

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego**

**HELIO
Spółka Akcyjna
w
Wyględach**

za okres od 01.07.2007 r. do 30.06.2008 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ.....	5
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH.....	5
II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY).....	6
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI.....	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....	12
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	12
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu	12
II.3. Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej.....	13
II.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	13
II.5. Rachunek przepływów pieniężnych.....	13
II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	13
II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.....	14
D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.....	14
E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	14
F. PODSUMOWANIE BADANIA.....	14

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy HELIO S.A. powstałej w wyniku przekształcenia ze spółki PH Bona Sp. z o.o. na podstawie Uchwały Zgromadzenia Wspólników PH Bona Sp. z o.o. z dnia 18 lipca 2006 r. zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym w dniu 18 lipca 2006 r. w Kancelarii Notarialnej Małgorzaty Kędzierskiej Notariusza w Warszawie, Repertorium A Nr 5196/2006.
- W dniu 25.08.2006 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego spółka HELIO S.A. wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000262514. Spółka powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 4 grudnia 2006 r. aktem notarialnym REP. A-8196/2006.
- Siedziba Spółki mieści się w Wyględach przy ul. Stołecznej 26.
Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 20 listopada 2008 r. wynosi 5,50 zł.
- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy	2 500 000,00 zł,
- pozostałe kapitały własne	20 942 139,34 zł.

Na dzień 30 czerwca 2008 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Leszek Wąsowicz	3 857 000	3 857 000	1 928 500,00	77,1%
Pozostali akcjonariusze	1 143 000	1 143 000	571 500,00	22,9%
RAZEM	5 000 000	5 000 000	2 500 000,00	100,00%

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką dominującą wobec innych spółek.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:
 - produkcja artykułów spożywczych i napojów,
 - handel hurtowy i komisowy,
 - handel detaliczny.
- Badana Spółka:
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **015533555**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **EKD** - **1589Z**
 - jest zarejestrowana w PFRON pod numerem - **14Y5644H3**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa-Bielany **NIP** - **118-16-94-514**
- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Leszek Paweł Wąsowicz	Prezes Zarządu
Justyna Joanna Wąsowicz	Wiceprezes Zarządu

- Osobą odpowiedzialną za sporządzenie sprawozdania finansowego jest główny księgowy Pan Jerzy Kołpak.
- Przeciętne zatrudnienie w okresie wynosi 105 osób.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.07.2007 r. do 30.06.2008 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2007 r., zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2006/2007 r. zostało zatwierdzone w dniu 17 grudnia 2007 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy HELIO S.A., które przeznaczyło zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3 619 059,67 zł na kapitał zapasowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2006/2007 r. zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20.12.2007 r.
 - opublikowane w Monitorze Polskim B nr 582 z dnia 09.04.2008 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2007 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej HELIO S.A. z dnia 30 marca 2007 r. Spółka PKF Consult Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego sporządzonego za okres 01.07.2007 – 30.06.2008 r., umowa o badanie została zawarta dnia 05.06.2007 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, jest wpisany na listę pod numerem 477, a w jego imieniu badanie przeprowadził Zbigniew Telega, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10935/7875.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 08.10.2008 r. do 20.11.2008 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 20.11.2008 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 30.06.2008 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2005 do 31.12.2005 r.,
 - od 01.01.2006 do 30.06.2007 r.,
 - od 01.07.2007 do 30.06.2008 r.,
- Jeden z okresów objęty analizą tj. od 01.01.2006 r. do 30.06.2007 r. zawiera 18 miesięcy i istotnie różni się długością od pozostałych okresów, co ma znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych. We wskazanym okresie nastąpiła zmiana roku obrotowego.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
 - BZ - bilans zamknięcia
 - BO - bilans otwarcia
 - OU - okres ubiegły
 - OB - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
 - w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
 - w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
 - w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
 - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

AKTYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2005 r.	30.06.2007 r. (BO)	30.06.2008 r. (BZ)	2005 r.	2006/2007 r.	2007/2008 r.	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	3 671	4 399	7 104	18,3%	18,5%	24,7%	61,5%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	13	2	0,0%	0,1%	0,0%	-84,5%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 639	4 306	6 907	18,1%	18,1%	24,0%	60,4%
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	80	195	0,2%	0,3%	0,7%	144,8%
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 387	19 411	21 648	81,7%	81,5%	75,3%	11,5%
I.	Zapasy	3 512	7 474	13 677	17,5%	31,4%	47,6%	83,0%
II.	Należności krótkoterminowe	12 631	4 402	7 355	63,0%	18,5%	25,6%	67,1%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	19	6 803	147	0,1%	28,6%	0,5%	-97,8%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	225	732	469	1,1%	3,1%	1,6%	-36,0%
AKTYWA RAZEM		20 058	23 810	28 752	100,0%	100,0%	100,0%	20,8%

HELIO Spółka Akcyjna
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

PASywa		Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2005 r.	30.06.2007 r. (BO)	30.06.2008 r. (BZ)	2005 r.	2006/2007 r.	2007/2008 r.	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 447	19 428	23 442	27,2%	81,6%	81,5%	20,7%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 936	2 500	2 500	9,7%	10,5%	8,7%	0,0%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 329	13 309	16 928	6,6%	55,9%	58,9%	27,2%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	26	0	0	0,1%	0,0%	0,0%	x
VIII.	Zysk (strata) netto	2 156	3 619	4 014	10,7%	15,2%	14,0%	10,9%
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 611	4 383	5 310	72,8%	18,4%	18,5%	21,2%
I.	Rezerwy na zobowiązania	96	218	553	0,5%	0,9%	1,9%	154,0%
II.	Zobowiązania długoterminowe	583	459	262	2,9%	1,9%	0,9%	-42,9%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 931	3 706	4 495	69,5%	15,6%	15,6%	21,3%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
PASywa RAZEM		20 058	23 810	28 752	100,0%	100,0%	100,0%	20,8%

**II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH
(WARIANT KALKULACYJNY)**

poz.	Wyszczególnienie	Za okres				Struktura		Zmiana
		01.01.2005-31.12.2005	01.01.2006-30.06.2007 (OU)	01.07.2007-30.06.2008 (OB)				
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	27 490	56 752	62 648	99,3%	99,6%	99,4%	10,4%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów:	17 957	39 307	42 973	72,0%	74,9%	74,0%	9,3%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	9 533	17 445	19 674	442,1%	482,0%	490,1%	12,8%
D.	Koszty sprzedaży	4 446	9 982	11 309	17,8%	19,0%	19,5%	13,3%
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 810	2 283	2 214	7,3%	4,4%	3,8%	-3,0%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	3 277	5 179	6 178	152,0%	143,1%	153,2%	18,8%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	155	133	61	0,6%	0,2%	0,1%	-54,0%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	423	228	932	1,7%	0,4%	1,6%	308,5%
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	3 009	5 083	5 306	139,6%	140,5%	131,5%	3,9%
J.	Przychody finansowe	35	103	341	0,1%	0,2%	0,5%	229,8%
K.	Koszty finansowe	310	668	663	1,2%	1,3%	1,1%	-0,7%
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 734	4 519	4 958	126,8%	124,9%	123,5%	9,7%
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	2 734	4 519	4 958	126,8%	124,9%	123,5%	9,7%
O.	Podatek dochodowy	578	900	944	26,8%	24,9%	23,5%	4,9%
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 156	3 619	4 014	100,0%	100,0%	100,0%	10,9%

HELIO Spółka Akcyjna
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	2005 r.	2006/2007 r.	2007/2008 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	20 057,87	23 810,44	28 752,06
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	2 156,17	3 619,06	4 014,39
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	27 489,53	56 751,65	62 647,71
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+RM długoterm.	tys. zł.	6 033,47	19 894,21	23 745,67
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	22,4	22,7	32,8
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	37,3	443,3	441,5
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	148,4	441,6	330,0
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	164,4	452,2	334,2
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,2	5,2	4,8
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		0,9	3,2	1,8
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		0,0	1,8	0,0
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	12,4	16,5	15,3
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	49,4	29,1	18,7
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	31,6	30,7	31,4
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	72,4	17,5	16,5
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		11,4	18,1	14,7
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		1,9	3,2	3,1
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*t) / (wartość sprzed. tow. i mater. + koszt wytw. sprzed. prod.)	ilość dni	55,8	58,1*	89,8
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	149,3	77,6*	28,6
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*t) / (wartość sprzed. tow. i mater. + koszt wytw. sprzed. prod.)	ilość dni	136,2	55,7*	24,0

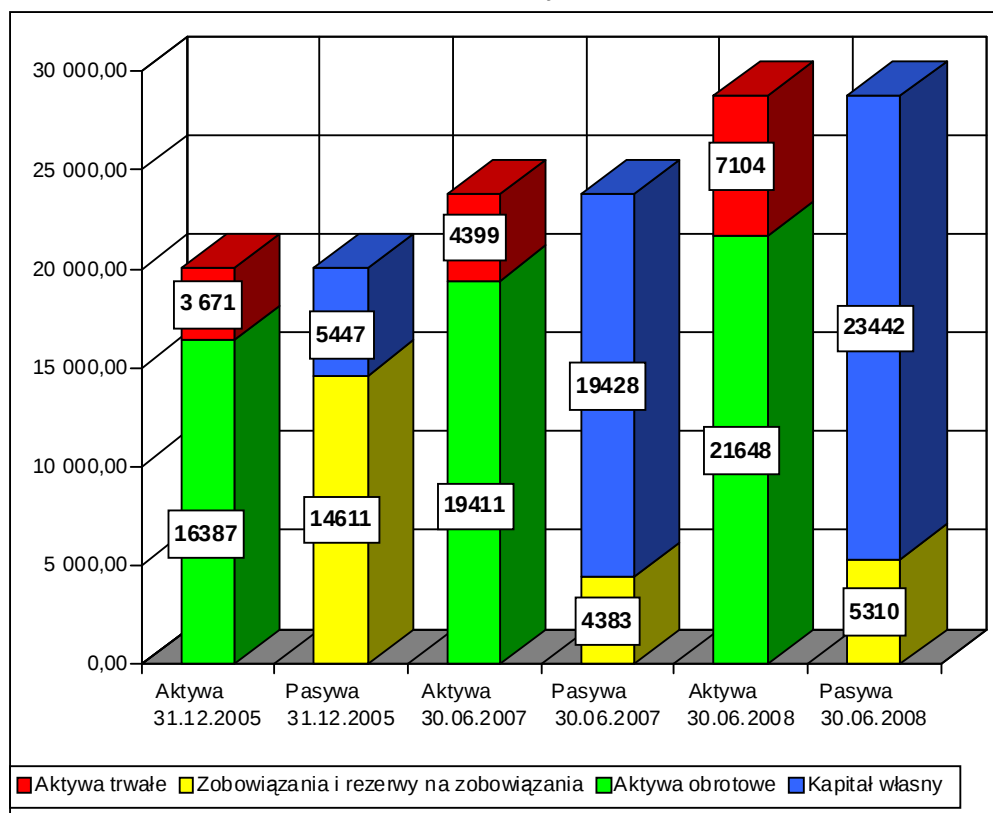
* dla okresu t –548 dni

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. BILANS

DYNAMIKA I STRUKTURA

Wartości w tys. zł.

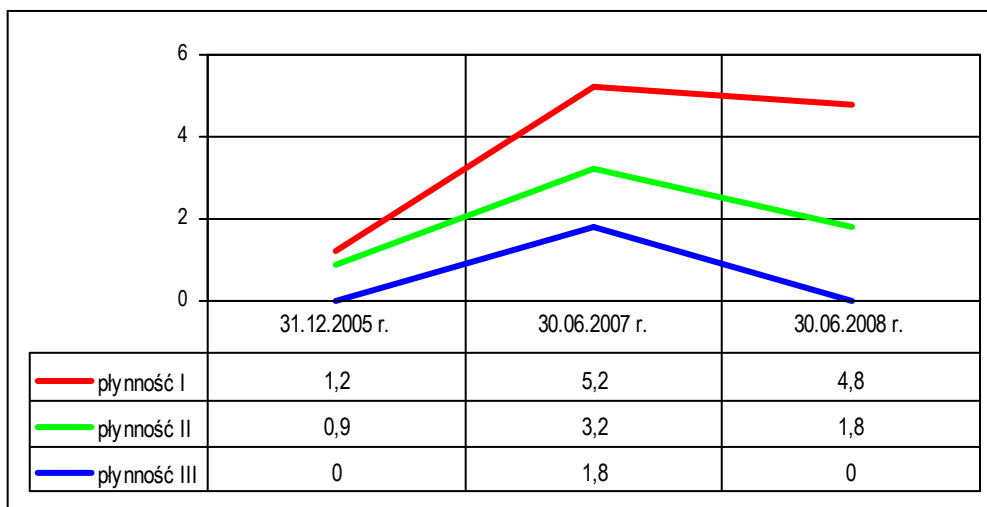


W badanym roku suma bilansowa zwiększyła się o 20,8% w stosunku do poprzedniego okresu. Największy wpływ na wzrost sumy bilansowej po stronie pasywów miały kapitały własne, które wg stanu na 30.06.2008 r. wyniosły 23 442 139,34 zł co w stosunku do roku 2006/2007 stanowi wzrost o 20,7%. Najważniejszym źródłem wzrostu było wygenerowanie zysku netto w kwocie 4 014 391,69 zł. za okres 2007/2008.

Po stronie aktywów główny wzrost w roku obrotowym 2007/2008 nastąpił w pozycji aktywów trwałych, które w porównaniu z okresem poprzednim wzrosły o 61,5% tj. o kwotę 2 705 365,07 zł. Wzrost spowodowany był głównie przez nabycie działki wraz z nieruchomością w Brochowie o łącznej wartości 1 414 tys. zł., a także zwiększenie wartości inwestycji w środki trwałe w kwocie 843 tys. zł. związanej z przeprowadzanymi inwestycjami w budynkach nowo zakupionej nieruchomości w Brochowie.

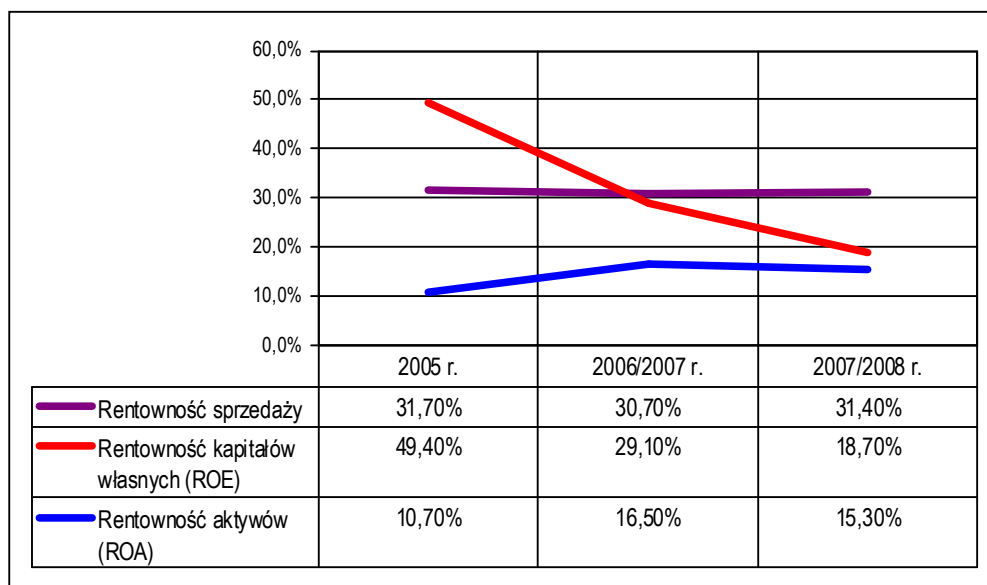
Jednostka finansuje swoją działalność w głównej mierze kapitałami własnymi. W latach 2005 – 2006/2007 nastąpiła zmiana struktury pasywów. W analizowanym okresie udział kapitałów własnych w pasywach ogółem wzrósł z 27,2% do 81,6% w porównaniu do roku 2005, a w roku 2007/2008 wyniósł 81,5%. Natomiast udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania zmniejszył się z 72,8% w 2005 r. do poziomu 18,5% na koniec okresu badanego.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI



Wskaźniki płynności finansowej I i II stopnia w analizowanym okresie dynamicznie wzrastały. W badanym roku obrotowym przyjęły wielkości bardziej jak optymalne. Wskaźnik płynności III stopnia w roku 2006/2007 osiągnął wysoki poziom wskutek gwałtownego przyrostu środków pieniężnych z emisji akcji w ofercie publicznej. W roku 2007/2008 wskaźnik ten nie osiągnął wartości uznawanej za optymalną.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

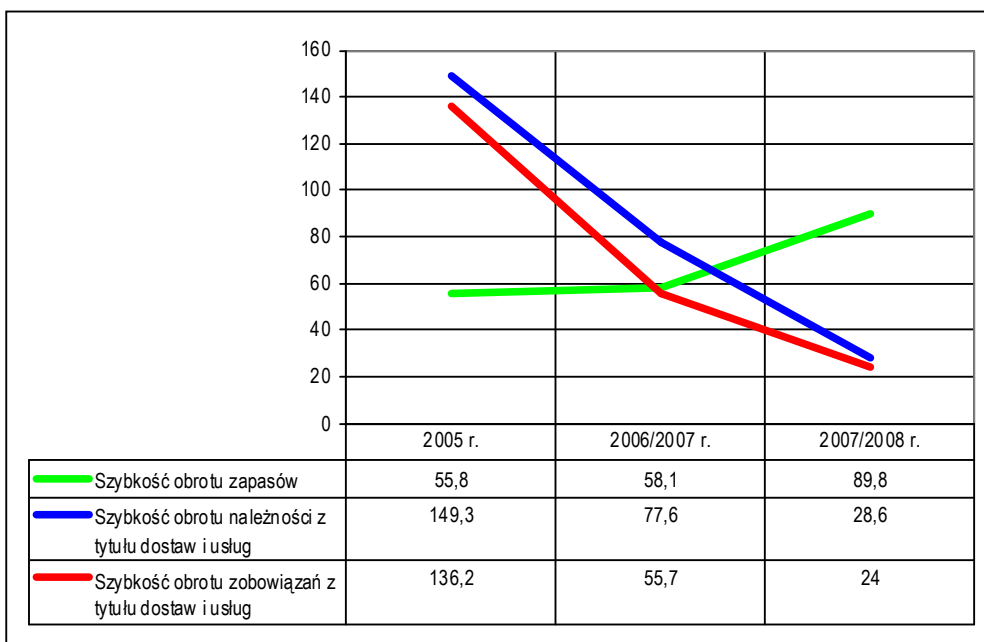


Wskaźnik rentowności sprzedaży w całym analizowanym okresie kształtował się na podobnym poziomie osiągając wartość powyżej 30%.

Systematyczny spadek wskaźnika rentowności kapitałów własnych w kolejnych latach obrotowych jest spowodowany głównie znacznym i systematycznym wzrostem kapitałów własnych Spółki, a w szczególności kapitału zakładowego, kapitału zapasowego powstałego z zysków Spółki oraz emisji akcji przy jednoczesnym mniej dynamicznym przyroście zysku netto.

Rentowność aktywów wzrosła istotnie do 16,5% w roku 2006/2007, a w roku badanym osiągnęła poziom 15,3% co spowodowane było wyższą dynamiką wyniku netto w stosunku do przyrostu aktywów.

WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI
w dniach



Wskaźnik cyklu obrotu zapasów wydłużył się w roku badanym z 58,1 dni do 89,8 dni, co świadczy o niekorzystnej tendencji w efektywności wykorzystania zapasów.

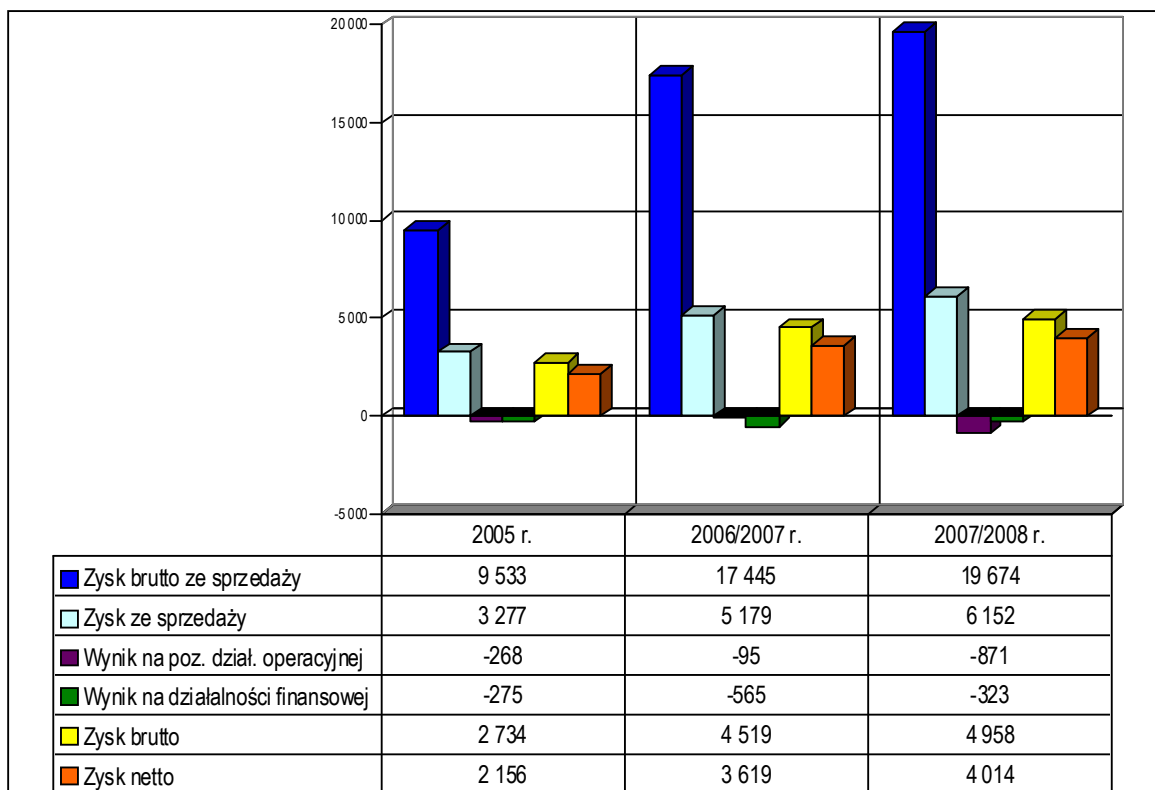
W sposób istotny skróceniu uległy cykle obrotu: należności o 49 dni i zobowiązań o 31,7 dni.

Poprawa wskazuje, że Spółka nie wykazuje problemów z płynnością. Potwierdzają to wskaźniki płynności finansowej.

2. Rachunek zysków i strat

WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI

Wartości w tys. zł.



Badany okres Spółka zamknęła zyskiem netto w kwocie 4 014 tys. zł., tj. o 10,9% większym niż w roku 2006/2007.

Przychody ze sprzedaży w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 10,4% przy wzroście kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 9,3% czego skutkiem był wzrost zysku ze sprzedaży o prawie 1 mln zł, co stanowi wzrost o 18,8% w stosunku do ubiegłego roku. Zmiany te nastąpiły przy prawie niezmienionej strukturze udziału przychodów ze sprzedaży (99,4%) w przychodach ogółem i kosztów działalności operacyjnej (97,3%) w kosztach ogółem.

Ujemne wyniki na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej przyczyniły się do obniżenia zysku brutto do 4 958 tys. zł. W wyniku obciążeń podatkowych zysk brutto został zmniejszony o 944 tys. zł.

3. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Nie stwierdza się żadnych istotnych zjawisk mogących stanowić zagrożenie dla kontynuowania działalności przez HELIO S.A. w okresie najbliższych 12 miesięcy po dniu bilansowym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu programu finansowo-księgowego Raks. Spółka posiada ustaloną przez Kierownika jednostki dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i zawiera m. in.:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
- omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

II.2. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji bilansu zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym okresie wartość środków trwałych zwiększyła się o 1 714 tys. zł. Na wzrost ten wpływ miał zakup nieruchomości w Brochowie 1 414 tys. zł. Inwestycje w środki trwałe w budowie wyniosły 843 tys. zł.. W badanym roku obrotowym nastąpił wzrost wartości we wszystkich grupach rodzajowych środków trwałych poza innymi środkami trwałymi.

2. Zapasy

Zapasy w kwocie 13 676,82 tys. zł stanowią 47,6% sumy bilansowej i wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 83%. Największą pozycją w zapasach są towary, które w kwocie 8 476,54 tys. zł stanowią 61,98% zapasów ogółem. Największy wzrost w analizowanym okresie dotyczył produktów gotowych, które w bieżącym okresie wyniosły 3.433,38 tys. zł co oznacza wzrost o 221,7% w porównaniu do roku poprzedniego.

W trakcie roku jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Zapasy, które utraciły swoją przydatność były na bieżąco likwidowane. Wartość zlikwidowanych w ciągu roku zapasów wyniosła 772 tys. zł i została odniesiona na pozostałe koszty operacyjne

3. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe w kwocie 7 355,47 tys. zł stanowią 25,6% sumy bilansowej i wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 67,1%. Największą pozycją w należnościach stanowią należności z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy od pozostałych jednostek, które w kwocie 6 193,09 tys. zł stanowią 84,20% należności krótkoterminowych ogółem. W roku badanym zostały utworzone odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych na kwotę 112 tys. zł, należności spisane jako nieściągalne wyniosły 38 tys. zł i zostały odniesione na pozostałe koszty operacyjne.

4. Kapitały własne

Kapitał zapasowy zwiększył się o wypracowany przez Spółkę zysk netto za poprzedni rok obrotowy 2006/2007 w kwocie 3 619 059,67zł.

Wynik netto roku bieżącego wykazał zysk w wysokości 4 014 tys. zł.

5. Zobowiązania krótkoterminowe

Wartość zobowiązań krótkoterminowych wzrosła w roku badanym o 20,6%, a największą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których udział w pasywach wynosi 9,2%. Kredyty krótkoterminowe stanowią 5,3% sumy pasywów.

II.3. INFORMACJE O WYBRANYCH POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym.

II.7. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności emitenta, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości z oraz z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu nie wystąpiły.

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma PKF Consult Sp. z o.o. sporządzała w 2008 r. raport z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego HELIO S.A., natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
5. Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935/7875

Beata Szymańska
Biegły rewident nr 10285/7579
Członek Zarządu

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 477

Warszawa, 20 listopada 2008 r.