

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ HELIO S.A.
WRAZ Z OCENĄ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI HELIO S.A., SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO HELIO S.A. ORAZ SYTUACJI SPÓŁKI
W ROKU OBROTOWYM 2006/2007**



Zgodnie z § 3 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej HELIO S.A. oraz w oparciu o art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, 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 Gałań-Stelmaszczuk – Członek Rady Nadzorczej,
4. Magdalena Kącka – Członek Rady Nadzorczej,
5. Radosław Turski – Członek Rady Nadzorczej

przedstawia poniżej pisemne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej HELIO S.A. wraz z oceną sytuacji Spółki w minionym roku obrotowym, w tym oceną:

- sprawozdań finansowych HELIO S.A. za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2007 r. oraz od 25 sierpnia 2008 do 30 czerwca 2007 r.,
- sprawozdań z działalności Zarządu w okresie od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2007 r. oraz od 25 sierpnia 2006 r. do 30 czerwca 2007 r.,
- wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2006/2007.

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 2007 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 wygasa w dniu 25 sierpnia 2011 r. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2011 r. U poprzednika prawnego Emitenta - „PH BONA” Sp. z o.o. nie funkcjonowała Rada Nadzorcza.

W roku obrotowym 2006/2007 działalność bieżąca Rady Nadzorczej HELIO S.A. polegała w szczególności na stałym nadzorze nad działalnością Spółki. Na pierwszym posiedzeniu Rada Nadzorcza ukonstytuowała się, wybrała spośród swoich członków Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, zatwierdziła Regulamin Zarządu oraz uchwaliła Regulamin Rady Nadzorczej. Podczas następnych posiedzeń Rada Nadzorcza ustaliła zasady wynagradzania członków Zarządu oraz dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki. W celu należytego wykonania swoich obowiązków, Rada Nadzorcza na bieżąco współpracowała również z Zarządem Spółki i współpraca ta układała się pomyślnie.

W ocenie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2006/2007 Spółka konsekwentnie realizowała przyjętą i trafną strategię rozwoju. W przedmiotowym okresie Spółka powiększyła spektrum swoich odbiorców zarówno w kanale nowoczesnym (sieci supermarketów), jak i tradycyjnym (dystrybutorzy hurtowi), oraz zintensyfikowała sprzedaż do dotychczasowych kontrahentów. W celu zapewnienia wystarczającej podaży w stosunku do dynamicznie rosnącego popytu na produkty przedsiębiorstwa, Zarząd HELIO S.A. zadbał o zwiększenie mocy produkcyjnych. Spółka rozbudowała swoją infrastrukturę produkcyjną o kolejne nowoczesne maszyny i urządzenia, dzięki którym możliwe jest zwiększenie mocy i zmniejszenie kosztów produkcji przy jednoczesnym zachowaniu wysokiej jakości produktu. Modernizacji poddane zostały obydwa zakłady.

Ze względu na rosnącą skalą działalności, konieczne były również zmiany organizacyjne. Z tego też względu Spółka zdecydowała się na zatrudnienie na stałe kilku wykwalifikowanych pracowników wspomagających bieżącą pracę biura oraz zajmujących się importem. Wzrost udziału importu bezpośredniego w zakupach Spółki pozwolił na dywersyfikację źródeł zaopatrzenia. Dzięki temu działaniu, Spółka nie jest uzależniona w chwili obecnej od znaczących dostawców, a także ograniczyła koszty pośredników handlowych. Na przestrzeni przyszłego roku Zarząd planuje dalsze zmniejszanie zakupu towarów u dostawców krajowych na rzecz zwiększonego importu bezpośredniego, co według Rady Nadzorczej jest działaniem słusznym. Rada Nadzorcza pozytywnie odnosi się także do pozostałych elementów strategii rozwoju Spółki przedstawionych przez Zarząd w Prospekcie Emisyjnym oraz w Sprawozdaniu Zarządu z działalności HELIO S.A. w roku obrotowym 2006/2007.

Miniony rok obrotowy to również zdarzenia związane z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii B. W dniu 4 grudnia 2006 r. Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii B oraz o ubieganiu się o dopuszczenie akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji. W dniu 16 marca został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny, zaś w dniach 28-30 marca została przeprowadzona subskrypcja akcji serii B. W dniu 2 kwietnia Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji nowej emisji serii B, zaś podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 20 kwietnia 2007 r. W ocenie Rady Nadzorczej cała procedura związana z pozyskaniem kapitału z publicznej oferty akcji została przeprowadzona przez Zarząd HELIO S.A. bez zastrzeżeń. Dzięki temu Spółka

pozyskała po odjęciu kosztów emisji ponad 10 mln złotych, zaś jej kapitał zakładowy zwiększył się do kwoty 2.500.000 zł. Pozyskane środki Zarząd Spółki zamierza przeznaczyć na rozbudowę infrastruktury przedsiębiorstwa pozwalającej na zwiększenie potencjału produkcyjnego oraz finansowanie wzrostu majątku obrotowego Spółki. W opinii Rady Nadzorczej przyjęty przez Zarząd sposób wykorzystania powyższych środków jest prawidłowy.

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2006/2007, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, obowiązującymi przepisami oraz w sposób wierny odzwierciedlają rzeczywisty stan Spółki.

W roku obrotowym 2006/2007, tj. od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2007 r. Spółka osiągnęła rekordowe w swojej historii przychody ze sprzedaży, które wyniosły 56.752 tys. zł. Mimo iż obecny rok obrotowy był wydłużony do 18 miesięcy, należy zwrócić uwagę, że wzrost sprzedaży widoczny był także z perspektywy analogicznych poszczególnych miesięcy roku poprzedniego, co świadczy o rzeczywistym dynamicznym wzroście uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży. Wraz z ich wzrostem, Spółce towarzyszył wzrost osiąganych zysków. W roku obrotowym 2006/2007, tj. od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2007 r. Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 3.619 tys. zł, co stanowiło 149% zysku w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (1 stycznia 2005 – 31 grudzień 2005). Dobre wyniki finansowe HELIO S.A., a także zakończony sukcesem proces podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii B wpływają na pozytywną ocenę sytuacji Spółki w minionym roku obrotowym.

Biorąc pod uwagę powyższe fakty, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie wniosku Zarządu o przeznaczenie całej kwoty zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2006/2007 w wysokości 3.619.059,67 zł na poczet kapitału zapasowego Spółki. W opinii Członków Rady Nadzorczej środki te wraz ze środkami pozyskanymi podczas przeprowadzonej w minionym roku obrotowym oferty publicznej akcji pozwolą na przeprowadzenie planowanego programu inwestycyjnego oraz finansowanie bieżącej działalności Spółki, co w znacznym stopniu przyczyni się do jej dalszego dynamicznego rozwoju.

Rada Nadzorcza rekomenduje jednocześnie Walnemu Zgromadzeniu:

- a. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 25 sierpnia 2006 r. (dzień przekształcenia w spółkę akcyjną) do dnia 30 czerwca 2007 r. (dzień zakończenia roku obrotowego).
- b. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od dnia 25 sierpnia 2006 r. (dzień przekształcenia w spółkę akcyjną) do dnia 30 czerwca 2007 r. (dzień zakończenia roku obrotowego).
- c. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006/2007 (z uwzględnieniem działalności spółki przekształcanej „PH Bona” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) trwający od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2007 r.
- d. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2006/2007 (z uwzględnieniem działalności spółki przekształcanej „PH Bona”

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) trwającym od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2007 r.

- e. udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2006/2007,
- f. udzielenie członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2006/2007.

Wyględy, 26 listopada 2007 r.

.....
Jacek Kosiński
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Adam Wąsowicz
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Irena Gałań-Stelmaszczuk
Członek Rady Nadzorczej

.....
Magdalena Kącka
Członek Rady Nadzorczej

.....
Radosław Turski
Członek Rady Nadzorczej