

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2013/2014  
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2013 R. DO 30 CZERWCA 2014 R.**



Zgodnie z § 87 ust. 4 oraz 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, 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 III kwartał bieżącego roku obrotowego 2013/2014**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 stycznia 2014 r.** do **31 marca 2014 r.**

Zgodnie ze statutem Spółki rok obrotowy HELIO S.A. rozpoczyna się w dniu 1 lipca, a kończy się w dniu 30 czerwca.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu**

Prezentowane dane finansowe Spółki za III kwartał roku obrotowego 2013/2014 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).

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych za trzeci kwartał bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2012 r. do 31 marca 2013 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:

- operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych ujmują się na dzień ich przeprowadzenia w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, a w przypadku kiedy nie jest zasadne zastosowanie kursu z dnia przeprowadzenia operacji, po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień, a w przypadku gdy na ten dzień średni kurs nie został wyliczony i ogłoszony, do przeliczenia stosuje się kurs ostatnio wyliczony i ogłoszony,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie NBP ogłoszonym na dzień 31 marca 2014 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 31 marca 2014 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 62/A/NBP/2014 z dnia 31 marca 2014 r., czyli 1 EUR = 4,1713 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2013 roku do 31 marca 2014 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:

<b>Nr tabeli</b>	<b>Data</b>	<b>Kurs (PLN)</b>
147/A/NBP/2013	31.07.2013	4,2427
168/A/NBP/2013	30.08.2013	4,2654
189/A/NBP/2013	30.09.2013	4,2163
212/A/NBP/2013	31.10.2013	4,1766
231/A/NBP/2013	29.11.2013	4,1998
251/A/NBP/2013	31.12.2013	4,1472
21/A/NBP/2014	31.01.2014	4,2368
41/A/NBP/2014	28.02.2014	4,1602
62/A/NBP/2014	31.03.2014	4,1713
<b>Średni kurs za 9 miesięcy</b>	<b>1 EUR =</b>	<b>4,2018</b>

## 2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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

Wykorzystano rezerwy z tytułu:

- leasingu finansowego (1 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (1 tys. zł).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno-marketingowych (50 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (17 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (7 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (15 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (26 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych należności (37 tys. zł),
- premii zarządu (22 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (7 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (8 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (1 tys. zł).

## 3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport

W III kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 20 850 tys. zł. Zysk netto oraz EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja) wyniosły zaś odpowiednio 366 tys. zł i 1 088 tys. zł. Należy jednocześnie podkreślić, że z uwagi na wyjątkowo późny termin tegorocznych świąt Wielkanocy (koniec kwietnia 2014 względem końca marca

w 2013 r.), odnoszenie się do wyników analogicznego okresu roku ubiegłego (styczeń – marzec 2013) nie daje wiarygodnej porównywalności osiągniętych wyników i może prowadzić do błędnych wniosków wynikających z sezonowości, o której mowa w dalszej części informacji dodatkowej. Pełna analiza dynamiki rozwoju Emitenta możliwa będzie zatem dopiero w kolejnym raporcie okresowym, tj. raporcie za IV kwartał roku obrotowego 2013/2014.

#### **4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Głównym czynnikiem, który wpłynął na wyniki finansowe Spółki w III kwartale roku obrotowego 2013/2014 był wyjątkowo późny termin świąt Wielkanocy (koniec kwietnia w 2014 r., względem końca marca w 2013 r.). Ten nietypowy, acz spodziewany czynnik był niezwykle istotny z uwagi na specyfikę branży Emitenta, cechującą się znaczną sezonowością, z charakterystycznymi sprzedażowymi pikami w okresach przedświątecznych.

W przeciwieństwie zatem do roku ubiegłego, znacząca część wielkanocnej sprzedaży przypadła dopiero na kwiecień, czyli IV kwartał roku obrotowego, a tym samym nie została ujęta w niniejszym raporcie kwartalnym. Powyższe czynniki odzwierciedliły się także w innych punktach sprawozdania finansowego, w tym m.in. zyskach, czy pozycjach bilansowych. Przesunięta w czasie przedświąteczna sprzedaż wpłynęła bowiem na większe na dzień bilansowy zapasy, mniejsze należności, czy wzrost krótkoterminowych zobowiązań kredytowych (Tabela 1). Zgodnie zatem z przewidywaniami, pełna ocena wyników finansowych uwzględniających istotny dla Emitenta okresu wielkanocny, możliwa będzie dopiero w raporcie okresowym za ostatni (IV) kwartał bieżącego roku obrotowego.

Tabela 1: *Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek HELIO S.A. (w tys. zł)*

<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>Na dzień 31.03.2014 r.</b>	<b>Na dzień 31.03.2013 r.</b>
- długoterminowe	8 622	9 240
- krótkoterminowe	14 653	11 870

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Z czynników makroekonomicznych warto zwrócić uwagę na niższą względem zeszłego roku wysokość stawki referencyjnej WIBOR dla kredytów zaciągniętych przez Emitenta. Dzięki temu, a także z uwagi na korzystniejsze od ubiegłorocznych warunki współpracy z bankami kredytującymi działalność bieżącą HELIO S.A., oraz systematycznie malejące saldo kredytów

inwestycyjnych, w minionym kwartale Spółka odnotowała zmniejszone koszty finansowe, tj. koszty odsetek.

Mając na uwadze powyższe należy stwierdzić, iż Emitent konsekwentnie realizował założone cele, zaś ich pełne efekty powinny być widoczne w skumulowanym podsumowaniu kwartałów drugiego półrocza, a także przyczynić się do wzmocnienia czołowej rynkowej pozycji HELIO S.A.

## **5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie**

W działalności Spółki występuje zjawisko znacznej sezonowości sprzedaży. Najwyższa sprzedaż bakalii przypada na okres przed świętami 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. Sezonowość sprzedaży wpływa również na sezonowy charakter generowania przez Spółkę zysków i strat w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

## **6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

Nie wystąpiły.

## **7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów**

Nie wystąpiły.

## **8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

Rozwiązano rezerwy z tytułu:

- premii zarządu (450 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (4 tys. zł),
- leasingu finansowo-operacyjnego (1 tys. zł).

Utworzono rezerwy z tytułu:

- leasingu finansowo-operacyjnego (1 tys. zł).

### **9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno-marketingowych (50 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (17 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (7 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (15 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (26 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych należności (37 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (7 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (8 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (1 tys. zł).

### **10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

### **11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

### **12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

### **13. Korekty błędów poprzednich okresów**

Nie wystąpiły.

**14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie odnotowano zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Emitenta.

**15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

**16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, HELIO S.A. nie dokonała istotnych transakcji z podmiotem powiązanym na warunkach innych niż rynkowe.

**17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Nie występują.

**18. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

Nie wystąpiły.

**19. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

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

## **20. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

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

## **21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 marca 2014 r. nieujęte 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.

## **22. 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.

## **23. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta**

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

## **24. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**

HELIO S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, ani nie jest jednostką dominującą.

## **25. 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.



**26. 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**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy.

**27. 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 (%)
<b>Leszek Wąsowicz</b>	<b>3 857 000</b>	<b>77,14</b>	<b>3 857 000</b>	<b>77,14</b>

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport półroczny SA-P 2013 z dn. 28.02.2014 r.), struktura własności znacznych pakietów akcji Emitenta nie uległa zmianie.

**28. Zestawienie stanu posiadania akcji HELIO S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta 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
<b>Członkowie Zarządu</b>				
Leszek Wąsowicz	3.857.000	77,1	3.857.000	77,1
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>				
Jacek Kosiński	17.800	0,4	17.800	0,4

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport półroczny SA-P 2013 z dn. 28.02.2014 r.) 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 S.A.

**29. 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 postępowaniach toczących się przed sądem, ani organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji publicznej, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**30. Informacja o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

Odpowiednie informacje zostały przedstawione w pkt. 16 niniejszej informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

**31. 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 tego typu poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji.

**32. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta**

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

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

W perspektywie kolejnego kwartału wpływ na wyniki HELIO S.A. będzie miała wzmożona wysokość sprzedaży charakterystyczna dla okresów przedświątecznych. Mając na uwadze tegoroczny późny termin świąt Wielkanocy (koniec kwietnia), większa niż zazwyczaj część przedświątecznej sprzedaży przypadnie zatem IV kwartałowi roku obrotowego 2013/2014, co pozytywnie wpłynie na wyniki Emitenta w tym okresie.

Należy jednak pamiętać, że choć w kwietniu 2014 r. Spółka odnotuje zwiększone przychody z tytułu wielkanocnej sprzedaży, to jak co roku po świątach nastąpi okres letniego spadku popytu na jej produkty. Jest to charakterystyczne dla branży Emitenta, a tym samym wpisane w sezonowy charakter generowania zysków. Mając na uwadze powyższe, w drugim półroczu roku obrotowego 2013/2014 można się zatem spodziewać nietypowego, spłaszczonego względem lat ubiegłych rozkładu przychodów oraz zysków pomiędzy kwartałami.

Z czynników makroekonomicznych mających wpływ na wyniki HELIO S.A. szczególną uwagę należy zwrócić na sytuację panującą na rynku surowcowym i walutowym. Rosnące ceny surowca oraz niestabilny kurs złotego względem innych walut, w szczególności względem USD oraz EUR, wpływa bowiem negatywnie na działalność Emitenta. Mimo że Spółka ma możliwość renegocjowania cen sprzedawanych produktów ze swoimi odbiorcami, dostosowując je do aktualnych warunków rynkowych, jest to proces rozciągnięty w czasie i implikujący okresowy spadek osiągniętych przez Spółkę marż na sprzedaży.

W kolejnym kwartale HELIO S.A. kontynuować będzie zatem dotychczasową strategię rozwoju. Ponad 20-letnie doświadczenie w branży, nowa i nowoczesna infrastruktura, szerokie możliwości podażowe, podjęte dotychczas działania sprzedażowo-marketingowe oraz rozważna polityka kosztowa powinny pozytywnie wpływać na wyniki Spółki.