

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA IV KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2007/2008
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2007 R. DO 30 CZERWCA 2008 R.**



Zgodnie z § 91 ust. 4 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki HELIO S.A. z siedzibą w Wyględach, w składzie:

1. Leszek Wąsowicz – Prezes Zarządu,
2. Justyna Wąsowicz – Wiceprezes Zarządu

przedstawia poniżej informację dodatkową do raportu okresowego **za IV kwartał bieżącego roku obrotowego 2007/2008**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 kwietnia 2008 r.** do **30 czerwca 2008 r.**

Zgodnie ze statutem Spółki rok obrotowy HELIO S.A. rozpoczyna się w dniu 1 lipca, a kończy się w dniu 30 czerwca. Z uwagi na fakt, iż prawny poprzednik Emitenta podjął decyzję o zmianie roku obrotowego (z równego kalendarzowemu na rok obrotowy kończący się 30 czerwca każdego roku) oraz zgodnie z definicją roku obrotowego zawartą w art. 3 ust. 1 pkt 9 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości stanowiącą, iż w przypadku zmiany roku obrotowego pierwszy po zmianie rok obrotowy powinien być dłuższy niż 12 kolejnych miesięcy, poprzedni rok obrotowy w Spółce, będącej prawnym następcą „PH BONA” Sp. z o.o. objął okres 18 miesięcy, tj. od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2007 roku, czyli o 6 miesięcy więcej niż bieżący rok obrotowy.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Prezentowane dane finansowe Spółki za IV kwartał roku obrotowego 2007/2008 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

Walutą, w której sporządzone jest niniejsze sprawozdanie jest PLN (polski złoty).

Mając na uwadze fakt, iż bieżący rok obrotowy Spółki obejmuje okres 12 miesięcy, czyli o 6 miesięcy mniej niż ubiegły rok obrotowy, a także ze względu na wpływ sezonowości i cykliczności działalności Emitenta, opisanej w dalszej części niniejszej Informacji Dodatkowej, w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych za czwarty kwartał bieżącego roku obrotowego za okres porównywalny przyjęto analogiczny kalendarzowo okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 kwietnia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za cztery kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2006 r. do 30 czerwca 2007 r., mimo że ubiegły rok obrotowy rozpoczął się 1 stycznia 2006 r.

Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych chyba, że zaznaczono inaczej. Operacje wyrażone w walutach oraz pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na walutę polską z zastosowaniem następujących zasad:

- przychody oraz koszty wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia transakcji,
- operacje finansowe w walutach obcych zostały przeliczone wg kursu kupna lub sprzedaży walut stosowane przez bank, z którego usług korzystano,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie NBP ogłoszonym na dzień 30 czerwca 2008 r.

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 126/A/NBP/2008 z dnia 30 czerwca 2008 r., czyli 1 EUR = 3,3542 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 lipca 2007 roku do 30 czerwca 2008 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie w następujący sposób:

Nr tabeli	Data	Kurs (PLN)
147/A/NBP/2007	31.07.2006	3,7900
169/A/NBP/2007	31.08.2007	3,8230
189/A/NBP/2007	28.09.2007	3,7775
212/A/NBP/2007	31.10.2007	3,6306
233/A/NBP/2007	30.11.2007	3,6267
252/A/NBP/2007	31.12.2007	3,5820
22/A/NBP/2008	31.01.2008	3,6260
43/A/NBP/2008	29.02.2008	3,5204
63/A/NBP/2008	31.03.2008	3,5258
85/A/NBP/2008	30.04.2008	3,4604
105/A/NBP/2008	30.05.2008	3,3788
126/A/NBP/2008	30.06.2008	3,3542
Średni kurs za sześć miesięcy	1 EUR =	3,5913

W prezentowanym okresie występują korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (6 tys. zł),
- nieopłaconych płac i narzutów na płace (280 tys. zł),
- ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy (59 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- odsetek od należności naliczonych na dzień bilansowy (142 tys. zł).

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport

W IV kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła rekordowe w historii przychody ze sprzedaży w okresie kwiecień – czerwiec, które wyniosły 5.378 tys. zł. Odnosząc się do danych za analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, Emitent zwiększył swoją sprzedaż o 6 % (za okres styczeń – marzec 2007 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 5.097 tys. zł). W IV kwartale bieżącego roku obrotowego strata netto wyniosła 731 tys. zł. Godnym podkreślenia jest jednak fakt, że na tle historii Emitenta, okres kwiecień – czerwiec corocznie cechował się stratą, ponieważ jest to okres, w którym sprzedaż bakalii spada. Jest to cecha charakterystyczna dla całej branży.

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wyjątkowo wczesny termin tegorocznych świąt Wielkanocy (druga połowa marca) sprawił, iż w ostatnim kwartale bieżącego roku obrotowego (kwiecień – czerwiec) Spółka nie odnotowała w przeciwieństwie do lat ubiegłych zwiększonych przychodów z tytułu przedświątecznej sprzedaży, a tym samym wcześniej niż zazwyczaj weszła w okres letniego sprzedażowego spowolnienia. W kontekście powyższych faktów, uzyskany sześcioprocentowy wzrost przychodów ze sprzedaży oceniany jest pozytywnie, bowiem świadczy o tym, że

czynniki zewnętrzne wynikające z sezonowości sprzedaży nie wpłynęły na wyniki finansowe w takim stopniu jak w latach poprzednich.

Pojawienie się wielkanocnego piku sprzedażowego w trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego wpłynęło również na uzyskany przez Spółkę wynik finansowy. Mimo że odnotowana w bieżącym okresie strata jest elementem charakterystycznym w działalności Emitenta, została ona pogłębiona w stosunku do lat ubiegłych brakiem świątecznych zysków, które w całości przypadły na poprzedni kwartał. Bieżący kwartał był zatem typowy dla okresu letniego impasu, w którym to znacznie zmniejsza się sprzedaż bakalii, a jednocześnie ze względu na rosnącą skalę działalności przedsiębiorstwa, Spółka zmuszona jest ponosić podwyższone koszty stałe oraz dokonywać zwiększonych zakupów surowca do obsłużenia przyszłej sprzedaży. Poczynione w tym okresie działania pozwalają w poprawny sposób przygotować się do strategicznego dla branży Emitenta sezonu sprzedażowego. Ich wymierne efekty będą zatem widoczne w wynikach uzyskanych przez Spółkę w kluczowych dla jej branży miesiącach.

4. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Z uwagi na specyfikę branży, która charakteryzuje się wysoką sezonowością, poniżej szczegółowo przedstawiono kilka zależności istotnych do prawidłowej interpretacji niektórych wielkości ekonomicznych występujących w przedsiębiorstwach działających w branży konfekcjonowania bakalii. Należy podkreślić, że przychody Spółki są ściśle związane z datami świąt Wielkanocnych i Bożego Narodzenia.

W działalności Emitenta występuje zjawisko sezonowości sprzedaży. Najwyższa sprzedaż bakalii przypada na okres przed świątami Bożego Narodzenia i Wielkanocy. Sprzedaż bakalii jest najniższa w okresie letnim, ze względu na dostępność świeżych owoców, które w tym okresie są towarem konkurencyjnym. Jednocześnie Spółka przygotowując się do okresów wzmożonej sprzedaży dokonuje zakupów bakalii w okresie, w którym sprzedaż jest najniższa. Zakupy te ze względu na poziom kapitału obrotowego finansowane są również krótkoterminowymi kredytami bankowymi. Charakterystyczna dla branży kumulacja sprzedaży w miesiącach przedświątecznych, sprawia, iż zasadne staje się rozpoczęcie świątecznej produkcji jeszcze w okresie letniego zmniejszenia sprzedaży.

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, w Spółce HELIO S.A. nie przeprowadzano żadnych operacji związanych z emisją, wykupem i spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, HELIO S.A. nie deklarowała, ani też nie wypłacała dywidendy.

7. Zdarzenia, które wystąpiły po 30 czerwca 2008 r. nie ujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nie miały miejsca zdarzenia, które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, a tym samym od zakończenia ostatniego roku obrotowego, zdarzeń tego typu nie było.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

HELIO S.A. nie tworzy grupy kapitałowej

10. Informacje o zmianach w strukturze HELIO S.A., w tym w wyniku połączenia z innymi jednostkami, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zdarzenia takie nie miały miejsca

11. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

W dniu 2 kwietnia 2008 r. Zarząd Emitenta opublikował raportem bieżącym nr 2/2008 nową prognozę wyników finansowych HELIO S.A. na rok obrotowy 2007/2008 trwający od 1 lipca 2007 r. do 30 czerwca 2008 r. Osiągnięte na przestrzeni czterech kwartałów bieżącego roku obrotowego wyniki świadczą zatem o poprawności przyjętych założeń.

Prognoza wyników finansowych na rok obrotowy 2007/2008 (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Prognoza na okres 01.07.2007 – 30.06.2008	Wykonanie w okresie 01.07.2007 – 30.06.2008	Wykonanie prognozy w ujęciu procentowym
Przychody ze sprzedaży	61.000	62.648	103%
EBITDA	5.760	5.863	102%
Zysk brutto	4.700	4.887	104%
Zysk netto	3.800	3.998	105%

12. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego, według wiedzy Zarządu HELIO S.A. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiała się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Leszek Wąsowicz	3 857 000	77,1	3 857 000	77,1
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez KBC TFI S.A.	253 761	5,1	253 761	5,1

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego struktura własności znacznych pakietów akcji Emitenta nie uległa zmianie.

13. Zestawienie stanu posiadania akcji HELIO S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następujące akcje Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procentowy (%) udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy (%) udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Członkowie Zarządu				
Leszek Wąsowicz	3.857.000	77,1	3.857.000	77,1
Członkowie Rady Nadzorczej				
Jacek Kosiński	17.800	0,4	17.800	0,4

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki HELIO S.A. przez osoby zarządzające lub nadzorujące.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają opcji na akcje HELIO SA

14. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport Spółka nie uczestniczyła w żadnych postępowaniach sądowych.

15. Informacja o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi o łącznej wartości przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport HELIO S.A. nie dokonała transakcji z podmiotem powiązany o łącznej wartości przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro.

16. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport HELIO S.A. nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji.

17. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W ocenie Spółki wszystkie istotne informacje zostały zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Przyszły kwartał to okres, w którym sprzedaż bakalii kształtuje się na stosunkowo niskim poziomie, ze względu na dostępność świeżych owoców, które w tym czasie są towarem konkurencyjnym. Podobnie jak w minionym okresie, Spółka przygotowuje się będzie jednocześnie do sezonu wzmożonej sprzedaży dokonując m.in. zakupów surowca.

Czynnikiem, który powinien zniwelować nieco sprzedażowe dysproporcje związane z sezonowością branży jest odnotowywany w Polsce systematyczny wzrost popularności bakalii traktowanych jako substytut dla innego rodzaju przekąsek, np chipsów, czy słonych paluszków. Wzrost zamożności społeczeństwa, charakteryzujący się między innymi zwiększającym się udziałem zakupów dóbr luksusowych sprawia, że Polacy coraz częściej sięgają po bakalie nie tylko w okresach przedświątecznych, lecz przez cały rok. Tendencja ta z pewnością przyczyni się do złagodzenia dotychczasowego obniżenia sprzedaży w okresach letnich.