

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2019/2020
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2019 R. DO 30 CZERWCA 2020 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 2019/2020**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 lipca 2019 r.** do **30 września 2019 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 2019/2020 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. 2019 poz. 351). 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 2018 roku do 30 września 2018 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 2019 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 2019 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 189/A/NBP/2019 z dnia 30 września 2019 r., czyli 1 EUR = 4,3736 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 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/2019	31.07.2019	4,2911
168/A/NBP/2019	30.08.2019	4,3844
189/A/NBP/2019	30.09.2019	4,3736
Średni kurs za 3 miesiące	1 EUR =	4,3497

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:	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
- premii zarządu	0	96
Razem	0	96

	w okresie (w tys. PLN)	
Wykorzystano rezerwy z tytułu:	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
- badania sprawozdania finansowego	13	10
Razem	13	10

	w okresie (w tys. PLN)	
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	41	0
Razem	41	0

	w okresie (w tys. PLN)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
- usług promocyjno-marketingowych	39	45
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	64	60
- odpraw emerytalno-rentowych	27	20
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	27	83
- niewykorzystanych urlopów	25	25
- odpisów aktualizacyjnych należności	440	396
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	8	4
- badania rocznego sprawozdania finansowego	3	3
- ujemnych różnic kursowych	23	0
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	49	0
Razem	720	651

	w okresie (w tys. PLN)	
	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:		
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	28	47
Razem	28	47

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

W I kwartale bieżącego roku obrotowego (lipiec – wrzesień 2019) przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 34.358 tys. zł, względem 24.565 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku obrotowego (lipiec – wrzesień 2018). Choć przychody ze sprzedaży były o 40% wyższe od zeszłorocznych, należy pamiętać o efekcie niskiej bazy charakterystycznej dla przedmiotowego okresu. Z uwagi bowiem 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 wysokiej dynamiki wzrostu sprzedaży, rentowności brutto ze sprzedaży Emitenta w analizowanym okresie spadła o 7 p.p. względem okresu porównywalnego. Obniżenie ww. wskaźnika było efektem przede wszystkim panujących wysokich presji cenowych w branży, będących konsekwencją uprzednich podwyżek na rynku surowcowym. Spółka poprzez efekt ekonomii skali dążyła zatem do przekroczenia progu rentowności w niszowym dla swojej działalności sezonie letnim, co jest kluczowe dla oceny wyników przedmiotowego kwartału.

W okresie lipiec – wrzesień 2019 HELIO S.A. wygenerowała zysk netto na poziomie 27 tys. zł, względem 619 tys. zł w okresie porównywalnym. Jednocześnie zysk na poziomie EBITDA (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja) wyniósł 1.130 tys. zł (lipiec – wrzesień 2019) względem 1.435 tys. zł w okresie lipiec – wrzesień 2018. Wysoka zmienność procentowa wyników finansowych w tym okresie jest jednak typowa dla działalności Emitenta ze względu na niskie wartości na tle danych całorocznych. Analiza zmian w ujęciu procentowym może zatem prowadzić do błędnych wniosków. Mając na uwadze blisko 30-letnią historię działalności przedsiębiorstwa, ze względu na sezonowy charakter generowania przez Spółkę zysków i strat

w poszczególnych kwartałach, istotniejszym od zmian procentowych jest w tym okresie fakt przekroczenia prognozy rentowności, a tym samym osiągnięcie kolejnego roku z rzędu dodatniego wyniku netto w I kwartale roku obrotowego. Jak już wyjaśniono powyżej, ze względu na sezonową specyfikę działalności Emitenta, sama wysokość zysku netto pierwszego kwartału jest zaś kwestią drugorzędną, gdyż nie ma istotnego przełożenia na całoroczny wynik Spółki.

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. W tym czasie Spółka przygotowywała się 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 widoczne będą zatem dopiero w wynikach przyszłych miesięcy. Należy bowiem pamiętać, że to wciąż okresy przedświąteczne są głównym generatorem przychodów oraz zysków Emitenta. Wyników okresu lipiec - wrzesień nie należy zatem bezrefleksyjnie ekstrapolować w kontekście całorocznych wyników 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 istotnie niższej marży ze sprzedaży brutto. Spadek rentowności w tym zakresie był efektem przede wszystkim panujących wysokich presji cenowych w branży, będących konsekwencją uprzednich podwyżek na rynku surowcowym. Dodatkowo wzrosły koszty działalności operacyjnej, w tym w szczególności wynagrodzeń i transportu, co nasiliło dodatkowo spadek na poziomie marży operacyjnej. Negatywny wpływ na wynik finansowy netto miały także różnice kursowe, które w analizowanym kwartale osiągnęły wartość ujemną (-226 tys. zł) względem dodatnich różnic kursowych (+126 tys. zł) w okresie porównywalnym. Niestabilna sytuacja na rynku walutowym, w tym w szczególności deprecjacja złotego wobec kluczowej dla zakupu surowca waluty (USD) wpisana jest jednak w specyfikę działalności Spółki, a tym samym jest typowym czynnikiem ryzyka, na które Emitent jest stale narażony.

Dynamiczny wzrost sprzedaży w analizowanym okresie znalazł również swoje odzwierciedlenie w perspektywie bilansowej, w tym w szczególności zwiększonych należności krótkoterminowych oraz niższego poziomu zapasów. Niższy poziom zapasów wynikał jednocześnie z dokonanych optymalizacji dostaw surowca, a tym samym nieco późniejszego niż to miało miejsce w roku

ubiegłym zatowarowania się Emitenta w surowiec na sezon świąteczny, co wpłynęło równolegle na wyższą od zeszłorocznej wysokość zobowiązań krótkoterminowych. Ponadto należy wyjaśnić, że wyższy stan zobowiązań krótkoterminowych wynika z realizacji zadań inwestycyjnych, w tym w szczególności finalizacji budowy nowego magazynu surowca oraz rozbudowy prażalni. Tegoroczna wzmożona aktywność inwestycyjna w okresie letniego spowolnienia sprzedaży widoczna jest również na poziomie przepływów pieniężnych.

Rodzaj pozycji	Kwota za 1 kwartał 2019/2020 (tys. PLN)	Zmiana względem analogicznego okresu ubiegłego (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	34.358	+9.793
EBITDA	1.130	-305
Zysk netto	27	-592
Zapasy	54.496	-6.836
Należności krótkoterminowe	16.776	+4.527
Zobowiązania krótkoterminowe	34.062	+10.285
Akcje własne	1.865	+1.865
Kapitał własny, w tym:	81.679	+4.262
- kapitał z aktualizacji wyceny	24	+24
- pozostałe kapitały rezerwowe	10.540	+10.540
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1.426	+3.244
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5.751	-4.744
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, w tym:	7.487	+4.523
- nabycie akcji własnych	1.841	+1.841

Mimo licznych aktywności, płynność finansowa Spółki była i jest niezagrażona. Spółka zapewniła sobie finansowanie bieżącej działalności oraz działalności inwestycyjnej odpowiednimi kredytami bankowymi, co szczegółowo zostało przedstawione w pkt. 32 niniejszej Informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego. Aktualny stan zobowiązań kredytowych przedstawia zaś poniższa tabela.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	Na dzień 30.09.2019 r.	Na dzień 30.09.2018 r.
- długoterminowe	6.436	5.554
- krótkoterminowe	12.964	8.483

W gwoili ścisłości należy również odnotować utworzenie kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych, dokonane zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia HELIO S.A. z dnia 1 sierpnia 2019 r. Przeprowadzony przez Spółkę w okresie minionego kwartału proces wezwania na sprzedaż jej akcji znalazł także swoje odzwierciedlenie w aktywach (akcje własne), pasywach (kapitał aktualizacji wyceny) oraz przepływach pieniężnych z działalności finansowej (nabycie akcji własnych).

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. Mimo wysokiej dynamiki wzrostu sprzedaży, odnotowano spadek o ok. 7 p.p. rentowności brutto ze sprzedaży. Obniżenie ww. wskaźnika było efektem przede wszystkim panujących wysokich presji cenowych w branży, będących konsekwencją uprzednich podwyżek na rynku surowcowym. Bazując na blisko 30-letnim doświadczeniu, w opinii Zarządu przy tak wysokich cenach surowca w niszowym dla bakalii okresie wakacyjnym, mimo mody na bakalie, klient nie byłby skłonny wziąć na siebie całości podwyżki ceny, tylko sięgnąłby po inny, substytucyjny produkt. Spółka poprzez efekt ekonomii skali dążyła zatem do przekroczenia progu rentowności w niszowym dla działalności Emitenta kwartale.

Z czynników nietypowych należy zwrócić uwagę na realizowany przez Emitenta w trakcie minionego kwartału proces wezwania na sprzedaż akcji Spółki. W celu zachowania przejrzystości prezentacyjnej, szczegółowe informacje w tym zakresie zostały przedstawione w pkt. 20 i 24 niniejszej Informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego.

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)	
	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:		
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	41	0
Razem	41	0

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)	
	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
Utworzono rezerwy z tytułu:		
- premii zarządu	0	96
Razem	0	96

	w okresie (w tys. PLN)	
	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
Wykorzystano rezerwy z tytułu:		
- badania sprawozdania finansowego	13	10
Razem	13	10

	w okresie (w tys. PLN)	
	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:		
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	41	0
Razem	41	0

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

	w okresie (w tys. PLN)	
	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:		
- usług promocyjno-marketingowych	39	45
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	64	60
- odpraw emerytalno-rentowych	27	20
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	27	83
- niewykorzystanych urlopów	25	25
- odpisów aktualizacyjnych należności	440	396
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	8	4
- badania rocznego sprawozdania finansowego	3	3
- ujemnych różnic kursowych	23	0
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	49	0
Razem	720	651

	w okresie (w tys. PLN)	
	2019.07.01 – 2019.09.30	2018.07.01 – 2018.09.30
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:		
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	28	47
Razem	28	47

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 powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, HELIO S.A. nie dokonała transakcji z podmiotem powiązanym 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 1 sierpnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HELIO S.A. podjęło uchwałę 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 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 mogą zostać nabyte w drodze wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki; w drodze składania zaproszeń do składania ofert sprzedaży akcji w transakcjach poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez GPW, skierowanych przez Spółkę do wszystkich akcjonariuszy Spółki; w drodze przeprowadzenia przymusowego wykupu akcji akcjonariuszy mniejszościowych Spółki. Cena za jedną akcję nie może być niższa niż 9,00 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. W związku z powyższym Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 1 sierpnia 2019 r. działając na podstawie art. 362 § 2 pkt 3) w związku z art. 362 § 1 pkt 8) oraz art. 396 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych przy uwzględnieniu postanowień art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych utworzyło w Spółce, w ramach kapitałów rezerwowych, kapitał rezerwowy (fundusz) z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych. W tym celu Walne Zgromadzenie Spółki wydzieliło z kapitału zapasowego Spółki kwotę w łącznej wysokości 10.540.000,00zł i zobowiązało Zarząd Spółki do przekazania jej na kapitał rezerwowy utworzony zgodnie z postanowieniami uchwały, z przeznaczeniem na rozliczenie łącznej ceny nabycia akcji Spółki powiększonej o koszty nabycia akcji Spółki.

Dodatkowo należy odnotować, że w wyniku ogłoszonego w dniu 3 lipca 2019 roku, przez Spółkę wraz z Panem Leszkiem Wąsowiczem („Wzywający”) wezwania na sprzedaż akcji Spółki, HELIO S.A., w ramach dwóch tur zapisów nabyła łącznie 167.982 akcje Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniach 13 września 2019 r. oraz 27 września 2019 r. Po nabyciu akcji, działający w porozumieniu HELIO S.A. wraz z Panem Leszkiem Wąsowiczem posiadają łącznie 4.024.982 akcje Helio S.A. o wartości nominalnej 2.012.491 zł, co stanowi 80,50% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 80,50% 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 2019 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.

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

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego Spółka otrzymała gwarancję bankową 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 jest ważna od dnia wystawienia i obowiązuje do dnia 31.08.2020 r. do godz. 17:30, po którym terminie wygasa w całości i automatycznie. Gwarancja jest 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 dniu 3 lipca 2019 roku Leszek Paweł Wąsowicz oraz Spółka, działając łącznie jako „Strony Porozumienia” wypełniając kryteria wskazane w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach

wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 623) („Ustawa”), zawarli porozumienie („Porozumienie”). Porozumienie dotyczyło nabycia akcji od pozostałych akcjonariuszy Spółki w celu osiągnięcia poziomu co najmniej 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co skutkować będzie przeprowadzeniem przymusowego wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy mniejszościowych w celu uzyskania przez Strony Porozumienia posiadania 100% akcji Spółki. W konsekwencji, Strony Porozumienia doprowadzą do podjęcia na Walnym Zgromadzeniu Spółki uchwały dotyczącej zniesienia dematerializacji akcji Spółki oraz ich wycofania z obrotu na rynku regulowanym. Strony Porozumienia posiadały w dniu podpisania porozumienia łącznie 3.857.000 (słownie: trzy miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji Spółki, stanowiących 77,14% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 77,14% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z treścią Porozumienia, Spółka oraz Leszek Wąsowicz zobowiązali się do współdziałania przy podejmowaniu czynności prowadzących do nabycia wszystkich akcji będących w posiadaniu podmiotów innych niż Spółka oraz Leszek Wąsowicz w szczególności w zakresie następujących czynności:

- I. wspólne ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki;
- II. przeprowadzenie przymusowego wykupu akcji Spółki zgodnie z przepisami Ustawy w przypadku osiągnięcia progu co najmniej 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- III. wystąpienie do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu.

Strony Porozumienia (Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 KSH nie może wykonywać praw głosu z akcji własnych) zobowiązały się ponadto do współdziałania w celu podjęcia:

- I. przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie wyrażenia zgody na nabywanie przez Spółkę akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 KSH, upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego na ten cel i określenia zasad nabywania akcji własnych;
- II. uchwały o dematerializacji akcji po uprzednim przeprowadzeniu wykupu i nabyciu przez Spółkę oraz Leszka Wąsowicza wszystkich akcji Spółki.

Porozumienie zostało zawarte do dnia 3 lipca 2020 roku lub do dnia w którym akcje Spółki zostaną wycofane z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW i nastąpi zniesienie ich dematerializacji.

W wyniku ogłoszonego w dniu 3 lipca 2019 roku, przez Strony Porozumienia („Wzywający”) wezwania na sprzedaż akcji Spółki, HELIO S.A. w ramach dwóch tur zapisów zawarła:

- w dniu 11 września 2019 roku transakcję kupna 166.428 akcji Spółki po cenie 10,54 złote (dziesięć złotych pięćdziesiąt cztery grosze) za 1 (jedną) akcję Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 13 września 2019 roku;
 - w dniu 25 września 2019 roku transakcję kupna 1.554 akcji Spółki po cenie 10,54 złote (dziesięć złotych pięćdziesiąt cztery grosze) za 1 (jedną) akcję Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 27 września 2019 roku.
- Po nabyciu akcji, Strony Porozumienia posiadają łącznie 4.024.982 akcje HELIO S.A., co stanowi 80,50% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 80,50% głosów na walnym zgromadzeniu HELIO S.A.

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	3 857 000	77,14	3 857 000	77,14

Dodatkowo należy odnotować, że w pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 w wyniku ogłoszonego w dniu 3 lipca 2019 roku, przez Spółkę wraz z Panem Leszkiem Wąsowiczem („Wzywający”) wezwania na sprzedaż akcji Spółki, HELIO S.A. w ramach dwóch tur zapisów zawarła

- w dniu 11 września 2019 roku transakcję kupna 166.428 akcji Spółki po cenie 10,54 złote (dziesięć złotych pięćdziesiąt cztery grosze) za 1 (jedną) akcję Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 13 września 2019 roku;
- w dniu 25 września 2019 roku transakcję kupna 1.554 akcji Spółki po cenie 10,54 złote (dziesięć złotych pięćdziesiąt cztery grosze) za 1 (jedną) akcję Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 27 września 2019 roku.

Po nabyciu akcji, działający w porozumieniu HELIO S.A. wraz z Panem Leszkiem Wąsowiczem posiadają łącznie 4.024.982 akcje HELIO S.A., co stanowi 80,50% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 80,50% głosów na walnym zgromadzeniu HELIO S.A. Zgodnie z treścią Porozumienia, Spółka oraz Leszek Wąsowicz zobowiązali się do współdziałania przy podejmowaniu czynności prowadzących do nabycia wszystkich akcji będących w posiadaniu podmiotów innych niż Spółka oraz Leszek Wąsowicz. Porozumienie zostało zawarte do dnia 3 lipca 2020 roku lub do dnia w którym akcje Spółki zostaną wycofane z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW i nastąpi zniesienie ich dematerializacji.

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

Dodatkowo należy odnotować, że w pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 w wyniku ogłoszonego w dniu 3 lipca 2019 roku, przez Spółkę wraz z

Panem Leszkiem Wąsowiczem („Wzywający”) wezwania na sprzedaż akcji Spółki, HELIO S.A., w ramach dwóch tur zapisów nabyła łącznie 167.982 akcje Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniach 13 września 2019 r. oraz 27 września 2019 r. Po nabyciu akcji, działający w porozumieniu HELIO S.A. wraz z Panem Leszkiem Wąsowiczem posiadają łącznie 4.024.982 akcje Helio S.A. o wartości nominalnej 2.012.491 zł, co stanowi 80,50% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 80,50% głosów na walnym zgromadzeniu HELIO S.A.

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie miały miejsca żadne inne 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 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 pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 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 20 mln zł udzielonego przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., przy czym kredyt ten został sezonowo zwiększony do wysokości 25 mln zł w okresie od 30 września 2019 r. do 30 czerwca 2020 r.,
- 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. na finansowanie i refinansowanie zakupu samochodów służbowych oraz innych środków transportu. Kwota kredytu wynosi 1.000 tys. zł. Termin wykorzystania kredytu: do 31 grudnia 2019 r. Od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobierał odsetki według zmiennej stopy procentowej 3M WIBOR powiększonej o marżę banku. Okres kredytowania: do 26 lipca 2024 r.

Jednocześnie Spółka wykorzystwała dostępne środki z nieodnawialnego kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w ostatnim kwartale ubiegłego roku obrotowego w Banku BNP Paribas Bank Polska S.A. Na podstawie przedmiotowej umowy kredytu Bank przyznał Spółce kredyt nieodnawialny w wysokości 4.250 tys. zł przeznaczony na finansowanie/refinansowanie do poziomu 85% kosztów netto budowy hali magazynowej do składowania surowca wraz z infrastrukturą i wyposażeniem oraz przebudowę części istniejącej hali na działkach Kredytobiorcy położonych w Brochowie. Termin wykorzystania kredytu: do dnia 31 marca 2020 r. Pierwsza rata kredytu płatna w dniu 05.04.2020 r. Od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobierał odsetki według zmiennej stopy procentowej 3M WIBOR powiększonej o marżę banku. Okres kredytowania: do 31 marca 2025 r.

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 27-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 ostatnich latach, należy się liczyć z efektem wysokiej bazy. Mimo rosnącego

popytu na produkty Spółki, przy tej skali działalności osiągnięcie dalszych 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. Tegorocznym celem Spółki będzie zatem przede wszystkim dalsza stabilizacja, umocnienie dotychczasowej pozycji poprzez inwestycje w markę i infrastrukturę, a także podjęcie niezbędnych działań w zakresie usprawnienia organizacji, co wpisane jest w długofalową strategię rozwoju przedsiębiorstwa. Spółka starała się będzie przy tym wciąż rozwijać współpracę z dotychczasowymi kluczowymi odbiorcami Spółki, oraz szukać możliwości nawiązania współpracy z nowymi klientami z segmentu detalicznego oraz eksportu.

W opinii Zarządu HELIO S.A. należy się jednocześnie liczyć z niższą niż w roku ubiegłym rentownością brutto ze sprzedaży. Obniżenie ww. wskaźnika jest efektem przede wszystkim panujących wysokich presji cenowych w branży, będących konsekwencją uprzednich podwyżek na rynku surowcowym. Dodatkowo Emitent spodziewa się wzrostu (r/r) kosztów działalności operacyjnej, w tym w szczególności transportu i wynagrodzeń. Warto także odnotować, że w związku z planowanym na najbliższe okresy systematyczną finalizacją poszczególnych inwestycji infrastrukturalnych, w tym w tym m.in. rozbudowy prażalni, budowy nowego magazynu surowca, modernizacji i uzupełnienia parku maszynowego, czy wyposażenia kompleksu produkcyjno-magazynowego w instalację tryskaczową, należy liczyć się ze stopniowo rosnącymi kosztami amortyzacji oraz odsetek od kredytów długoterminowych. Z czynników makroekonomicznych mających wpływ na wyniki HELIO S.A. należy także zwrócić szczególną uwagę na sytuację panującą na rynku walutowym. Niestabilna sytuacja w tym zakresie, w szczególności deprecjacja złotego wobec kluczowej dla zakupu surowca waluty (USD) wpływa bowiem negatywnie na działalność HELIO S.A., w tym przyczynia się do obniżenia uzyskiwanych przez Spółkę marż ze sprzedaży brutto oraz niekorzystnych rozliczeń różnic kursowych.