



## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ HELIO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2010/2011**

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, w swym pełnym składzie, tj.:

1. Jacek Kosiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Adam Wąsowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Irena Gałan-Stelmaszczuk – Członek Rady Nadzorczej,
4. Magdalena Kącka – Członek Rady Nadzorczej,
5. Radosław Turski – Członek Rady Nadzorczej

przedstawia poniżej przygotowane przez Radę pisemne sprawozdanie dotyczące roku obrotowego 2010/2011 trwającego od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r., składające się z:

1. sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac jej komitetów, wraz z oceną jej pracy,
2. zwięzłej 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 2010/2011, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto HELIO S.A. za rok obrotowy 2010/2011.

## **1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac jej komitetów, wraz z oceną jej pracy**

Członkowie Rady Nadzorczej powołani zostali na okres 5 letniej, wspólnej kadencji Uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki „PH BONA” Sp. z o.o. z dnia 18 lipca 2006 r. w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Obecny skład osobowy Rady Nadzorczej pełni swoje funkcje od dnia 25 sierpnia 2006 roku, tj. od dnia przekształcenia „PH BONA” Sp. z o.o. w HELIO S.A. Po tym terminie nie zostały dokonane żadne zmiany w jej składzie. Kadencja członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji wygasa w dniu 25 sierpnia 2011 r., zaś ich mandaty wygasną w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2011, tj. rok obrotowy 2010/2011.

Rada Nadzorcza HELIO S.A. działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W roku sprawozdawczym 2010/2011 Rada Nadzorcza zebrała się na posiedzeniach trzykrotnie. W posiedzeniach uczestniczyli wszyscy jej członkowie.

Rada Nadzorcza dokonała okresowych analiz osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych oraz prognoz finansowych przygotowywanych na potrzeby wewnętrzne Spółki przez Zarząd. W trakcie swoich posiedzeń Rada zajmowała się również bieżącą sytuacją Spółki, sytuacją rynkową i jej przewidywanym rozwojem, w tym w zakresie realizacji największej w historii działalności Spółki inwestycji, tj. budowy nowego kompleksu produkcyjno-magazynowo-biurowego w Brochowie. 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.

Ze względu na minimalną wymaganą przez prawo liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki oraz wielkość Spółki, w Radzie Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety. Zadania komitetów wykonywane były przez wszystkich członków Rady w stosownym do potrzeb zakresie, zaś dodatkowo na jednym z tegorocznych posiedzeń Rada Nadzorcza dokonała okresowego przeglądu sprawności funkcjonowania Rady i postanowiła utrzymać bez zmian dotychczasową formę działania.

W ramach posiedzeń, które miały miejsce w roku obrotowym 2010/2011, 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. Jednocześnie z uwagi na dynamiczny rozwój struktury

organizacyjnej przedsiębiorstwa, Rada Nadzorcza rekomendowała Zarządowi szczegółową weryfikację dotychczasowych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem, w szczególności w kontekście otwierających się szans i zagrożeń związanych z organizacją pracy w nowym obiekcie Spółki w Brochowie.

Rada pozytywnie oceniła również skuteczność procesu kontroli zewnętrznej, w tym niezależność oraz obiektywizm rewidenta zewnętrznego współpracującego ze Spółką.

W związku z wygaśnięciem w dniu 25.08.2011 r. pierwszej kadencji Zarządu HELIO S.A., w minionym roku obrotowym Rada Nadzorcza w ramach swoich obowiązków powołała członków Zarządu Spółki na kolejną, drugą kadencję. Z uwagi na wysoką ocenę dotychczasowej pracy członków Zarządu pierwszej kadencji, a także ich bardzo dobrą znajomość Spółki oraz jej branży, Rada Nadzorcza postanowiła pozostawić Zarząd w niezmiennym składzie na kolejny okres.

W roku obrotowym 2010/2011 Rada Nadzorcza zaangażowana była również w dostosowanie regulacji wewnętrznych Spółki w zakresie wynikającym z nowelizacji „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” z dnia 19.05.2010 r. Realizując postanowienia nowowprowadzonej rekomendacji zawartej w Rozdziale I pkt. 5 przedmiotowego dokumentu, Rada Nadzorcza ustanowiła Politykę wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających, a także zobowiązała Zarząd Spółki do niezwłocznego zamieszczenia jej treści na stronie internetowej HELIO S.A. W ramach swoich obowiązków Rada Nadzorcza dokonała również corocznej weryfikacji wynagrodzenia dla członków Zarządu.

W okresie sprawozdawczym wynikiem obrad Rady była także pozytywna ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Zarządu za rok obrotowy 2009/2010 wraz z pozytywną rekomendacją Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu co do podziału zysku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2010/2011, bowiem podjęte przez Radę działania, pozwoliły w jej opinii na należyte sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki.

## **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, zrealizowanych zadań inwestycyjnych i operacyjnych oraz perspektyw rozwoju.

W roku obrotowym 2010/2011 Spółka zakończyła budowę nowego kompleksu produkcyjno-magazynowo-biurowego w Brochowie nieopodal Sochaczewa. Realizacja przedmiotowej inwestycji była elementem konsekwentnie wdrażanej strategii rozwoju. Dzięki niej możliwe jest skokowe zwiększenie możliwości produkcyjnych przedsiębiorstwa, jak również ograniczenie kosztów operacyjnych poprzez zoptymalizowanie logistyki wewnętrznej, zastosowanie energooszczędnych rozwiązań oraz poprawienie efektywności procesów produkcyjnych. Mimo opóźnień w oddaniu przedmiotowej inwestycji do użytkowania, w ocenie Rady Nadzorczej, prowadzone przez Zarząd działania w tym zakresie realizowane były przy zachowaniu pełnego zaangażowania i najwyższej staranności, zaś opóźnienie wynikało z przyczyn niezależnych od Spółki.

W kontekście działalności operacyjnej, Spółce udało się po raz kolejny osiągnąć rekordowe w historii przedsiębiorstwa przychody ze sprzedaży, które wyniosły 84.809 tys. zł. Ponadto Spółka podjęła w minionym roku szereg perspektywicznych działań prosprzedażowych. Choć wiązały się one z poniesieniem jednorazowych, znacznych kosztów, w tym przede wszystkim kosztów sprzedaży (wprowadzenie nowych produktów, aktywizacja nowych kanałów dystrybucji), były one niezbędne do zapewnienia dalszego dynamicznego rozwoju Spółki. Koszty te powinny znaleźć swoje uzasadnienie zatem w wynikach przyszłych lat obrotowych, lecz jednorazowo zaniżyły one zysk netto minionego okresu do poziomu 2.295 tys. zł. Zgodnie z wyjaśnieniami Zarządu, utrata dynamiki wzrostu zysków była jednak incydentalna, a zarazem konieczna do przygotowania Spółki do kontynuacji intensywnego rozwoju w przyszłych latach. W ocenie Rady Nadzorczej o konieczności poniesienia dodatkowych nakładów na rozwój Spółki Zarząd informował w sposób należyty zarówno w raportach śródrocznych, jak i w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009/2010.

Mając na uwadze powyższe, zdaniem Rady w roku obrotowym 2010/2011 Spółka konsekwentnie i efektywnie realizowała przyjętą strategię rozwoju. Odnotowany rozwój Spółki widoczny był zarówno pod względem zwiększonych przychodów ze sprzedaży, jak również w niefinansowych aspektach działalności, w tym utrzymaniu czołowej pozycji rynkowej, czy otrzymanych prestiżowych nagrodach (np. Złoty Laur Konsumenta 2011, Superprodukt Świata Kobiety 2010, czy wyróżnienie w konkursie Perły Rynku FMCG 2011 oraz Złoty Paragon 2011 – Nagroda Kupców Polskich). Powyższe fakty sprawiają, że HELIO S.A. jest obecnie jednym z największych importerów i dystrybutorów bakalii w Polsce oraz niekwestionowanym liderem w kategorii mas makowych. 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. Zwiększone możliwości podażowe Emitenta wynikające z oddania do użytkowania nowego zakładu w Brochowie stworzyły

dodatkowo potencjał do rozwoju w przyszłym roku obrotowym całkowicie nowego segmentu sprzedaży w działalności HELIO S.A. jakim jest sprzedaż bakalii do przemysłu (segment B2B, tj. sprzedaż do producentów słodyczy, piekarni, cukierni itp.). Ponadto Spółka planuje w przyszłym roku zwiększać swoją sprzedaż na rynki zagraniczne w segmencie B2C, w tym w szczególności w kanale nowoczesnym poprzez wykorzystanie międzynarodowego zasięgu sieci handlowych współpracujących dotychczas z Emitentem na rynku krajowym, co jest zgodne z założeniami strategii rozwoju HELIO S.A. opisywanymi w latach ubiegłych przez Zarząd Spółki w raportach okresowych, jak również prospekcie emisyjnym.

Podsumowując osiągnięcia Spółki 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 2010/2011. Realizacja przyjętych przez Zarząd założeń, w ocenie Rady powinna zapewnić Spółce dalszy dynamiczny 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 decyzyjności zatwierdzeń przed etapem zamawiania czy dokonywania płatności. Poprawność działania procesów produkcyjnych, prócz Kierowników Produkcji, kontroluje zaś w ramach wdrożonych standardów systemu HACCP Dział Jakości oraz coroczny audyt zewnętrzny. 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, 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 2010/2011, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto HELIO S.A. za rok obrotowy 2010/2011**

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010/2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010/2011, 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 Spółki, w tym rosnące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy wynikający z rosnącej skali działalności przedsiębiorstwa w związku z oddaniem do użytkowania nowego kompleksu produkcyjno-magazynowego w Brochowie, uważa za uzasadniony wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia całej kwoty zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2010/2011 w wysokości 2.294.851,85 zł (słownie: dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset pięćdziesiąt jeden złotych osiemdziesiąt pięć groszy) na poczet kapitału zapasowego Spółki.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- a. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010/2011,
- b. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010/2011,
- c. przyjęcie wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2010/2011 w wysokości 2.294.851,85 zł na poczet kapitału zapasowego Spółki,
- d. udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010/2011.

Wyględy, 5 listopada 2011 r.

.....  
Jacek Kosiński  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....  
Adam Wąsowicz  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

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

.....  
Magdalena Kącka  
Członek Rady Nadzorczej

.....  
Radosław Turski  
Członek Rady Nadzorczej