<b>13 725</b>	<b>14 376</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 568</b>	<b>3 082</b>	<b>3 538</b>
Rezerwy na zobowiązania	13	17	53
Zobowiązania długoterminowe	20	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 508	3 037	3 458
Rozliczenia międzyokresowe	27	28	27
<b>Pasywa razem</b>	<b>17 539</b>	<b>16 807</b>	<b>17 914</b>

### Dane wynikowe:

	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Przychody działalności operacyjnej	27 446	23 775	25 969
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 543	17 963	20 373
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>7 903</b>	<b>5 812</b>	<b>5 596</b>
Koszty sprzedaży	2 713	2 675	1 502
Koszty ogólnego zarządu	3 619	3 475	3 481
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>1 571</b>	<b>-338</b>	<b>613</b>
Pozostałe przychody operacyjne	235	203	381
Pozostałe koszty operacyjne	432	571	240
<i>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</i>	<i>-197</i>	<i>-368</i>	<i>141</i>
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>1 374</b>	<b>-706</b>	<b>754</b>
Przychody finansowe	59	69	6
Koszty finansowe	20	273	109
<i>Wynik na działalności finansowej</i>	<i>39</i>	<i>-204</i>	<i>-103</i>
<b>Wynik z działalności gospodarczej</b>	<b>1 413</b>	<b>-910</b>	<b>651</b>
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>
<b>Wynik brutto</b>	<b>1 413</b>	<b>-910</b>	<b>651</b>
Obciążenia wyniku	89	336	0
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>1 324</b>	<b>-1 246</b>	<b>651</b>

## **Bilans**

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

	2007 [%]	2008 [%]	2009 [%]
<b>Aktywa trwałe</b>	<b><u>37,21%</u></b>	<b><u>34,59%</u></b>	<b><u>33,55%</u></b>
Wartości niematerialne i prawne	0,05%	0,00%	0,04%
Rzeczowe aktywa trwałe	34,53%	33,84%	32,80%
Należności długoterminowe	0,00%	0,00%	0,00%
Inwestycje długoterminowe	0,00%	0,00%	0,00%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,63%	0,75%	0,71%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b><u>62,79%</u></b>	<b><u>65,41%</u></b>	<b><u>66,45%</u></b>
Zapasy	28,89%	33,38%	34,52%
Należności krótkoterminowe	17,73%	30,93%	27,63%
Inwestycje krótkoterminowe	15,91%	0,47%	3,84%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,26%	0,63%	0,46%
<b>Aktywa razem</b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b><u>85,36%</u></b>	<b><u>81,66%</u></b>	<b><u>80,25%</u></b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b><u>14,64%</u></b>	<b><u>18,34%</u></b>	<b><u>19,75%</u></b>
Rezerwy na zobowiązania	0,07%	0,10%	0,30%
Zobowiązania długoterminowe	0,11%	0,00%	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	14,31%	18,07%	19,30%
Rozliczenia międzyokresowe	0,15%	0,17%	0,15%
<b>Pasywa razem</b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

### **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.

	2007	2008	2009
Przychody działalności operacyjnej	98,94%	98,87%	98,53%
Pozostałe przychody operacyjne	0,85%	0,84%	1,45%
Przychody finansowe	0,21%	0,29%	0,02%
Zyski nadzwyczajne	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Przychody ogółem [%]</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	74,22%	71,98%	79,27%
Koszty sprzedaży	10,31%	10,72%	5,84%
Koszty ogólnego zarządu	13,75%	13,92%	13,54%
Pozostałe koszty operacyjne	1,64%	2,29%	0,93%
Koszty finansowe	0,08%	1,09%	0,42%
Straty nadzwyczajne	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Koszty i straty ogółem [%]</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

	2007	2008	2009
Wynik na sprzedaży	1 571,00	-338,00	613,00
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-197,00	-368,00	141,00
Wynik na działalności finansowej	39,00	-204,00	-103,00
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
<b>Wynik brutto</b>	<b>1 413,00</b>	<b>-910,00</b>	<b>651,00</b>

W poniższej tabelicy 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.

	2007 [%]	2008 [%]	2009 [%]
<b>Przychody działalności operacyjnej</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	71,21%	75,55%	78,45%
Koszty sprzedaży	9,88%	11,25%	5,78%
Koszty ogólnego zarządu	13,19%	14,62%	13,40%
Pozostałe koszty operacyjne	1,57%	2,40%	0,92%
Koszty finansowe	0,07%	1,15%	0,42%
Straty nadzwyczajne	0,00%	0,00%	0,00%
Obciążenia wyniku	0,32%	1,41%	0,00%

## 2. Analiza wskaźnikowa

Nazwa wskaźnika	2007	2008	2009	Wzór
Zyskowność sprzedaży brutto [%]	5,15	-3,83	2,51	Wynik finansowy brutto / Przychody operacyjne
Zyskowność sprzedaży netto [%]	4,82	-5,24	2,51	Wynik finansowy netto / Przychody operacyjne
Rentowność kapitału własnego [%]	9,25	-8,68	4,63	Wynik finansowy netto / (Kapitał własny na początek okresu + Kapitał własny na koniec okresu)/2
Rentowność Majątku (Aktywów) [%]	7,53	-7,26	3,75	Wynik finansowy netto / (Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu)/2
Płynność I stopnia (bieżąca)	4,39	3,62	3,44	Aktywa bieżące / Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy
Płynność II stopnia (szybka)	2,37	1,77	1,65	(Aktywa bieżące - Zapasy) / Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy
Kapitał Obrótowy Netto (KON)	8 464	7 911	8 367	Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe - Aktywa trwałe
Kapitał Obrótowy Netto w dniach obrotu	113	121	118	Kapitał Obrótowy Netto x ilość dni w okresie / Przychody operacyjne

Wskaźnik obrotu należności [dni]	34	59	67	[(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]	110	108	106	[(Zapasy na początek okresu + Zapasy na koniec okresu)/2] x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów
Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]	49	42	46	[(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 [%]	14,64	18,34	19,75	(Suma bilansowa - Kapitał własny) / Suma bilansowa
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących [%]	55,03	-1,38	39,53	EBITDA / Zobowiązania krótkoterminowe
Trwałość struktury finansowania	85	82	80	(Kapitały własne + Rezerwy długoterminowe + Zobowiązania długoterminowe) / Suma aktywów
Zapotrzebowanie na Kapitał Obrotowy (ZKO)	5 699	7 898	7 760	Aktywa bieżące niefinansowe - Pasywa bieżące niefinansowe
Saldo netto finansowania (SNF)	2 765	-27	605	KON – ZKO
SNF w dniach obrotu [dni]	37	0	9	SNF x ilość dni w okresie / Przychody operacyjne

### 3. Komentarz

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2009 następujących tendencji:

- wzrostem wszystkich wskaźników rentowności, wszystkie wskaźniki rentowności wykazują wartości dodatnie;
- utrzymaniem się na dość wysokim poziomie wskaźników płynności, ich wielkość wskazuje na zdolność Spółki do regulowania swoich zobowiązań w terminie;
- wzrostem poziomu kapitału obrotowego netto, poziom tego wskaźnika świadczy o finansowaniu majątku trwałego w całości przez kapitały stałe;
- wydłużeniem cyklu rotacji należności i zobowiązań oraz skróceniem cyklu rotacji zapasów;
- nieznacznym zwiększeniem poziomu wskaźnika globalnego zadłużenia, co powoduje osłabienie trwałości struktury finansowania.

Przychody ogółem zwiększyły się o 2.309tys. zł tj. o 9,6%, z czego przychody ze sprzedaży

produktów i usług o 2.194tys. zł tj. o 9,23%. Koszty ogółem wzrosły o 748tys. zł tj. o 3,0%, przy czym koszty sprzedanych produktów, towarów i usług wzrosły o 2.410tys. zł tj. o 13,42%.

Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 651tys. zł i był to wynik wyższy w stosunku do roku ubiegłego o 1.897tys. zł.

Na wynik brutto istotnie wpłynęły wyniki na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej, na których zanotowano odpowiednio zysk w wysokości 141tys. zł oraz stratę (-) 103tys. zł.

W sprawozdaniu finansowym spółka nie wykazała podatku dochodowego od osób prawnych. Od podstawy opodatkowania odliczyła część straty podatkowej za 2008r. Również korekty stanów aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy nie wpłynęły na zmianę wyniku brutto.

### **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 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 poleceniem Prezesa Zarządu Fabryki Kosmetyków Pollena Ewa S.A. nr 2 z dnia 13.11.2009 r. przeprowadzono spis z natury na dzień 28 i 31.12.2009r.:

- zapasów materiałów w zespole magazynów,
- zapasów materiałów (surowce, opakowania), wyrobów gotowych, zastawów 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 zinwentaryzowano:

- 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 %	Dynamika w % 4/2
1	2	3	4	5	6
Materiały	3 984	69,11%	4 392	69,59%	110,24%
Półprodukty i produkty w toku	219	3,80%	345	5,47%	157,53%
Produkty gotowe	1 489	25,83%	1 430	22,66%	96,04%
Towary	73	1,27%	144	2,28%	197,26%
Zaliczki na poczet dostaw	0	0,00%	0	0,00%	x
<b>Ogółem</b>	<b>5 765</b>	<b>100,01%</b>	<b>6 311</b>	<b>100,00%</b>	<b>109,47%</b>
Odpis aktualizujący	155	2,69%	127	2,01%	x
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>5 610</b>	<b>97,32%</b>	<b>6 184</b>	<b>97,99%</b>	<b>110,23%</b>

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zapasy stanowiły 34,52% aktywów Spółki.

##### **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 267 tys. zł. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2009r. korygującego stan zapasów wynosi 118 tys. zł. Zapas materiałów i surowców potwierdzony został spisem z natury przeprowadzonym w ostatnim kwartale 2009r., różnice inwentaryzacyjne ujęto w księgach roku badanego.

##### **Półprodukty i produkty w toku**

Zapas półfabrykatów składowanych w Spółce został potwierdzony spisem z natury przeprowadzonym na koniec okresu obrotowego. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne ujęto w księgach roku badanego. Zapasy półfabrykatów o okresie zalegania powyżej 1 roku wyniosły na dzień bilansowy 4 tys. zł. Wartość odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2009r. 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 76 tys. zł. Wartość odpisu aktualizującego korygującego na dzień 31.12.2009 r. stan zapasów wynosi 8 tys. zł. Zapas wyrobów składowanych w przedsiębiorstwie został potwierdzony spisem z natury przeprowadzonym 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. Zapasy towarów o okresie zalegania powyżej 1 roku nie występują.

Stan zapasów towarów 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.

### b. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu w tys. zł	% udziału	Stan na koniec okresu w tys. zł	% udziału	Dynamika w % 4/2
1	2	3	4	5	6
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>4 777</b>	<b>84,09%</b>	<b>2 641</b>	<b>51,93%</b>	<b>55,29%</b>
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	4 777	84,09%	2 641	51,93%	55,29%
- inne	0	0,00%	0	0,00%	x
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>904</b>	<b>15,91%</b>	<b>2 445</b>	<b>48,07%</b>	<b>270,46%</b>
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	147	2,59%	2 031	39,93%	1381,63%
- z tytułu podatków, dotacji ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	196	3,45%	189	3,72%	96,43%
- inne	78	1,37%	89	1,75%	114,10%
- dochodzone na drodze sądowej	483	8,50%	136	2,67%	x
<b>Razem należności</b>	<b>5 681</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 086</b>	<b>100,00%</b>	<b>89,53%</b>
Odpis aktualizujący	483	8,50%	136	2,67%	28,16%
<b>Wartość należności netto</b>	<b>5 198</b>	<b>91,50%</b>	<b>4 950</b>	<b>97,33%</b>	<b>95,23%</b>

Na dzień 31.12.2009r. należności krótkoterminowe stanowiły 27,63% wartości aktywów Spółki.

Należności w walucie obcej na dzień bilansowy wyceniono wg średniego kursu walut ustalonych przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2009r.

Na dzień 31.12.2009 r. wszystkie należności dochodzone na drodze sądowej oraz przeterminowane powyżej 1 roku zostały objęte odpisami aktualizującymi.

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

**c. Zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu w tys. zł	% udziału	Stan na koniec okresu w tys. zł	% udziału	Dynamika w % 4/2
1	2	3	4	5	6
<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>420</b>	<b>13,83%</b>	<b>216</b>	<b>6,25%</b>	<b>51,43%</b>
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	417	189,83%	207	182,50%	49,64%
- inne	3	0,10%	9	0,26%	x
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 536</b>	<b>83,50%</b>	<b>3 155</b>	<b>91,24%</b>	<b>124,41%</b>
- kredyty bankowe	0	0,00%	0	0,00%	x
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0,00%	0	0,00%	x
- inne zobowiązania finansowe	20	0,66%	0	0,00%	0,00%
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 894	62,36%	2 663	77,01%	140,60%
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0,00%	0	0,00%	x
- zobowiązania wekslowe	0	0,00%	0	0,00%	x
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	472	15,54%	344	9,95%	72,88%
- z tytułu wynagrodzeń	97	3,19%	116	3,35%	119,59%
- inne	53	1,75%	32	0,93%	60,38%
<b>Fundusze specjalne</b>	<b>81</b>	<b>2,67%</b>	<b>87</b>	<b>2,52%</b>	<b>107,41%</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>3 037</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 458</b>	<b>100,00%</b>	<b>113,86%</b>

Na dzień 31.12.2009r. zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 19,30% wartości pasywów Spółki.

Zobowiązania w walucie obcej zostały wycenione na dzień bilansowy według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 31.12.2009 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 2009r. wypłacone w styczniu 2010r.

## **5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka**

### **5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich**

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich.

### **5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2009 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 istotnych błędów w zakresie podatków, ceł i ubezpieczeń to właściwe organa kontrolne mogą, w terminach określonych odrębnymi przepisami, przeprowadzić kontrole w w/w obszarach.

## **6. Zdarzenia po dacie bilansu**

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

## **7. 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.

## **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 608 tys. zł (zwiększenie) wykazuje zgodność ze zmianą stanu środków pieniężnych ustalona na podstawie bilansu.

Wyszczególnienie	Wartość tys. zł.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 425
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(-) 796
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(-) 20
Przepływy pieniężne netto razem	609

#### **10. Prawdliwość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności spółki**

Badaniem objęto sporządzone przez Zarząd Fabryki Kosmetyków Pollena Ewa SA w Łodzi sprawozdanie z działalności jednostki za 2009 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.

#### **11. Naruszenie prawa, statutu Spółki.**

W wyniku badania sprawozdania finansowego jednostki za 2009r. 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 2009 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 2009 r., na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17 914 tys. zł,
- rachunek zysków i strat obejmujący okres od 01 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r., wykazujący zysk netto w wysokości 651 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 651 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie środków pieniężnych w 2009 roku o kwotę 609 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 21 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.

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

Zbigniew Sitarz

Biegły Rewident

nr ew. KIBR 9861

Toruń, dnia 06 kwietnia 2010 r.