

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
HELIO
Spółka Akcyjna
w
Wyględach
za okres od 25.08.2006 r. do 30.06.2007 r.**

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ.....	5
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH.....	5
II. STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)	6
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI.....	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....	10
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	10
II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu	10
II.3. Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej.....	11
II.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	11
II.5. Rachunek przepływów pieniężnych.....	11
II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	11
II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.....	12
D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.....	12
E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	12
F. PODSUMOWANIE BADANIA.....	12

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 z dnia 18 lipca 2006 r. w sprawie przekształcenia spółki PH Bona spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę HELIO Spółka Akcyjna zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym w dniu 18 lipca 2006 r. w Kancelarii Notarialnej Małgorzaty Kędzierskiej Notariusza w Warszawie, Rep. 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 23 listopada 2007 r. wynosi 6,80 zł.
- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy	2 500 000,00 zł,
- pozostałe kapitały własne	16 927 747,65 zł.

Na dzień 30 czerwca 2007 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 **PKD** - **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:

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

- Osobą odpowiedzialną za sporządzenie sprawozdania finansowego jest główny księgowy Pan Jerzy Kołpak.
- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 66 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 25.08.2006 r. do 30.06.2007 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Z uwagi na powstanie Spółki HELIO S.A., w wyniku przekształcenia w dniu 25.08.2006 r., badany okres jest pierwszym okresem obrotowym.

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 25.08.2006 – 30.06.2007 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 15.10.2007 r. do 23.11.2007 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 23.11.2007 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 30.06.2007 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

- Spółka HELIO S.A powstała w dniu 25 sierpnia 2006 r., zatem analiza przedstawiona poniżej obejmuje jeden okres sprawozdawczy:
 - od 25.08.2006 r., który jest pierwszym dniem rozpoczęcia działalności zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, do 30.06.2006 r.
- 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 25.08.2006 r. (BO)	Stan na 30.06.2007 r. (BZ)	Struktura w %	Zmiana w %
				30.06.2007 r.	$\frac{(BZ - BO)}{BO}$
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 530,42	4 399,12	18,5%	-2,9%
I.	Wartości niematerialne i prawne	7,75	13,42	0,1%	73,2%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 386,97	4 305,91	18,1%	-1,8%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,0%	x
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,0%	x
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135,70	79,79	0,3%	-41,2%
B.	AKTYWA OBROTOWE	7 202,80	19 411,32	81,5%	169,5%
I.	Zapasy	4 054,17	7 474,09	31,4%	84,4%
II.	Należności krótkoterminowe	2 636,52	4 402,09	18,5%	67,0%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	314,45	6 802,98	28,6%	2063,4%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	197,65	732,16	3,1%	270,4%
	AKTYWA RAZEM	11 733,22	23 810,44	100,0%	102,9%

HELIO Spółka Akcyjna
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

	PASywa	Stan na 25.08.2006 r. (BO)	Stan na 30.06.2007 r. (BZ)	Struktura w %	Zmiana w %
				30.06.2007 r.	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 568,83	19 427,75	81,6%	195,8%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 936,00	2 500,00	10,5%	29,1%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00	0,0%	x
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,0%	x
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 511,27	13 308,69	55,9%	279,0%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,0%	x
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,0%	x
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	1 121,56	4,7%	x
VIII.	Zysk (strata) netto	1 121,56	2 497,50	10,5%	122,7%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,0%	x
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 164,39	4 382,69	18,4%	-15,1%
I.	Rezerwy na zobowiązania	324,16	217,67	0,9%	-32,8%
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 038,00	458,67	1,9%	-55,8%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 802,23	3 706,34	15,6%	-2,5%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,0%	x
PASywa RAZEM		11 733,22	23 810,44	100,0%	102,9%

II. STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)

	Wyszczególnienie	Za okres 25.08.2006 - 30.06.2007	Struktura w %
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 851,23	99,7%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 419,52	75,1%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	12 431,70	497,8%
D.	Koszty sprzedaży	7 479,53	19,8%
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 258,27	3,3%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	3 693,90	147,9%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	38,57	0,1%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	203,97	0,5%
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	3 528,49	141,3%
J.	Przychody finansowe	103,29	0,3%
K.	Koszty finansowe	493,46	1,3%
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	3 138,33	125,7%
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,0%
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,0%
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	3 138,33	125,7%
O.	Podatek dochodowy	640,83	25,7%
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,0%
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 497,50	100,0%

HELIO Spółka Akcyjna
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

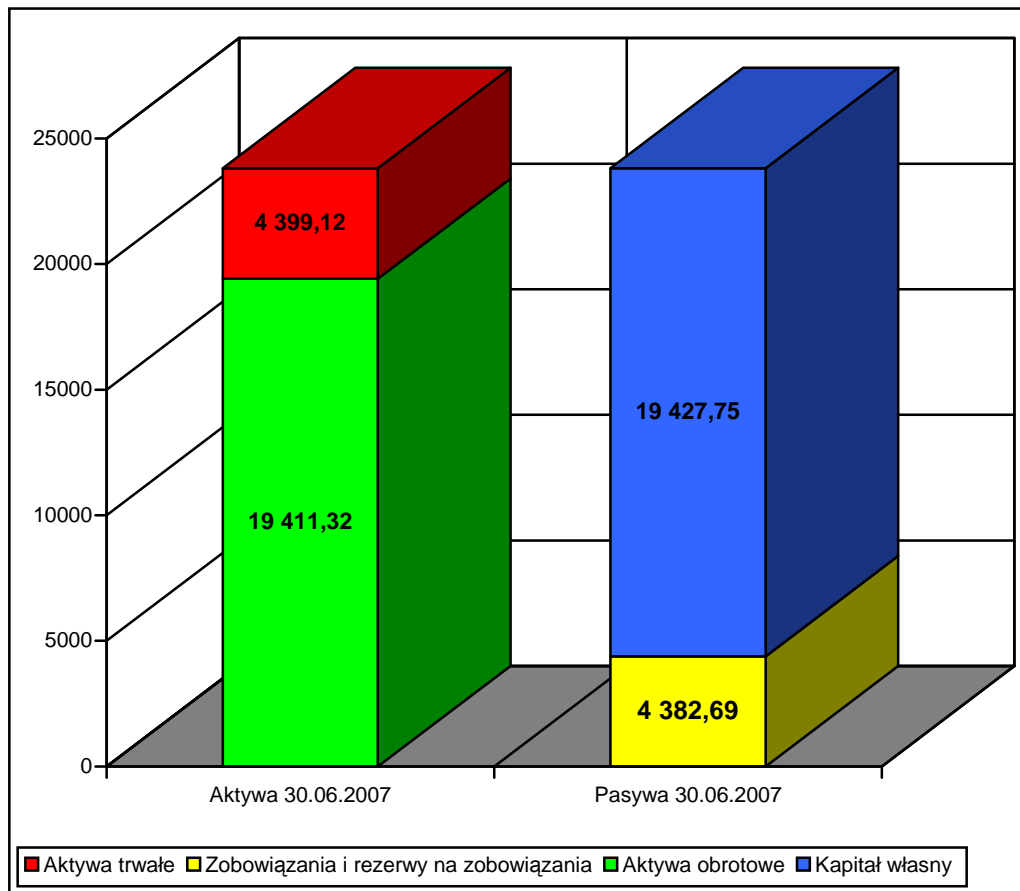
Wyszczególnienie		j.m.	25.08.2006 - 30.06.2007r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>			
Suma bilansowa		tys. zł.	23 810,44
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	2 497,50
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	40 851,23
Przychody ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	tys. zł.	40 993,09
Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+RM długoterm.	tys. zł.	19 894,21
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	22,7
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	443,3
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	441,6
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	452,2
<i>Wskaźniki płynności</i>			
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania)		5,2
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		3,2
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		1,8
<i>Wskaźniki rentowności</i>			
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	14,1
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	19,2
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	30,4
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	17,5
<i>Wskaźniki efektywności</i>			
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		11,8
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		3,1
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*t) / (wartość sprzed. tow. i mater. + koszt wytw. sprzed. prod.)	ilość dni	62,7
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	22,1
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	30,0

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. BILANS

DYNAMIKA I STRUKTURA

Wartości w tys. zł.



Na dzień 30.06.2007 r. wartość sumy bilansowej Spółki wynosi 23 810 tys. zł. W badanym roku suma bilansowa zwiększyła się o 102,9% w stosunku do dnia rejestracji spółki akcyjnej.

Największy wpływ na wzrost sumy bilansowej po stronie pasywów miały kapitały własne, które wg stanu na 30.06.2007 r. wyniosły 19 427 747,65 zł co w stosunku do bilansu otwarcia spółki akcyjnej stanowi wzrost o 195,8%. Wzrost ten spowodowany był w głównej mierze przez wpływ środków z emisji akcji w ofercie publicznej w wysokości 11 844 000,00 zł, z czego 564 000,00 wpłynęło na podwyższenie kapitału zakładowego, a 9 797 414,25 zł na wzrost kapitału zapasowego. Po stronie aktywów wzrost ten znalazł odbicie we wzroście środków pieniężnych.

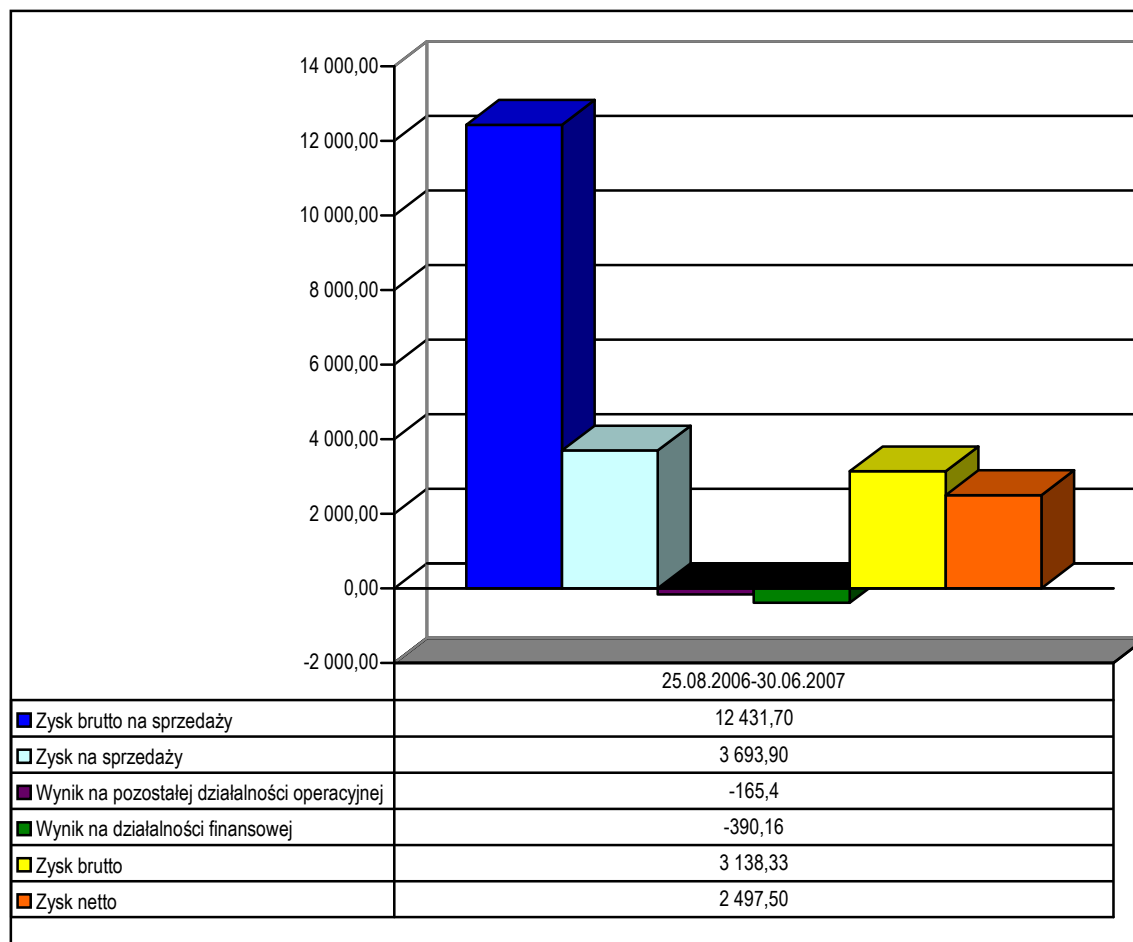
Struktura głównych pozycji aktywów przedstawia się następująco: rzeczowe aktywa trwałe 18,1%, zapasy 31,4%, należności krótkoterminowe 18,5%, inwestycje krótkoterminowe 28,6%.

Po stronie pasywów na koniec okresu kapitały własne stanowią 81,65%. Rezerwy na zobowiązania łącznie z zobowiązaniami długoterminowymi, krótkoterminowymi oraz rozliczeniami międzyokresowymi stanowią łącznie 18,4%.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI

Wartości w tys. zł.



Badany okres, który jest pierwszym rokiem obrotowym spółki akcyjnej, Spółka zamknęła zyskiem netto w kwocie 2 497,50 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży w okresie badanym wyniosły 40 877,09 tys. zł przy kosztach działalności operacyjnej w kwocie 37 183,19 tys. zł.

Ujemne wyniki na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej przyczyniły się do obniżenia zysku brutto do 3 138,33 tys. zł. W wyniku obciążeń podatkowych zysk brutto został zmniejszony o 640,83 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,
- 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,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni.

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. Zapasy

Wartość zapasów wzrosła na koniec okresu o 3 419,91 tys. zł, tj. o 84,4%. Istotny wzrost, głównie towarów, spowodowany jest przygotowaniem do głównego sezonu sprzedaży przypadającego na koniec roku kalendarzowego.

2. Należności krótkoterminowe

Wartość należności krótkoterminowych wzrosła na dzień bilansowy. o 1 765,57 tys. zł, tj. o 67%. Spółka nie posiada na ten dzień odpisów aktualizujących należności.

3. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe zwiększyły swą wartość w okresie ponad 20-krotnie. Było to spowodowane wpływem gotówki z tytułu emisji akcji w ofercie publicznej. Środki pieniężne wzrosły o kwotę 6 488,53 tys. zł.

4. Kapitał zakładowy

W dniu 25 sierpnia 2006 r. nastąpiła rejestracja przekształcenia Spółki PH BONA Sp. z o.o. w spółkę HELIO S.A., które zostało uchwalone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 18 lipca 2006 r. W myśl uchwały kapitał zakładowy Spółki został ustalony w wysokości 1 936 000 zł i dzieli się na 3 872 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja.

Spółka wyemitowała 1 128 000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł, które zostały sprzedane w ofercie publicznej za cenę emisyjną 10,50 zł każda. Kapitał zakładowy z tytułu emisji został podwyższony na kwotę 564 000,00 zł.

5. Kapitał zapasowy

Z tytułu emisji akcji w ofercie publicznej wartość wpływów wyniosła 11 844 000,00 zł, z czego 564 000,00 zł wpłynęło na podwyższenie kapitału zakładowego. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad wartość nominalną sprzedanych akcji została rozliczona następująco: 9 797 414,25 zł przekazano na kapitał zapasowy, koszty emisji wyniosły 1 482 585,75 zł.

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.

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 uwzględnieniem przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

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. wydała w 2006 roku dla HELIO S.A. opinię i raport dotyczące sprawozdania finansowego za okres 01.01. – 31.08.2006 r. dla potrzeb sporządzenia prospektu emisyjnego, 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 12 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, 23 listopada 2007 r.