

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA II 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 informacje dodatkowe związane z raportem okresowym **za II kwartał bieżącego roku obrotowego**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 października 2007 r.** do **31 grudnia 2007 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 II 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, opisaną w dalszej części niniejszej Informacji Dodatkowej, w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych za drugi kwartał bieżącego roku obrotowego za okres porównywalny przyjęto analogiczny kalendarzowo okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 października 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za dwa kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2006 r. do 31.12.2006 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 31 grudnia 2007 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 grudnia 2007 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 252/A/NBP/2007 z dnia 31 grudnia 2007 r., czyli 1 EUR = 3,5820 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 lipca 2007 roku do 31 grudnia 2007 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/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
<b>Średni kurs za sześć miesięcy</b>	<b>1 EUR =</b>	<b>3,7050</b>

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno marketingowych (40 tys. zł),
- leasingu finansowego (5 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- dodatnie różnice kursowe na dzień bilansowy (2 tys. zł).

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

W II kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła rekordowe w historii przychody ze sprzedaży w okresie październik – grudzień, które wyniosły 33.322 tys. zł. Odnosząc się do danych za analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, Emitent zwiększył swoją sprzedaż o 60% (za okres październik – grudzień 2006 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 20.858 tys. zł).

Imponujący wzrost sprzedaży znalazł odzwierciedlenie w wyniku finansowym. W II kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 3.434 tys. zł. Godnym podkreślenia jest fakt, że był to dla Emitenta najbardziej zyskowy kwartał w jego ponad 15-letniej historii. W porównaniu do zysku netto uzyskanego w analogicznym okresie ubiegłego roku, pozycja ta wzrosła o 69 % (zysk netto za okres październik - grudzień 2006 wyniósł 2.031 tys. zł).

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

Znakomite wyniki finansowe osiągnięte w drugim kwartale roku obrotowego 2007/2008 były w znacznej mierze pochodną działań podjętych we wcześniejszych okresach. Uprzednio poniesione koszty, w tym przede wszystkim opłaty marketingowe z tytułu pozyskania nowych odbiorców w kanale tradycyjnym (dystrybutorzy hurtowi) i nowoczesnym (sieci supermarketów), a także koszty wprowadzenia nowych asortymentów produktów oraz restrukturyzacja systemu wynagradzania i zatrudniania pracowników przyniosły

oczekiwane i wymierne efekty, które potwierdziły słusność realizowanej przez Spółkę polityki rozwoju.

#### **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. Tytułem wstępu warto 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 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.

Przygotowując się do okresu największego wzrostu sprzedaży, tj. przed świętami Bożego Narodzenia oraz Wielkanocnymi Spółka dokonuje zakupów znacznej ilości surowca. Zakupy te, ze względu na poziom kapitału obrotowego są finansowane również kredytami bankowymi.

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

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, w Spółce HELIO S.A. nie przeprowadzono 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 31 grudnia 2007 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 opublikowanym w dniu 21 marca 2007 r. Prospekcie Emisyjnym HELIO S.A., Zarząd przedstawił prognozę wyników finansowych Spółki na rok obrotowy 2007/2008 trwający od 1 lipca 2007 r. do 30 czerwca 2008 r. Osiągnięte na przestrzeni dwóch pierwszych kwartałów bieżącego roku obrotowego wyniki świadczą o poprawności przyjętych założeń. Zarząd Spółki podtrzymuje zatem dotychczasowe prognozy wyników na rok obrotowy 2007/2008.

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Prognoza na rok obrotowy 2007/2008 (01.07.2007 – 30.06.2008)</b>
Przychody ze sprzedaży	50.000
EBITDA	5.480
Zysk brutto	4.445
Zysk netto	3.600

**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 (%)
<b>Leszek Wąsowicz</b>	<b>3 857 000</b>	<b>77,1</b>	<b>3 857 000</b>	<b>77,1</b>

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
<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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego Pan Jacek Kosiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej zakupił akcje Spółki HELIO S.A. w ilości 2.800 szt., zwiększając tym samym wolumen posiadanych przez siebie akcji Emitenta do poziomu 17.800 szt. Więcej zmian w stanie posiadania akcji Spółki HELIO S.A. przez osoby zarządzające lub nadzorujące nie było.

**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**

Mając na uwadze sezonowy charakter branży Emitenta, a także wyjątkowo wczesny termin tegorocznych świąt Wielkanocy (druga połowa marca), cała przedświąteczna sprzedaż zrealizowana zostanie w okresie najbliższego kwartału (styczeń – marzec 2008). Krótki okres czasu między minionym bożonarodzeniowym pikiem sprzedażowym, a zbliżającym się sezonem wielkanocnym oznacza również, że Spółka będzie mogła realizować profity z poczynionych wcześniej nakładów na rozwój.

Dodatkowym czynnikiem pozytywnie wpływającym na działalność Spółki, jest odnotowywany systematyczny wzrost zamożności społeczeństwa w Polsce, który charakteryzuje się między innymi zwiększającym się udziałem zakupów dóbr luksusowych. W kontekście działalności HELIO S.A. przewidujemy, że tendencja ta spowoduje wzrost zakupów bakalii mniej popularnych i droższych

np. orzechów nerkowca, pistacji, czy migdałów, których sprzedaż jest bardziej zyskowna. Godnym podkreślenia jest również fakt, że zamożniejsze społeczeństwa przywiązują większą uwagę do jakości kupowanych produktów, co stwarza lepsze perspektywy sprzedażowe dla HELIO S.A. Produkty Emitenta charakteryzują się bowiem wysoką jakością i renomą oraz dużym uznaniem wśród klientów, co powinno przyczynić się do wzrostu udziału bakalii HELIO na krajowym rynku.