

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



Zgodnie z § 87 ust. 4 oraz ust. 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 IV kwartał bieżącego roku obrotowego 2013/2014**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 kwietnia 2014 r. do 30 czerwca 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, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Prezentowane dane finansowe Spółki za IV 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 czwarty kwartał bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 kwietnia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za cztery kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 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:

- 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 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 30 czerwca 2014 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 124/A/NBP/2014 z dnia 30 czerwca 2014 r., czyli 1 EUR = 4,1609 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 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:

Nr tabeli	Data	Kurs (PLN)
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
83/A/NBP/2014	30.04.2014	4,1994
104/A/NBP/2014	30.05.2014	4,1420
124/A/NBP/2014	30.06.2014	4,1609
Średni kurs za 12 miesięcy	1 EUR =	4,1932

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).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno-marketingowych (50 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (7 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (8 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (15 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (31 tys. zł),
- badania rocznego sprawozdania finansowego (3 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych należności (37 tys. zł),
- premii zarządu (22 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (8 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (9 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (2 tys. zł).

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

W IV kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła rekordowe w ponad 20-letniej historii swojej działalności przychody ze sprzedaży w okresie kwiecień – czerwiec, które wyniosły 18.138 tys. zł. Odnosząc się do danych za analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, Emitent zwiększył swoją sprzedaż o 40% (za okres kwiecień – czerwiec 2013 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 12.976 tys. zł).

Wraz ze wzrostem sprzedaży poprawie uległy także wyniki Spółki zarówno na poziomie netto, jak i EBITDA (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja). Choć jak co roku wynik netto ostatniego kwartału roku obrotowego był ujemny, tegoroczna strata za okres kwiecień – czerwiec była trzykrotnie niższa niż w roku ubiegłym (redukcja straty z -515 tys. zł w okresie kwiecień - czerwiec 2013 r. do -169 tys. zł w okresie kwiecień – czerwiec 2014 r.). Co więcej, po raz pierwszy w historii notowań akcji HELIO S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Spółka wygenerowała w okresie kwiecień – czerwiec dodatni wynik na poziomie EBITDA (18 tys. zł zysku za okres kwiecień – czerwiec 2014 względem -128 tys. zł straty za okres kwiecień – czerwiec 2013).

Mając na uwadze fakt, że bieżący kwartał zamykał rok obrotowy 2013/2014, warto także nadmienić, że był to sprzedażowo rekordowy rok dla Spółki. Przychody ze sprzedaży HELIO S.A. wyniosły bowiem w tym czasie 104.239 tys. zł, co oznacza, że po raz pierwszy w historii przedsiębiorstwa udało się przekroczyć pułap 100 mln zł rocznej sprzedaży. Pod względem zysków, rok obrotowy 2013/2014 kształtował się zaś następująco:

- zysk netto: 3.926 tys. zł,
- zysk EBITDA: 7.135 tys. zł.

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

W ocenie minionego kwartału kluczowym czynnikiem mającym wpływ na wyniki HELIO S.A. była wzmożona sprzedaż charakterystyczna dla okresów przedświątecznych. Tegoroczny termin świąt Wielkanocy (II połowa kwietnia) sprawił bowiem, że większa niż w roku ubiegłym część przedświątecznego szczytu sprzedażowego przypadła w udziale IV kwartałowi (kwiecień – czerwiec). Mimo że wpłynęło to pozytywnie na wzrost przychodów ze sprzedaży w bieżącym okresie, czynnik ten dotyczył wyłącznie pierwszych tygodni kwietnia, po czym Spółka weszła w charakterystyczny dla swojej branży okres letniego spadku popytu na jej produkty. Zwiększone przychody ostatniego kwartału, pozwoliły

jednak zredukować charakterystyczną dla działalności Emitenta stratę ostatniego kwartału. Zgodnie zatem z przewidywaniami, w drugim półroczu roku obrotowego 2013/2014 mieliśmy do czynienia z nietypowym, spłaszczonym względem lat ubiegłych rozkładem przychodów i zysków pomiędzy kwartałami.

Warto także nadmienić, że w minionym okresie Spółka przeprowadziła intensywną kampanię promującą bakalie marki Emitenta w zdrowej diecie. Kampania miała wymiar sprzedażowo-edukacyjny, wpisujący się w wiosenny wzrost zainteresowania tematyką odchudzania, diet i zdrowej żywności. Choć wpłynęło to na jednorazowy wzrost kosztów sprzedaży minionego kwartału, kampania przyczyniła się do bieżącego wzrostu sprzedaży produktów Spółki, a także wzrostu świadomości marki parasolowej HELIO w dłuższym horyzoncie czasowym.

Z czynników zewnętrznych wpływających na działalność operacyjną ostatniego kwartału należy zasygnalizować dalszy systematyczny wzrost cen surowca (bakalii) na światowych rynkach, co utrudniało Emitentowi utrzymanie dotychczasowych rentowności sprzedaży.

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. W gwooli uzupełnienia informacji finansowej, w tabeli poniżej zamieszczono zestawienie zobowiązań kredytowych HELIO S.A.

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

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	Na dzień 30.06.2014 r.	Na dzień 30.06.2013 r.
- długoterminowe	8 234	9 783
- krótkoterminowe	5 808	1 864

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Emitent konsekwentnie realizował zatem założone cele. Dobre wyniki na poziomie netto i EBITDA, a także dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży zarówno w ujęciu kwartalnym, jak i rocznym, potwierdzają słuszność obranej strategii rozwoju Spółki, a tym samym są pomyślnymi prognozykami na przyszłość.

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:

- odpraw emerytalno-rentowych (38 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (137 tys. zł).

Utworzono rezerwy z tytułu:

- odpraw emerytalno-rentowych (44 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (165 tys. zł),
- audytu sprawozdania finansowego (18 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 (7 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (8 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (15 tys. zł),

- niewykorzystanych urlopów (31 tys. zł),
- badania rocznego sprawozdania finansowego (3 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych należności (37 tys. zł),
- premii zarządu (22 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (8 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (9 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (2 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 przeprowadzono 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 30 czerwca 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 (%)
Leszek Wąsowicz	3 857 000	77,14	3 857 000	77,14

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 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
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 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 żadnych postępowaniach sądowych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

30. Informacja o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, 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

Przyszły kwartał to okres, w którym sprzedaż bakalii kształtuje się na stosunkowo niskim poziomie. Jest to charakterystyczne dla branży Emitenta, a tym samym wpisane w sezonowy charakter generowania przez niego przychodów oraz zysków. Podobnie jak w minionym kwartale, Spółka będzie przygotowywała się w tym czasie do sezonu wzmożonej sprzedaży okresu

bożonarodzeniowego, m.in. dokonując zakupów surowca oraz wytwarzając zapasy pod przyszłą sprzedaż. Jednocześnie Emitent będzie starał się minimalizować sezonowe niedogodności branży poprzez sprzedaż zyskujących na popularności bakalii przekąskowych stosowanych w zdrowej diecie. Nie należy jednak oczekiwać, że trend ten pozwoli wyeliminować zjawisko sezonowych strat.

Z czynników makroekonomicznych mających wpływ na wyniki HELIO S.A. należy zwrócić szczególną uwagę na dalszy wzrost cen surowców (bakalii) oraz rozwój sytuacji na rynku walutowym. Mimo że Spółka ma możliwość renegotjowania cen sprzedawanych produktów ze swoimi odbiorcami, dostosowując je do aktualnych warunków rynkowych, jest to proces rozciągnięty w czasie i implikujący okresowy spadek osiąganych przez Spółkę marż na sprzedaży.

Wewnętrzne determinanty kształtujące wyniki Emitenta są zatem obiecujące. Choć wzorem lat ubiegłych pierwszy kwartał roku obrotowego 2014/2015 będzie przede wszystkim okresem działań, których efekty będą widoczne dopiero w wynikach finansowych świątecznych kwartałów, w horyzoncie rocznym perspektywy dalszego rozwoju Spółki zapowiadają się korzystnie.