

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2020/2021
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2020 R. DO 30 CZERWCA 2021 R.**



Zgodnie z § 66 ust. 4, ust. 5 oraz ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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 I kwartał bieżącego roku obrotowego 2020/2021**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 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 I kwartał roku obrotowego 2020/2021 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. 2019 poz. 351) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. 2018 poz. 757). W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych za I kwartał bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 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 września 2020 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 września 2020 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 191/A/NBP/2020 z dnia 30 września 2020 r., czyli 1 EUR = 4,5268 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2020 roku do 30 września 2020 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)
148/A/NBP/2020	31.07.2020	4,4072
169/A/NBP/2020	31.08.2020	4,3969
191/A/NBP/2020	30.09.2020	4,5268
Średni kurs za 3 miesiące	1 EUR =	4,4436

2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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

	w okresie (w tys. PLN)	
Utworzono rezerwy z tytułu:	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
- premii zarządu	172	0
Razem	172	0

	w okresie (w tys. PLN)	
Wykorzystano rezerwy z tytułu:	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
- badania sprawozdania finansowego	12	13
Razem	12	13

	w okresie (w tys. PLN)	
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	0	41
Razem	0	41

	w okresie (w tys. PLN)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
- usług promocyjno-marketingowych	36	39
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	77	64
- odpraw emerytalno-rentowych	39	27
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	64	27
- niewykorzystanych urlopów	86	25
- odpisów aktualizacyjnych należności	465	440
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	4	8

- badania rocznego sprawozdania finansowego	1	3
- ujemnych różnic kursowych	94	23
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	25	49
Razem	906	720

	w okresie (w tys. PLN)	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	14	28
Razem	14	28

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

W I kwartale roku obrotowego 2020/2021 Spółka osiągnęła rekordowe w blisko 30-letniej historii przedsiębiorstwa przychody ze sprzedaży za okres lipiec – wrzesień. Przychody te wzrosły bowiem o 34% r/r. i wyniosły 45.986 tys. zł, względem 34.358 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku obrotowego (lipiec – wrzesień 2019). Sprzedaż Spółki rosła także w ujęciu ilościowym. W analizowanym okresie Emitent sprzedał bowiem 2,8 tys. ton względem 2,3 tys. ton w okresie porównywalnym. Biorąc pod uwagę sezonowość w działalności przedsiębiorstwa z charakterystycznym spadkiem w okresie letnim, wynik ten można uznać za celujący. Z uwagi na sezonowość branży, w tym stosunkowo nieduży udział przychodów ze sprzedaży pierwszego kwartału roku obrotowego w całorocznej sprzedaży Spółki, utrzymanie tak wysokiej dynamiki sprzedaży w kluczowych kwartałach świątecznych jest mało prawdopodobne. Za normę dla działalności Emitenta wciąż należy uznawać fluktuację przychodów ze sprzedaży na poziomie plus-minus kilku-kilkunastu procent r/r w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

Mimo spadku rentowności brutto ze sprzedaży (-0,5 p.p. względem okresu porównywalnego), uzyskany efekt ekonomii skali pozwolił na poprawę rentowności na poziomie operacyjnym, EBITDA oraz netto. W okresie lipiec – wrzesień 2020 HELIO S.A. wygenerowała zysk netto na poziomie 1 304 tys. zł, względem 27 tys. zł w okresie porównywalnym. Jednocześnie zysk na poziomie EBITDA (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja) wyniósł 2.494 tys. zł (lipiec – wrzesień 2020) względem 1.130 tys. zł w okresie lipiec – wrzesień 2019. Wysoka zmienność procentowa wyników finansowych w tym okresie jest jednak typowa dla działalności Emitenta ze względu na efekt niskiej bazy danych porównywalnych i stosunkowo najmniejsze znaczenie kwartału na tle danych całorocznych. Analiza zmian w ujęciu procentowym może zatem prowadzić do błędnych wniosków. Uzyskanej dynamiki zysków za okres lipiec – wrzesień 2020 nie należy więc bezrefleksyjnie ekstrapolować na całoroczne wyniki Emitenta.

4. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Bieżący kwartał obejmował typowy okres letniego obniżenia sprzedaży bakalii. Mimo spektakularnych wzrostów sprzedaży, Spółka przygotowywała się w tym czasie przede wszystkim do strategicznego dla branży sezonu bożonarodzeniowego, m.in. dokonując zakupów surowca oraz wytwarzając zapasy pod przyszłą sprzedaż. Oczekiwane efekty działalności Emitenta w minionym kwartale powinny być zatem widoczne przede wszystkim w wynikach przyszłych miesięcy. Należy bowiem pamiętać, że to wciąż okresy przedświąteczne są głównym generatorem przychodów oraz zysków Emitenta.

Jednocześnie Spółka wykorzystywała potencjał wypracowany przez dotychczas podjęte działania i bieżące aktywności marketingowo-handlowe, w tym konsekwentne promowanie konsumpcji produktów Emitenta w zdrowej codziennej diecie. Pozwoliło to uzyskać przychody ze sprzedaży na poziomie dużo wyższym od zeszłorocznego, choć na nieco niższej marży ze sprzedaży brutto. Spadek rentowności w tym zakresie był efektem przede wszystkim uprzednich podwyżek na rynku surowcowym i deprecjacji złotówki względem kluczowych dla importu bakalii walut, w tym w szczególności USD. Choć inne koszty działalności operacyjnej także wzrosły, dzięki uzyskanemu efektowi ekonomii skali rentowność operacyjna, EBITDA i netto poprawiła się, a wraz z nią wyniki finansowe Spółki.

Warto jednocześnie odnotować, że na poprawę rentowności operacyjnej miała też wpływ przeprowadzona pod koniec ubiegłego roku obrotowego reorganizacja działu handlowego. Podjęte działania przyczyniły się do poprawy efektywności kosztowej w zakresie obsługi działu handlowego i transportu.

Pozytywny wpływ na wynik finansowy netto miały także dodatnie różnice kursowe, które w analizowanym kwartale osiągnęły wartość dodatnią (+117 tys. zł) względem ujemnych różnic kursowych (-226 tys. zł) w okresie porównywalnym. Warto przy tym odnotować, że utrzymujący się niski poziom stawki referencyjnej WIBOR dla kredytów zaciągniętych przez Emitenta był czynnikiem dodatkowo redukującym poziom kosztów finansowych Spółki względem okresu porównywalnego.

Rodzaj pozycji	Kwota za 1 kwartał 2020/2021 (tys. PLN)	Zmiana względem analogicznego okresu ubiegłego (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	45.986	+11.628
Zysk brutto ze sprzedaży	10.194	+2.415
EBITDA	2.494	+1.364
Przychody finansowe	117	+93
Koszty finansowe	170	-352
Zysk netto	1.304	+1.277
Zapasy	78.407	+23.911
Zobowiązania krótkoterminowe	52.134	+18.072
Akcje własne	2.281	+440
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6.417	-7.843
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-680	+5.071
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, w tym:	7.700	+213
- nabycie akcji własnych	430	-1.411

Dynamiczny wzrost skali działalności znalazł również swoje odzwierciedlenie w perspektywie bilansowej, w tym w szczególności zwiększonych zobowiązań krótkoterminowych oraz zapasów. Ponadto wyższy poziom tych pozycji wynika z utrzymywania podwyższonych stanów surowca w celu ograniczenia ryzyk związanych z opóźnieniami w łańcuchu dostaw w związku z pandemią COVID-19, a także z systematycznie rosnących kosztów ich zakupu.

Mimo zwiększonej skali zakupów płynność finansowa Spółki była i jest niezagrożona. Spółka zapewniła sobie finansowanie bieżącej działalności oraz działalności inwestycyjnej odpowiednimi kredytami bankowymi, co szczegółowo zostało przedstawione w pkt. 24 niniejszej Informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego. Z perspektywy przepływów pieniężnych warto przy tym wyjaśnić, że choć w bieżącym kwartale Spółka realizowała inwestycje infrastrukturalne, ich skala była dużo niższa od okresu porównywalnego. Ponadto zgodnie z przyjętym modelem finansowania inwestycji w ruchome środki trwałe, część z poniesionych w poprzednim roku nakładów w tym zakresie została refinansowana kredytem długoterminowym zaciągniętym w bieżącym kwartale. Aktualny stan zobowiązań kredytowych przedstawia zaś poniższa tabela.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	Na dzień 30.09.2020 r.	Na dzień 30.09.2019 r.
- długoterminowe	7.058	6.437
- krótkoterminowe	18.078	12.964

W gwoili ścisłości należy odnotować w minionym okresie fakt nabycia przez Spółkę akcji własnych z kapitału rezerwowego, co znalazło swoje odzwierciedlenie zarówno w bilansie, rachunku przepływów pieniężnych, jak i zestawieniu zmian w kapitale własnym. Szczegóły transakcji zostały przedstawione w dalszej części niniejszej Informacji dodatkowej, zaś jej wartość nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta.

5. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Bieżący kwartał obejmował charakterystyczny dla branży okres letniego spowolnienia na krajowym rynku bakalii. Spółka jak co roku przygotowywała się do strategicznego dla branży sezonu bożonarodzeniowego, m.in. dokonując zakupów surowca oraz wytwarzając zapasy pod przyszłą sprzedaż. Podjęte działania handlowo-marketingowe przyczyniły się zaś do efektywnego wykorzystania obecnie panujących pro-bakaliowych trendów konsumpcyjnych, a tym samym do dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży. Struktura odbiorców nie uległa przy tym istotnym zmianom. Zdarzeniem godnym uwagi jest jednak znaczący wzrost eksportu, który w przedmiotowym kwartale stanowił ok. 9% jego przychodów ze sprzedaży, względem ok. 3% w okresie porównywalnym. Obrazuje to stałą aktywność Emitenta w zakresie pozyskiwania nowych klientów i pomysłów na dalszy rozwój działalności.

W gwooli ścisłości należy także odnotować, że choć miniony kwartał roku obrotowego przebiegał w cieniu pandemii koronawirusa, od strony sprzedażowej Emitent nie odnotował w tym względzie bezpośredniej korelacji. Choć opinie rynkowych ekspertów i agencji badawczych wskazują, że czynniki związane z pandemią mogą mieć pozytywny dla Spółki wpływ na styl konsumpcji społeczeństwa, w opinii Zarządu nie sposób jest przedstawić wiarygodnych szacunków na ile dynamika wzrostu sprzedaży uzależniona była od tego czynnika i bieżącej koniunktury. Bez wątplenia można jednak stwierdzić, że wypracowany w tym czasie wzrost sprzedaży wynikał z wcześniej podjętych działań handlowo-marketingowych.

Mimo wysokiej dynamiki wzrostu sprzedaży, odnotowano nieznaczny spadek rentowności brutto ze sprzedaży, która w minionym okresie wyniosła 22,2% względem 22,6% w okresie porównywalnym. Obniżenie ww. wskaźnika było efektem przede wszystkim panujących wysokich presji cenowych w branży, będących konsekwencją uprzednich podwyżek na rynku surowcowym i walutowym. Spółka poprzez efekt ekonomii skali dążyła zatem do przekroczenia progu rentowności w niszowym dla działalności Emitenta kwartale, co przyniosło zamierzony cel istotnej poprawy rentowności operacyjnej i netto. Choć koszty operacyjne wzrosły w porównaniu do okresu porównywalnego, poprawa efektywności kosztowej widoczna była m.in. w zakresie zużycia materiałów i energii, wynagrodzeń, pozostałych kosztów rodzajowych i usług obcych, w tym w szczególności transportu. Warto przy tym odnotować, że Emitentowi udało się zoptymalizować logistykę sprzedaży m.in. poprzez realizowanie dostaw pełnosamochodowych, których koszt jednostkowy przypadający na produkt jest znacząco niższy. Było to możliwe m.in. dzięki reorganizacji działu handlowego. Prócz optymalizacji kosztów transportu przyczyniło się to do ograniczenia kosztów obsługi działu handlowego.

W wyniku realizowanej strategii permanentnego rozwoju Spółka kontynuowała także inwestycje mające na celu modernizację parku maszynowego. Ze względu na znaczne inwestycje realizowane w roku ubiegłym, ich skala w bieżącym roku była jednak mniejsza. Systematyczne nakłady w infrastrukturalną przewagę konkurencyjną przedsiębiorstwa są wpisane w strategię permanentnego rozwoju organicznego Emitenta, a zarazem nie obciążają nadmiernie kondycji finansowej Spółki.

Z czynników nietypowych należy odnotować aktywność Emitenta w zakresie skupu akcji własnych. W celu zachowania przejrzystości prezentacyjnej, szczegółowe informacje w tym zakresie zostały przedstawione w pkt. 20 niniejszej Informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego.

Na zakończenie należy także odnotować aktywność Spółki w zakresie monitorowania i zarządzania ryzykiem związanym z pandemią koronawirusa. Spółka m.in. na bieżąco dostosowuje swoje działania i procedury do okoliczności i rozwoju sytuacji w zakresie pandemii, w tym np. wprowadzane są systematycznie dodatkowe procedury regulujące organizację pracy celem ograniczenia ryzyka ewentualnej kwarantanny załogi w kluczowym sezonie, czy utrzymuje zwiększony wolumen zakupów surowców o bufor zabezpieczający Spółkę przed ewentualnymi przerwami lub opóźnieniami w łańcuchu dostaw. Ryzyka związane z pandemią zostały dodatkowo opisane w pkt. 32 niniejszej Informacji dodatkowej.

6. 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. Mimo odnotowanego w ostatnich latach wzrostu sprzedaży w dotychczas deficytowych kwartałach powodującego spłaszczenie się sezonowości, nie należy tego rezultatu bezrefleksyjnie ekstrapolować na kolejne lata.

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

	w okresie (w tys. PLN)	
	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:		
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	0	41
Razem	0	41

8. 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.

9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	w okresie (w tys. PLN)	
	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
Utworzono rezerwy z tytułu:		
- premii zarządu	172	0
Razem	172	0

	w okresie (w tys. PLN)	
	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
Wykorzystano rezerwy z tytułu:		
- badania sprawozdania finansowego	12	13
Razem	12	13

	w okresie (w tys. PLN)	
	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:		
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	0	41
Razem	0	41

10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	w okresie (w tys. PLN)	
	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:		
- usług promocyjno-marketingowych	36	39
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	77	64
- odpraw emerytalno-rentowych	39	27
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	64	27
- niewykorzystanych urlopów	86	25
- odpisów aktualizacyjnych należności	465	440
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	4	8
- badania rocznego sprawozdania finansowego	1	3
- ujemnych różnic kursowych	94	23
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	25	49
Razem	906	720

	w okresie (w tys. PLN)	
	2020.07.01 – 2020.09.30	2019.07.01 – 2019.09.30
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:		
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	14	28
Razem	14	28

11. 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.

12. 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.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

14. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

15. 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.

16. 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.

17. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

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

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

W raportowanym okresie w Spółce nie wystąpiły zmiany (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Nie wystąpiły.

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

W dniu 3 lipca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HELIO S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany uchwały nr 4/08/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia HELIO S.A. z dnia 01 sierpnia 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabywanie przez Spółkę akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8

Kodeksu Spółek Handlowych, upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego na ten cel i określenia zasad nabywania akcji własnych. Zgodnie z nowelizowaną uchwałą, przedmiotem nabycia mogą być akcje zwykłe na okaziciela Spółki w pełni pokryte w liczbie nie większej niż 1.000.000 akcji, o wartości nominalnej 0,50 zł każda, które stanowią łącznie 20% kapitału zakładowego Spółki. Akcje własne Spółki mogą być nabywane na rynku regulowanym lub poza rynkiem regulowanym. Cena za jedną akcję nie może być niższa niż 3,10 zł za jedną akcję oraz nie wyższa niż 10,54 zł za jedną akcję. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8) Kodeksu Spółek Handlowych obejmuje okres od dnia następującego po dniu podjęcia przedmiotowej uchwały, nie dłużej niż do 1 sierpnia 2024 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych. Zarząd może zrezygnować lub zakończyć nabywanie akcji własnych przed upływem terminu końcowego upoważnienia lub przed nabyciem maksymalnej liczby akcji własnych przewidzianej niniejszą uchwałą. Cel lub przyczyny nabycia akcji własnych zostaną przedstawione przez Zarząd najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu w trybie art. 363 § 1 kodeksu spółek handlowych. Podjęcie przedmiotowej uchwały miało na celu ułatwienie przeprowadzenia przez Spółkę skupu akcji własnych. W konsekwencji Spółka w dniach 9-10 lipca 2020 r. dokonała na rynku regulowanym GPW nabycia łącznie 40.840 akcji własnych w ramach transakcji pakietowych w cenie 10,50 zł/akcję. Po nabyciu akcji Spółka posiada 208.822 akcje własne o wartości nominalnej 104.411 zł, co stanowi 4,18% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 4,18% głosów na walnym zgromadzeniu HELIO S.A. Spółka wraz ze swoim podmiotem dominującym (Panem Leszkiem Wąsowiczem) posiadają łącznie 4.065.822 akcje HELIO S.A. o wartości nominalnej 2.032.911 zł, co stanowi 81,32% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 81,32% głosów na walnym zgromadzeniu HELIO S.A.

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

21. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

22. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 września 2020 r. nieujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po zakończeniu raportowanego okresu Spółka zawarła umowy ramowe dotyczące udostępnienia limitów transakcyjnych na transakcje walutowe i pochodne w obu

bankach obsługujących Spółkę (BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A.). Choć umowy te nie mają charakteru umowy znaczącej, poprzez ich zawarcie Zarząd Spółki zapewnił sobie możliwość elastycznego podejmowania działań mających na celu ograniczenie ryzyka walutowego. W uzasadnionych biznesowo przypadkach Spółka nie wyklucza bowiem korzystania z instrumentów zewnętrznych typu forward. Po dniu 30.09.2020 r. zawarto 10 takich transakcji na zakup łącznie 3.600 tys. USD na zabezpieczenie transakcji zakupu zakontraktowanego surowca. Dzięki zawartym transakcjom Emitent zabezpieczył marżę ze sprzedaży brutto danego kontraktu. Jednocześnie zawarte transakcje będą wpływać na różnice kursowe Spółki w przyszłych okresach.

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

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego wygasła otrzymana przez Spółkę gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy z dn. 27.04.2019 o roboty budowlane prowadzone na terenie należącym do Spółki. Zgodnie z otrzymaną gwarancją bankową z dnia 21.08.2019 r. Bank Société Générale Spółka Akcyjna Oddział w Polsce zobowiązał się nieodwołalnie i bezwarunkowo do zapłacenia Emitentowi (jako Beneficjentowi gwarancji) łącznej kwoty nieprzekraczającej 239.700 zł na pierwsze pisemne żądanie zapłaty Beneficjenta, stwierdzające, że jest w posiadaniu oryginału przedmiotowej gwarancji oraz, że wykonawca ww. umowy budowlanej (Zleceniodawca gwarancji) nie wywiązał się lub nienależycie wywiązał się ze zobowiązań wynikających z przedmiotowej umowy. Gwarancja bankowa była ważna od dnia wystawienia i obowiązywała do dnia 31.08.2020 r. do godz. 17:30, po którym terminie wygasła w całości i automatycznie. Gwarancja była nieprzenoszalna.

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

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2020/2021 Spółka dokonała rutynowego odnowienia kredytów w rachunku bieżącym. Finansowanie bieżącej działalności w bieżącym roku obrotowym zostało zapewnione poprzez kontynuację Umowy Ramowej dotyczącej Dyskonta Wierzytelności z Kontraktów Handlowych oraz odnowienie na kolejny rok kredytów w rachunku bieżącym, tj.:

- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 25 mln zł udzielonego przez Bank Handlowy w Warszawie S.A.,
- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15 mln zł udzielonego przez Bank BNP Paribas Bank Polska S.A.

Dodatkowo w raportowanym okresie Emitent pozyskał kredyt długoterminowy w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w wysokości 3.000 tys. zł na finansowanie i refinansowanie zakupu samochodów służbowych oraz innych aktywów trwałych, w tym maszyn produkcyjnych. Od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobierał odsetki według zmiennej stopy procentowej 3M WIBOR powiększonej o marżę banku. Termin wykorzystania kredytu ustalony został do 31 grudnia 2020 r. zaś okres kredytowania do 30 czerwca 2025 r. Umowa ta nie wpływa jednak istotnie na działalność Spółki, jej płynność, ani strukturę finansowania.

25. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Zdarzenia takie nie miały miejsca. HELIO S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, ani nie jest jednostką dominującą.

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 a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

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, w tym	4 065 822	81,32	4 065 822	81,32
- bezpośrednio	3 857 000	77,14	3 857 000	77,14
- pośrednio poprzez HELIO S.A. (jako podmiot dominujący)	208 822	4,18	208 822	4,18
Paweł Knopik¹	250 059	5,00	250 059	5,00

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny SA-R 2019 opublikowany w dniu 30.10.2020 r.) struktura własności znacznych pakietów akcji Emitenta nie uległa zmianom.

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 okresowego

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Członkowie Zarządu				
Leszek Wąsowicz, w tym	4 065 822	81,32	4 065 822	81,32
- bezpośrednio	3 857 000	77,14	3 857 000	77,14
- pośrednio poprzez HELIO S.A. (jako podmiot dominujący)	208 822	4,18	208 822	4,18
Członkowie Rady Nadzorczej				
-	-	-	-	-

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny SA-R 2019 opublikowany w dniu 30.10.2020 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.

¹ wg zawiadomienia akcjonariusza z dnia 30.04.2020 r. otrzymanego przez Spółkę w dniu 04.05.2020 r.

29. Informacje o istotnych 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 istotnych 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 powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Odpowiednie informacje zostały przedstawione w pkt. 17 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 jest znacząca

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 związku z pojawieniem się na początku 2020 roku pandemii koronawirusa (COVID-19), Emitent narażony jest na faktyczne i potencjalne tego skutki. Ponieważ sytuacja wciąż dynamicznie się rozwija, w opinii Zarządu Spółki nie jest możliwe przedstawienie rzetelnych szacunków jakościowych oraz ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Emitenta. Ze względu na globalny i powszechny charakter koronawirusa należy się wciąż liczyć z możliwością wystąpienia dodatkowych niekorzystnych czynników w bardzo szerokim, acz trudnym do przewidzenia zakresie, w tym np. zakłócenia w dostawie surowców, trudności w zarządzaniu zasobami ludzkimi, ograniczenia rynków zbytu, administracyjne ograniczania działalności przez władze, zwiększone ryzyko niewypłacalności odbiorców, kryzys sektora bankowego, czy w końcu wzmocnienie ryzyk charakterystycznych dla dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa, w tym w szczególności ryzyk walutowych oraz wahań cen surowca. Do chwili publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie odnotował jednak istotnego wpływu koronawirusa na swoją sprzedaż czy łańcuch dostaw. Mimo zachowania sprawności operacyjnej i stosunkowo korzystnych wyników finansowych Spółki w okresie globalnych problemów związanych z pandemią,

należy podkreślić, że Emitent od jej początku przykładą najwyższą wagę i staranność w zakresie monitorowania i zarządzania ryzykami z tym związanymi. Spółka na bieżąco dostosowuje szereg procedur organizacyjnych i procesowych do aktualnego rozwoju sytuacji i wytycznych administracyjnych. Wśród licznych działań podejmowanych przez Emitenta do kluczowych można zaliczyć m.in. podział i odseparowanie pracowników Spółki w sposób minimalizujący ryzyko przestoju działalności, wprowadzenie dodatkowych procedur sanitarnych, czy zapewnienie sprawności łańcucha dostaw, w tym zwiększone stany magazynowe surowca. Działania te są na bieżąco korygowane wraz z rozwojem sytuacji. Ponadto Spółka zachowuje najwyższą czujność w zakresie oceny kondycji finansowej jej kontrahentów oraz monitorowania sytuacji na rynkach walutowych i surowcowych. Deprecjacja złotego względem kluczowych dla zakupów surowca walut (USD i EUR), która towarzyszy pandemii, wpłynęła negatywnie na rentowność Spółki i zyskowność zawartych już kontraktów. Ryzyko walutowe wpisane jest jednak od zawsze w działalność Emitenta, a tym samym w dłuższym horyzoncie czasowym Spółka zgodnie z przyjętą strategią będzie starała się renegocjować z odbiorcami ceny sprzedawanych produktów, dostosowując je do kosztów odzwierciedlających aktualną sytuację rynkową. Emitent nie wyklucza też w uzasadnionych przypadkach skorzystania z instrumentów zewnętrznych (np. forward) w przyszłości. Jednocześnie Emitent nie ogranicza się do analizy zagrożeń wynikających z pandemii koronawirusa, lecz także stara się wykorzystywać pojawiające się szanse związane z transformacją potrzeb konsumenckich, w tym w szczególności wzmożonym popytem na produkty pochodzące od polskich producentów/marek, wpisujące się w zdrową dietę oraz o długim terminie przydatności, a także zmniejszoną konsumpcją w kanale HoReCa na rzecz przygotowywania posiłków w domu.

Zarząd Spółki nadal monitorował będzie zatem potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla działalności przedsiębiorstwa. W przypadku powstania istotnych informacji o wpływie koronawirusa (COVID-19) na fundamentalne parametry jego działalności, prognozy lub sytuację finansową, Emitent poinformuje o tym rynek zgodnie z ciężącymi na nim obowiązkami w zakresie przejrzystości, wynikającymi z rozporządzenia nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku (MAR).

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 miał przede wszystkim sezonowy wzrost popytu na bakalie w okresie przedświątecznym. Spółka w tym czasie będzie starała się możliwie najefektywniej wykorzystać zarówno swój potencjał produkcyjny, jak i handlowy oraz 28-letnie doświadczenie w branży. Jak co roku planowane są w tym czasie działania promocyjno-marketingowe. Inwestycje w promocję

marki HELIO mają na celu wsparcie bieżącej sprzedaży, ale przede wszystkim budowanie długoterminowej przewagi konkurencyjnej przedsiębiorstwa.

W związku z bardzo wysoką na tle branży dynamiką sprzedaży Emitenta w ostatnim roku, należy się liczyć z efektem wysokiej bazy. Mimo rosnącego popytu na produkty Spółki, przy tej skali działalności osiągnięcie dalszych tak dynamicznych wzrostów jest mało prawdopodobne, co w ujęciu poszczególnych kwartałów oznacza także możliwość wystąpienia nieznacznie ujemnych dynamik sprzedaży rok do roku. Za normę dla działalności Emitenta należy uznawać zatem fluktuację przychodów ze sprzedaży na poziomie plus-minus kilku-kilkunastu procent r/r w poszczególnych kwartałach roku obrotowego. Choć II kwartał bieżącego roku obrotowego powinien utrzymać jeszcze dodatnią dynamikę sprzedaży, tegorocznym celem Spółki będzie przede wszystkim stabilizacja sprzedaży, umocnienie pozycji konkurencyjnej poprzez inwestycje w markę i infrastrukturę, a także podjęcie niezbędnych działań w zakresie usprawnienia organizacji, co wpisane jest w długofalową strategię rozwoju przedsiębiorstwa.

Ze względu na rosnącą skalę działalności, a także utrzymywanie podwyższonych stanów zapasów surowca w celu ograniczenia ryzyk związanych z opóźnieniami w łańcuchu dostaw wynikających z pandemii COVID-19, należy liczyć się z wyższym poziomem zapasów. Wartościowy wzrost zapasów wynika także z systematycznie rosnących kosztów zakupu surowców. W związku z powyższym poziom wykorzystania kredytu obrotowego będzie wyższy niż to miało miejsce w latach ubiegłych. Niższy poziom referencyjnych stawek WIBOR dla kredytów zaciągniętych przez Emitenta powinien jednocześnie zniwelować w pewnym stopniu wysokość odsetek od podwyższonego poziomu kredytów.

Z czynników makroekonomicznych mających wpływ na wyniki HELIO S.A. należy zwrócić szczególną uwagę na sytuację panującą na rynku walutowym i surowcowym. Niestabilna sytuacja w tym zakresie wpływa bowiem negatywnie na działalność HELIO S.A. Ewentualne podwyżki cen surowca, czy dalsza deprecjacja złotego wobec kluczowej dla zakupu surowca waluty (USD) przyczyniają się bowiem do obniżania uzyskiwanych przez Spółkę marż ze sprzedaży brutto, a także innych kosztów finansowych. W uzasadnionych biznesowo przypadkach Emitent korzystał będzie z instrumentów zewnętrznych zabezpieczających ryzyko walutowe (tj. forward).

Na zakończenie należy odnotować utrzymywanie się ryzyk związanych z pandemią koronawirusa COVID-19, co zostało szczegółowo opisane w pkt. 32 niniejszej Informacji dodatkowej.