



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
RADY NADZORCZEJ HELIO S.A.  
W ROKU OBROTOWYM 2014/2015**

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 2014/2015 trwającego od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 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 2014/2015, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto HELIO S.A. za rok obrotowy 2014/2015.

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

Rok obrotowy 2014/2015 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 2014/2015 przedstawiał się zatem następująco:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>
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

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 2014/2015 zadania komitetów wykonywane były zatem przez wszystkich członków Rady w stosownym do potrzeb zakresie.

W roku sprawozdawczym 2014/2015 Rada Nadzorcza zebrała się na posiedzeniach trzykrotnie. W posiedzeniach uczestniczyli wszyscy jej członkowie, w tym także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podczas posiedzeń Rada dokonała okresowych analiz osiąganych 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 2014/2015, 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. Na ostatnim z posiedzeń Rada Nadzorcza ustaliła również zasady zbierania ofert na badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki. Zgodnie bowiem z ustalonym harmonogramem prac Rady, wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w przyszłych okresach ma zostać dokonany już na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej w kolejnym roku obrotowym. W ramach swoich obowiązków Rada Nadzorcza dokonała też corocznej weryfikacji wynagrodzenia dla członków Zarządu, oraz pozytywnej oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Zarządu za rok obrotowy 2013/2014, 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 realizowanej polityki rozwoju. Mimo gorszych niż w roku ubiegłym wyników finansowych, w tym w szczególności przychodów ze sprzedaży, marż oraz zysków, Rada Nadzorcza odnosi się do osiągniętych rezultatów ze zrozumieniem. Uzyskane one zostały bowiem w skrajnie niesprzyjających warunkach rynkowych, tj. przy silnie rosnących cenach surowców oraz znacznej deprecjacji złotego względem kluczowej dla zakupu surowców waluty, tj. dolara amerykańskiego, co nasiliło dotychczasowe presje cenowe w branży. 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. Baczna polityka kosztowa pozwoliła zaś ograniczyć koszty ogólnego zarządu, finansowe oraz sprzedaży, co zniwelowało niedogodności bieżącego okresu. Incydentalny wzrost pozostałych kosztów operacyjnych został natomiast przez Zarząd stosownie wyjaśniony i usprawiedliwiony.

W ocenie Rady Nadzorczej, prowadzone przez Zarząd działania realizowane były zatem przy zachowaniu pełnego zaangażowania i dobrej bieżącej oceny sytuacji rynkowej.

<b>Wybrane dane finansowe</b>	<b>Rok obrotowy 2013/2014</b> (w tys. zł)	<b>Rok obrotowy 2014/2015</b> (w tys. zł)	<b>Dynamika</b>
Przychody netto ze sprzedaży	104.239	98.822	-5%
EBITDA	7.062	4.391	-37%
Zysk z działalności operacyjnej	5.152	2.504	-51%
Zysk brutto	4.911	1.960	-60%
Zysk netto	3.949	1.563	-60%
<b>Wybrane wskaźniki finansowe</b>	(%)	(%)	
Rentowność sprzedaży (zysk netto/przychody ze sprzedaży x 100%)	3,8	1,6	-57%
Wskaźnik rentowności na aktywach (zysk netto/aktywa ogółem x 100%)	5,8	2,2	-62%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem/aktywa ogółem x 100%)	28,4	30,5	+8%

Mając na uwadze powyższe, zdaniem Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014/2015 Spółka konsekwentnie i słusznie 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 dzięki rozbudowanym strukturom handlowym w kanale tradycyjnym zapewniona została odpowiednia dywersyfikacja przychodów ze sprzedaży. 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 2014/2015. Świadomość istniejących zagrożeń oraz realizacja przyjętych przez Zarząd założeń, w ocenie Rady powinny zapewnić Spółce dalszy rozwój w przyszłości.

#### 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 dział jakości w ramach wdrożonych standardów systemu BRC, oraz HACCP, a także audytor zewnętrzny. Proces sporządzania sprawozdań finansowych i innych raportów realizowany jest w oparciu o odpowiednią organizację pracy, w tym szczegółowo 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 2014/2015, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto HELIO S.A. za rok obrotowy 2014/2015**

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014/2015 oraz sprawozdania Zarządu z działalności HELIO S.A. w roku obrotowym 2014/2015, 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 dalszy rozwój HELIO S.A., w tym zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy oraz plany inwestycyjne na rok 2015/2016, uważa za uzasadniony wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia całej kwoty zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2014/2015 w wysokości 1.562.756,38 zł (słownie: milion pięćset sześćdziesiąt dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt sześć złotych trzydzieści osiem groszy) na poczet kapitału zapasowego Spółki.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- a. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014/2015,
- b. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014/2015,
- c. przyjęcie wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2014/2015 w wysokości 1.562.756,38 zł na poczet kapitału zapasowego Spółki,
- d. udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014/2015.

Wyględy, 6 listopada 2015 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