



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ HELIO S.A.
W ROKU OBROTOWYM 2012/2013**

Zgodnie z § 3 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej HELIO S.A. oraz art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, a także kierując się zasadą zawartą w Rozdziale III pkt. 1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Spółki HELIO S.A. z siedzibą w Wyględach przedstawia poniżej przygotowane przez Radę pisemne sprawozdanie dotyczące roku obrotowego 2012/2013 trwającego od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r., składające się z:

1. sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac jej komitetów,
2. oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
3. oceny sprawozdania finansowego HELIO S.A., sprawozdania z działalności Zarządu HELIO S.A. za rok obrotowy 2012/2013, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto HELIO S.A. za rok obrotowy 2012/2013.

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac jej komitetów

Rok obrotowy 2012/2013 był okresem działalności Rady Nadzorczej drugiej kadencji. Członkowie Rady drugiej pięcioletniej kadencji powołani zostali Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 16.12.2011 r. W dniu 10 marca 2012 r. członkowie Rady na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej drugiej kadencji, wybrali ze swego grona Pana Jacka Kosińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Adama Wąsowicza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012/2013 przedstawiał się zatem następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Jacek Kosiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Wąsowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Irena Gałan – Stelmaszczuk	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kowalik	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Turski	Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza HELIO S.A. działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Ze względu na stosunkowo niewielki rozmiar przedsiębiorstwa, a także mając na uwadze fakt, że Rada Nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, w ramach Rady nie został wyodrębniony żaden komitet. Zadania komitetu audytu zostały powierzone Radzie Nadzorczej, co znalazło swoje odzwierciedlenie w stosownej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia HELIO S.A. z dnia 16.12.2011 r. W roku obrotowym 2012/2013 zadania komitetów wykonywane były zatem przez wszystkich członków Rady w stosownym do potrzeb zakresie.

W roku sprawozdawczym 2012/2013 Rada Nadzorcza zebrała się na posiedzeniach trzykrotnie. W posiedzeniach uczestniczyli wszyscy jej członkowie. Podczas posiedzeń Rada dokonała okresowych analiz osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych oraz prognoz finansowych przygotowywanych na potrzeby wewnętrzne Spółki przez Zarząd. W minionym roku Rada zajmowała się również monitorowaniem bieżącej sytuacji Spółki, sytuacji rynkowej i ich przewidywanym rozwojem. Rada Nadzorcza na bieżąco współpracowała z Zarządem Spółki i współpraca ta układała się pomyślnie. W stosunkach z Zarządem, Członkowie Rady z racji swojego doświadczenia zawodowego starali się stale służyć Zarządowi profesjonalną radą, co wpłynęło pozytywnie na bieżące monitorowanie działalności Spółki przez Radę.

W ramach posiedzeń, które miały miejsce w roku obrotowym 2012/2013, Rada Nadzorcza dokonała także przeglądu systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, stwierdzając, że główne ryzyka są w Spółce prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane, a tym samym nie ma konieczności wprowadzania wyodrębnionej w strukturze HELIO S.A. funkcji audytu wewnętrznego. Rada pozytywnie oceniła również skuteczność procesu kontroli zewnętrznej, w tym niezależność oraz obiektywizm rewidenta zewnętrznego współpracującego ze Spółką. W ramach swoich obowiązków Rada Nadzorcza dokonała również corocznej weryfikacji wynagrodzenia dla członków Zarządu.

W minionym roku obrotowym Rada Nadzorcza dokonała także weryfikacji wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wynikiem której było odwołanie dotychczas wybranego podmiotu, tj. Grupy Gumułka-Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz dokonanie nowego wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wybrany podmiotem była spółka PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotowa weryfikacja nastąpiła z powodu pojawienia się w ocenie Rady Nadzorczej ryzyka braku możliwości terminowego wywiązania się ze zobowiązań umownych przez wybrany uprzednio podmiot, tj. spółkę Grupa Gumułka-Audyt Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, że w/w podmiot nie przystąpił jeszcze do realizacji zawartej z Emitentem Umowy, nie było przypadków rezygnacji z wyrażenia opinii, wydania opinii negatywnych albo opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Emitenta oraz nie było rozbieżności odnośnie do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu i zakresu badania, przeglądu lub innych usług jakie miały miejsce pomiędzy osobami zarządzającymi a biegłym rewidentem, który dokonywał badania, przeglądu lub innych usług dotyczących sprawozdań finansowych Emitenta. Wybór nowego podmiotu dokonany został z należytą starannością w oparciu o dostępne na ów czas informacje. Dokonując wyboru Rada uwzględniła wszelkie aspekty współpracy z biegłym rewidentem, w tym przede wszystkim niezależność, doświadczenie, dyspozycyjność czasową, dodatkowe doradztwo w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, kompleksowość usługi, dostępność cenową i bliskość lokalizacyjną. Zgodnie z zaleceniem Rady, z wybranym podmiotem została zawarta umowa obejmująca:

- przeglądy półroczne sprawozdań finansowych HELIO S.A. sporządzonych wg stanu na dzień 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014,
- badania rocznych sprawozdań finansowych HELIO S.A. za lata obrotowe kończące się 30.06.2013, 30.06.2014, 30.06.2015.

W okresie sprawozdawczym wynikiem obrad Rady była także pozytywna ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Zarządu za rok obrotowy 2011/2012 wraz z pozytywną rekomendacją Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu co do podziału zysku.

2. Zwięzła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki zarówno pod względem stabilnej pozycji rynkowej, jak i zrealizowanych celów oraz perspektyw rozwoju.

Zgodnie z założeniami, w roku obrotowym 2012/2013 Spółka skoncentrowana była na poprawieniu swojej rentowności, przy utrzymaniu przychodów ze sprzedaży na zeszłorocznym poziomie. W gwooli przypomnienia warto dodać, że dzięki podjętym w latach poprzednich działaniom, w tym przede wszystkim przeniesieniu działalności Emitenta do nowego kompleksu produkcyjno-magazynowo-biurowego w Brochowie, oraz penetracji kanału tradycyjnego dystrybucji, w roku obrotowym 2011/2012 Spółka osiągnęła rekordową dynamikę wzrostu sprzedaży w historii notowań akcji HELIO S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Utrzymanie zatem zeszłorocznego poziomu sprzedaży, mimo niekorzystnych czynników makroekonomicznych i znacząco poprawionej rentowności, Rada Nadzorcza pożytuje za tegoroczny sukces. Podsumowanie dynamiki podstawowych parametrów finansowych znajduje się poniżej.

Wybrane dane finansowe	Rok obrotowy 2011/2012 (w tys. zł)	Rok obrotowy 2012/2013 (w tys. zł)	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży	98.823	98.744	+/- 0%
EBITDA	4.779	8.097	+69%
Zysk z działalności operacyjnej	3.045	6.186	+103%
Zysk brutto	1.303	5.031	+286%
Zysk netto	1.034	4.050	+292%
Wybrane wskaźniki finansowe	(%)	(%)	
Rentowność sprzedaży (zysk netto/przychody ze sprzedaży x 100%)	1,0	4,1	+310%
Wskaźnik rentowności na aktywach (zysk netto/aktywa ogółem x 100%)	1,6	6,5	+306%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem/aktywa ogółem x 100%)	38,1	27,8	-27%

Tym samym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia podjęte przez Spółkę działania zmierzające do poprawy rentowności, w tym przede wszystkim wyeliminowanie nierentownych kontraktów, poprawę efektywności kosztowej, przyjęcie ostrożnej polityki zakupów surowca, ograniczenie stanu zapasów, oraz ograniczenie zadłużenia kredytowego.

W ocenie Rady Nadzorczej, prowadzone przez Zarząd działania realizowane były przy zachowaniu pełnego zaangażowania i dobrej bieżącej oceny sytuacji rynkowej. Pomimo wystąpienia w minionym roku niekorzystnych czynników zewnętrznych, w tym przede wszystkim wzrostu cen surowców oraz ogólnego spadku popytu w kategoriach żywnościowych rynku FMCG, Emitentowi udało się pogłębić penetrację kanału tradycyjnego oraz utrzymać czołową pozycję na krajowym rynku bakalii i mas bakaliowych.

Mając na uwadze powyższe, zdaniem Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012/2013 Spółka konsekwentnie i efektywnie realizowała przyjętą strategię rozwoju. Dzięki temu HELIO S.A. jest obecnie jednym z największych producentów bakalii i mas do ciast w Polsce. Spółka ma podpisane umowy współpracy ze wszystkimi największymi sieciami handlowymi i dystrybutorami w kraju, a dzięki rozbudowanym strukturom handlowym systematycznie zwiększa swoją sprzedaż w kanale tradycyjnym. Podsumowując osiągnięcia Emitenta w minionym roku, Rada Nadzorcza pozytywnie odnosi się do realizowanych i planowanych elementów strategii rozwoju Spółki przedstawionych przez Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu z działalności HELIO S.A. w roku obrotowym 2012/2013. Świadomość istniejących zagrożeń oraz realizacja przyjętych przez Zarząd założeń, w ocenie Rady powinny zapewnić Spółce dalszy rozwój nie tylko na przestrzeni najbliższego roku obrotowego, ale także w dalszej perspektywie.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Rada Nadzorcza dokonuje okresowych przeglądów systemu kontroli wewnętrznej. Pomimo braku wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, Rada ocenia system kontroli wewnętrznej w sposób pozytywny. Rada Nadzorcza przychyliła się jednocześnie ku opinii Zarządu, że ze względu na stosunkowo niewielki rozmiar oraz prostą strukturę organizacyjną Spółki, tworzenie dodatkowego pionu audytu nie jest zasadne. Wiązałoby się to bowiem z poniesieniem dodatkowych, znacznych kosztów.

Z powyższych względów, funkcja kontroli wewnętrznej wpisana jest zatem w zakres obowiązków kierowników poszczególnych jednostek organizacyjnych. Zarząd monitoruje poprawność wykonywania funkcji kontrolnych. W ramach systemu funkcjonują także dodatkowe procedury, stworzone m.in. w celu kontroli ponoszonych kosztów, zapewnienia prawidłowości procesów produkcyjnych, czy odpowiedniego obiegu informacji w Spółce. Wyeliminowanie zbędnych kosztów zapewniane jest dla przykładu poprzez system wymagalnych na różnych szczeblach decyzji zatwierdzeń przed etapem zamawiania czy dokonywania płatności. Poprawność działania procesów produkcyjnych, prócz kierowników produkcji, kontroluje dział jakości w ramach wdrożonych standardów systemu BRC, oraz HACCP, a także audytor

zewnątrzny. Proces sporządzania sprawozdań finansowych i innych raportów realizowany jest w oparciu o odpowiednią organizację pracy, w tym szczególnie zdefiniowany zakres raportowania, obiegu informacji poufnej oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym, zaś dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników.

Ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Rada Nadzorcza dokonuje okresowych przeglądów systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i na ich podstawie dokonała jego pozytywnej oceny. Ze względu na rozmiar prowadzonej działalności, w Spółce brak jest wyodrębnionej jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem, zaś jej zadania wykonuje bezpośrednio Zarząd, określając poszczególne obszary ryzyka i angażując się w ich monitoring. Zdaniem Rady Nadzorczej w ramach prowadzonej polityki zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, obszary ryzyka zostały zidentyfikowane poprawnie i wyczerpująco. Jednocześnie Rada pozytywnie ocenia działania Spółki mające na celu minimalizację tych ryzyk.

3. Ocena sprawozdania finansowego HELIO S.A. i sprawozdania z działalności Zarządu HELIO S.A. za rok obrotowy 2012/2013, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto HELIO S.A. za rok obrotowy 2012/2013

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012/2013 oraz sprawozdania Zarządu z działalności HELIO S.A. w roku obrotowym 2012/2013, a także opinią i raportem biegłego rewidenta dokonującego badania sprawozdań finansowych, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, obowiązującymi przepisami oraz w sposób wierny odzwierciedlają rzeczywisty stan Spółki.

Rada Nadzorcza mając na uwadze dynamiczny rozwój HELIO S.A., w tym rosnące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy wynikający z rosnącej skali działalności przedsiębiorstwa, uważa za uzasadniony wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia całej kwoty zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2012/2013 w wysokości 4.050.466,23 zł (słownie: cztery miliony pięćdziesiąt tysięcy czterysta sześćdziesiąt sześć złotych dwadzieścia trzy grosze) na poczet kapitału zapasowego Spółki.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- a. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012/2013,
- b. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012/2013,
- c. przyjęcie wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2012/2013 w wysokości 4.050.466,23 zł na poczet kapitału zapasowego Spółki,
- d. udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012/2013.

Wygłądy, 8 listopada 2013 r.

.....
Jacek Kosiński
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Adam Wąsowicz
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Irena Gałan-Stelmaszczuk
Członek Rady Nadzorczej

.....
Grzegorz Kowalik
Członek Rady Nadzorczej

.....
Radosław Turski
Członek Rady Nadzorczej