



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ HELIO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2016/2017

Zgodnie z § 3 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej HELIO S.A. oraz art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, a także kierując się zasadą szczegółową II.Z.10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Rada Nadzorcza Spółki HELIO S.A. z siedzibą w Wyględach przedstawia poniżej przygotowane przez Radę pisemne sprawozdanie dotyczące roku obrotowego 2016/2017 trwającego od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r., składające się z:

1. sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
2. oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
3. oceny sprawozdania finansowego HELIO S.A., sprawozdania Zarządu z działalności HELIO S.A. za rok obrotowy 2016/2017, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto HELIO S.A. za rok obrotowy 2016/2017,
4. oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
5. oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej, lub innej o zbliżonym charakterze.

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej

Rok obrotowy 2016/2017 był okresem działalności Rady Nadzorczej drugiej i trzeciej kadencji. Rada Nadzorcza Spółki II kadencji została powołana na podstawie aktu notarialnego Rep A nr 7809/2011 w dniu 16 grudnia 2011 roku w składzie:

- Jacek Kosiński – wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej uchwałą Rady w dniu 10 marca 2012 r.,
- Adam Wąsowicz – wybrany na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej uchwałą Rady w dniu 10 marca 2012 r.,
- Irena Gałań-Stelmaszczuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kowalik – Członek Rady Nadzorczej,
- Radosław Turski – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki III kadencji została powołana na podstawie aktu notarialnego Rep A nr 13995/2016 w dniu 16 grudnia 2016 roku w składzie:

- Jacek Kosiński – wybrany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej uchwałą Rady w dniu 18 marca 2017 r.,
- Adam Wąsowicz – wybrany na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej uchwałą Rady w dniu 18 marca 2017 r.,
- Irena Gałań-Stelmaszczuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kowalik – Członek Rady Nadzorczej,
- Radosław Turski – Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016/2017 był zatem stały i przedstawiał się następująco:

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

W roku obrotowym 2016/2017 członkami Rady Nadzorczej spełniającymi kryterium niezależności w rozumieniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 byli: Jacek Kosiński oraz Radosław Turski.

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 roku obrotowym 2016/2017 w ramach Rady nie został wyodrębniony żaden komitet, a zadania Komitetu Audytu pełniła Rada Nadzorcza Spółki. Należy przy tym odnotować, że ze względu na zmianę przepisów powszechnie obowiązujących, w tym w szczególności ustawę z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089), już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. w dniu 16 września 2017 r. Rada Nadzorcza HELIO S.A. działając na podstawie art. 128 ust. 1 przedmiotowej ustawy powołała Komitet Audytu w składzie:

- Jacek Kosiński - Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
- Radosław Turski - Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny,
- Grzegorz Kowalik – Członek Komitetu Audytu, członek zależny.

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust.1 i art. 129 ust. 1, 3 , 5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj. przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych; przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży; większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od Spółki. Zgodnie z przyjętym Regulaminem Komitetu Audytu HELIO S.A., Członkowie Komitetu Audytu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej na okres jej kadencji.

W roku sprawozdawczym 2016/2017 wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki w sposób należyty zaangażowani byli w pracę Rady. W tym czasie Rada Nadzorcza zebrała się na posiedzeniach trzykrotnie. We wszystkich posiedzeniach uczestniczyli wszyscy jej członkowie osobiście, tj. bez wykorzystania środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Ponadto członkowie Rady pozostawali również ze sobą w stałym kontakcie w sprawach związanych z bieżącą działalnością Spółki, niezależnie od terminów posiedzeń Rady.

Podczas posiedzeń Rada dokonała okresowych analiz osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych, perspektyw rozwoju 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 także 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 2016/2017, Rada Nadzorcza dokonała 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 także skuteczność procesu kontroli zewnętrznej, w tym niezależność oraz obiektywizm rewidenta zewnętrznego współpracującego ze Spółką.

W związku z rozpoczęciem w minionym roku prac Rady Nadzorczej trzeciej kadencji, nowa Rada wybrała ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Z uwagi na wysoką ocenę pracy dotychczasowego Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady, a także ich bardzo dobrą znajomość Spółki oraz jej branży, Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć piastowanie powyższych funkcji ponownie dotychczasowym osobom.

Na przebieg prac i wzmożoną uwagę Rady Nadzorczej miała również wpływ przeprowadzana w tym czasie reforma audytu, związana z nowymi wymogami i obowiązkami stawianymi firmom audytorskim oraz jednostkom zainteresowania publicznego przez Rozporządzenie UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE, oraz ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz. U. 2017, poz. 1089). W ramach powyższych czynności Rada Nadzorcza w oparciu o otrzymane opinie prawne wyraziła zgodę na wcześniejsze rozwiązanie umowy za porozumieniem stron z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Decyzja o rozwiązaniu umowy w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych sporządzonych odpowiednio na dzień 31.12.2017 oraz 30.06.2018 podjęta została z przyczyn niezależnych od Spółki, tj. z powodu ww. reformy audytu. W gwoili ścisłości należy odnotować zatem, że rozwiązanie umowy odbyło się przed przystąpieniem do realizacji umowy w tym zakresie, a tym samym nie było przypadków rezygnacji z wyrażenia opinii, wydania opinii negatywnych albo opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Spółki oraz nie było rozbieżności odnośnie do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu i zakresu badania.

Rada Nadzorcza mając na względzie długofalową strategię rozwoju przedsiębiorstwa, wyraziła także zgodę na zakup przez Spółkę nieruchomości (KW nr PL1O/00026046/6) położonej w gminie Brochów w bezpośrednim sąsiedztwie głównego zakładu HELIO S.A.

W ramach swoich obowiązków Rada Nadzorcza dokonała również corocznej weryfikacji wynagrodzenia dla członków Zarządu oraz pozytywnej oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015/2016, wraz z pozytywną rekomendacją Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu co do podziału zysku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę oraz zaangażowanie wszystkich członków Rady w roku obrotowym 2016/2017. Podjęte przez Radę działania pozwoliły w jej opinii na należyte sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki.

2. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki zarówno pod względem stabilnej pozycji rynkowej, jak i realizowanej polityki rozwoju. W roku obrotowym 2016/2017 Spółce udało się osiągnąć imponującą dynamikę sprzedaży oraz rekordowe w historii działalności przedsiębiorstwa przychody ze sprzedaży. Dzięki zwiększonej skali prowadzonej działalności Spółka poprawiła efektywność operacyjną, co odzwierciedliło się w znaczącej poprawie wyniku finansowego netto. Jednocześnie Spółka angażowała się w budowanie długoterminowych przewag konkurencyjnych, w tym rozwijając kompetencje produkcyjne, rozszerzając ofertę produktową oraz realizując liczne działania promocyjne. Poczynione inwestycje w infrastrukturę i markę wzmocniły bez wątpienia pozycję rynkową HELIO S.A. oraz zapewniły lepsze perspektywy na przyszłość.

W ocenie Rady Nadzorczej prowadzone przez Zarząd działania realizowane były przy zachowaniu pełnego zaangażowania i dobrej bieżącej oceny sytuacji rynkowej. Pomimo znaczącego wzrostu obrotów, dzięki modyfikacji dotychczasowej struktury finansowania bieżącej działalności przedsiębiorstwa poprawiona została płynność oraz pozycja finansowa Emitenta, w tym przede wszystkim poprzez znaczące zmniejszenie poziomu należności i zobowiązań krótkoterminowych. Wzrost stanu zapasów wynikał zaś ze zwiększonej skali działalności. Należy zatem podsumować, że Emitent wykorzystał nadarzające się szanse biznesowe oraz sprostał zadaniom stawianym Zarządowi Spółki w roku obrotowym 2016/2017.

Wybrane dane finansowe	Rok obrotowy 2015/2016 (w tys. zł)	Rok obrotowy 2016/2017 (w tys. zł)	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży	135.784	178.563	+32%
EBITDA	7.786	17.189	+121%
Zysk z działalności operacyjnej	5.858	15.034	+157%
Zysk brutto	5.121	13.555	+165%
Zysk netto	4.064	10.915	+169%
Aktywa, razem	85.832	90.685	+6%
Zapasy	27.646	40.443	+46%
Należności krótkoterminowe	27.969	16.772	-40%
Zobowiązania krótkoterminowe	22.942	14.908	-35%
Kapitał własny	54.379	65.725	+21%
Wybrane wskaźniki finansowe	(%)	(%)	
Rentowność sprzedaży (zysk netto/przychody ze sprzedaży x 100%)	3,0	6,1	+104%
Wskaźnik rentowności na aktywach (zysk netto/aktywa ogółem x 100%)	4,7	12,0	+154%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem/aktywa ogółem x 100%)	36,6	27,5	-25%

Mając na uwadze powyższe, zdaniem Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016/2017 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 z największymi sieciami handlowymi i dystrybutorami w kraju, a także rozbudowaną dystrybucję w kanale tradycyjnym. Mimo 50% koncentracji przychodów ze sprzedaży od kluczowego odbiorcy Spółki, w ocenie Rady Nadzorczej zapewniona została satysfakcjonująca dywersyfikacja przychodów ze sprzedaży i spływu należności, zaś ryzyka w tym zakresie zostały w sposób należyty zidentyfikowane, opisane i opublikowane w raporcie rocznym i nie zagrażają kontynuacji działalności przedsiębiorstwa. 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 2016/2017. Świadomość istniejących zagrożeń oraz realizacja przyjętych przez Zarząd założeń w ocenie Rady powinny zapewnić Spółce dalszy rozwój w przyszłości.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz funkcji audytu wewnętrznego

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 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 zewnętrzny. Proces sporządzania sprawozdań finansowych, raportów bieżących i okresowych, oraz wewnętrznych raportów zarządczych realizowany jest w oparciu o odpowiednią organizację pracy, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania, 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.

Ocena systemu compliance

W Spółce nie funkcjonuje sformalizowany system compliance, niemniej jednak w opinii Rady Nadzorczej istnieje w Spółce satysfakcjonująca kontrola zgodności jej działalności w różnych obszarach z obowiązującymi przepisami prawa, która regulowana jest wewnętrznymi przepisami Spółki i odbywa się na poziomie poszczególnych komórek organizacyjnych, zajmujących się danym obszarem działalności.

3. Ocena sprawozdania finansowego HELIO S.A. i sprawozdania z działalności Zarządu HELIO S.A. za rok obrotowy 2016/2017, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto HELIO S.A. za rok obrotowy 2016/2017

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016/2017 oraz sprawozdania Zarządu z działalności HELIO S.A. w roku obrotowym 2016/2017, a także sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego, 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 dalszy rozwój HELIO S.A., w tym w szczególności plany inwestycyjne na rok 2017/2018, uważa za uzasadniony wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenie całej kwoty zysku netto osiągniętego przez Spółkę HELIO S.A. w roku obrotowym 2016/2017 w wysokości 10.914.314,56 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćset czternaście tysięcy trzysta czternaście złotych pięćdziesiąt sześć groszy) oraz niepodzielonego zysku z lat poprzednich w wysokości 431.549,15 zł (słownie: czterysta trzydzieści jeden tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych piętnaście groszy), tj. łącznie 11.345.863,71 zł (słownie: jedenaście milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt jeden groszy) na poczet kapitału zapasowego Spółki.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- a. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016/2017,
- b. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016/2017,
- c. przyjęcie wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia całej kwoty zysku netto osiągniętego przez Spółkę HELIO S.A. w roku obrotowym 2016/2017 w wysokości 10.914.314,56 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćset czternaście tysięcy trzysta czternaście złotych pięćdziesiąt sześć groszy) oraz niepodzielonego zysku z lat poprzednich w wysokości 431.549,15 zł (słownie: czterysta trzydzieści jeden tysięcy pięćset czterdzieści dziewięć złotych piętnaście groszy), tj. łącznie 11.345.863,71 zł (słownie: jedenaście milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt jeden groszy) na poczet kapitału zapasowego Spółki,
- d. udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016/2017.

4. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

W ocenie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016/2017 Spółka w sposób rzetelny, kompletny i terminowy wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące zarówno przekazywania informacji poufnych, bieżących i okresowych, jak i stosowania zasad ładu korporacyjnego.

5. Oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej, lub innej o zbliżonym charakterze.

W Spółce nie została ustanowiona oficjalna polityka w zakresie prowadzonej działalności sponsoringowej, charytatywnej, lub innej o zbliżonym charakterze. Rada Nadzorcza potwierdza tym samym, że zgodnie z informacją przedstawioną przez Zarząd HELIO S.A. w Oświadczeniu o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w Spółce HELIO S.A. w roku obrotowym 2016/2017, Spółka w ramach swojej działalności podejmuje różne formy wsparcia w przedmiotowym zakresie, jednak z uwagi na ich doraźny charakter oraz stosunkowo niedużą skalę, nie mają one charakteru systemowego. Rada Nadzorcza ocenia jednocześnie podjęte w tym zakresie działania jako racjonalne, społecznie i wizerunkowo użyteczne, a przy tym w sposób marginalny wpływające na wynik finansowy Spółki.

Wyględy, 11 listopada 2017 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