

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2010 R. DO 30 CZERWCA 2011 R.**



Zgodnie z § 87 ust. 4 oraz 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki HELIO S.A. z siedzibą w Wyględach, w składzie:

1. Leszek Wąsowicz – Prezes Zarządu,
2. Justyna Wąsowicz – Wiceprezes Zarządu

przedstawia poniżej informację dodatkową do raportu okresowego **za III kwartał bieżącego roku obrotowego 2010/2011**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r.**

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

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Prezentowane dane finansowe Spółki za III kwartał roku obrotowego 2010/2011 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

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

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych za trzeci kwartał bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2010 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2009 r. do 31 marca 2010 r.

Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych chyba, że zaznaczono inaczej. Operacje wyrażone w walutach oraz pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na walutę polską z zastosowaniem następujących zasad:

- operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych ujmując się na dzień ich przeprowadzenia w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań po kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, a w przypadku kiedy nie jest zasadne zastosowanie kursu z dnia przeprowadzenia operacji, po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień, a w przypadku gdy na ten dzień średni kurs nie został wyliczony i ogłoszony, do przeliczenia stosuje się kurs ostatnio wyliczony i ogłoszony,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie NBP ogłoszonym na dzień 31 marca 2011 r.

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 marca 2011 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 63/A/NBP/2011 z dnia 31 marca 2011 r., czyli 1 EUR = 4,0119 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2010 roku do 31 marca 2011 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/2010	30.07.2010	4,0080
169/A/NBP/2010	31.08.2010	4,0038
191/A/NBP/2010	30.09.2010	3,9870
212/A/NBP/2010	29.10.2010	3,9944
232/A/NBP/2010	30.11.2010	4,0734
255/A/NBP/2010	31.12.2010	3,9603
20/A/NBP/2011	31.01.2011	3,9345
40/A/NBP/2011	28.02.2011	3,9763
63/A/NBP/2011	31.03.2011	4,0119
Średni kurs za 9 miesięcy	1 EUR =	3,9944

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

Wykorzystano rezerwy z tytułu:

- przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego (10 tys. zł),
- leasingu finansowego (3 tys. zł).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno-marketingowych (80 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (20 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (4 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (11 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (21 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych wyceny zapasów (7 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (17 tys. zł),
- odsetek od należności (27 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (3 tys. zł).

Dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów dotyczą:

- zapasów towarów (39 tys. zł).

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

W III kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 16 263 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 256 tys. zł. Należy podkreślić, że z uwagi na wyjątkowo późny termin tegorocznych świąt Wielkanocy (koniec kwietnia), odnoszenie się do wyników analogicznego okresu roku ubiegłego (styczeń – marzec 2010) nie daje wiarygodnej porównywalności osiągniętych wyników i może prowadzić do błędnych wniosków, wynikających z sezonowości branży Emitenta, o której mowa w dalszej części informacji dodatkowej. Pełna analiza dynamiki rozwoju Emitenta możliwa będzie zatem dopiero w kolejnym raporcie okresowym, tj. raporcie za IV kwartał roku obrotowego 2010/2011.

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

Głównym czynnikiem, który wpłynął na wyniki finansowe Spółki w III kwartale roku obrotowego 2010/2011 był tegoroczny, wyjątkowo późny termin świąt Wielkanocy (koniec kwietnia). Ten nietypowy czynnik był niezwykle istotny z uwagi na specyfikę branży Emitenta, która to cechuje się znaczną sezonowością sprzedaży, z charakterystycznymi sprzedażowymi pikami w okresach poprzedzających święta Bożego Narodzenia i Wielkanocy.

W związku z powyższym większa niż zazwyczaj część wielkanocnej sprzedaży przypadła w tym roku na kwiecień, a tym samym nie miała wpływu na wielkość uzyskanych przychodów ze sprzedaży w III kwartale roku obrotowego 2010/2011. Należy zatem pamiętać, że pełna analiza dynamiki przedświątecznej sprzedaży będzie możliwa dopiero w raporcie okresowym za IV kwartał bieżącego roku obrotowego. Z analogicznych przyczyn rzetelna analiza dynamiki generowanych przez Spółkę zysków możliwa będzie również dopiero w raporcie za ostatni kwartał roku obrotowego.

Wśród czynników mających wpływ na wyniki Emitenta w III kwartale roku obrotowego 2010/2011 należy wymienić także wzrost cen surowców. Mimo że Spółka renegotjowała ceny sprzedawanych produktów ze swoimi odbiorcami, był to proces rozciągnięty w czasie, który krótkookresowo wpłynął negatywnie na wysokość osiąganych przez Spółkę marż ze sprzedaży, w szczególności w pierwszych tygodniach analizowanego kwartału. Kumulacja powyższych czynników sprawiła, że zeszłoroczny zysk brutto ze sprzedaży w okresie styczeń – marzec był wyższy od tegorocznego o 2.751 tys. PLN, co w sposób bezpośredni odzwierciedliło się również na poziomie zysku netto Spółki.

Warto także nadmienić, że choć trzeci kwartał był czasem aktywnej pracy nad aktywizacją tradycyjnego kanału dystrybucji (hurtownie, dystrybutorzy) oraz wprowadzenia nowych linii produktowych Spółki, poziom poniesionych na ten cel kosztów był już znacznie niższy niż w ubiegłym kwartale, co jest zgodne z wcześniejszymi deklaracjami Emitenta i jego strategią rozwoju.

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Z uwagi na specyfikę branży, która charakteryzuje się wysoką sezonowością, poniżej przedstawiono objaśnienia istotne do prawidłowej interpretacji wielkości ekonomicznych występujących w przedsiębiorstwach działających w branży konfekcjonowania bakalii.

W działalności Emitenta występuje zjawisko sezonowości sprzedaży ściśle związane z datami świąt Wielkanocnych i Bożego Narodzenia. 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.

Przygotowując się do okresu największego wzrostu sprzedaży, tj. przed świętami Bożego Narodzenia oraz Wielkanocnymi, Spółka dokonuje zakupów znacznej ilości surowca w okresie, w którym sprzedaż jest najniższa.

5. 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.

6. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

7. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 marca 2011 r. nieuwjęte 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 nieopisane w niniejszej informacji dodatkowej, które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

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

9. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

10. Informacje o zmianach w strukturze HELIO S.A., w tym w wyniku połączenia z innymi jednostkami, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zdarzenia takie nie miały miejsca.

11. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy.

12. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego, według wiedzy Zarządu HELIO S.A. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiała się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Leszek Wąsowicz	3 857 000	77,14	3 857 000	77,14

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport półroczny SA-P 2010 z dn. 28.02.2011), struktura własności znacznych pakietów akcji Emitenta nie uległa zmianie.

13. 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.

14. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport Spółka nie uczestniczyła w żadnych postępowaniach sądowych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

15. 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

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

16. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport HELIO S.A. nie udzieliła tego typu poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji.

17. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

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

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

W perspektywie kolejnego kwartału wpływ na wyniki HELIO S.A. będzie miała wzmożona wysokość sprzedaży, charakterystyczna dla okresów przedświątecznych w branży Emitenta. Mając na uwadze tegoroczny, późny termin świąt Wielkanocy (koniec kwietnia), należy zwrócić uwagę, że większa niż zazwyczaj część przedświątecznej sprzedaży przypadnie właśnie czwartemu kwartałowi roku obrotowego 2010/2011. Niewątpliwie jest to czynnik pozytywnie wpływający na wyniki Emitenta w przyszłym kwartale.

Należy jednak pamiętać, że choć w kwietniu 2011 r. Spółka odnotuje zwiększone przychody z tytułu wielkanocnej sprzedaży, to po świątach nastąpi okres letniego spadku popytu na produkty Spółki. Jest to charakterystyczne dla branży Emitenta, a tym samym wpisane w sezonowy charakter generowania przez Spółkę zysków. W kontekście powyższego, pozytywnie rokującym czynnikiem

jest systematyczny wzrost popularności bakalii traktowanych jako substytut dla innego rodzaju przekąsek. Z punktu widzenia Spółki, nawet nieznaczny wzrost sprzedaży w okresie letnim pozwoli zniwelować sezonową obniżkę sprzedaży.

Z działań o charakterze strategicznym, na przestrzeni najbliższego kwartału Spółka zamierza oddać do użytkowania nowy kompleks produkcyjno magazynowy w Brochowie, co umożliwi przeniesienie prowadzonej działalności z dotychczas wynajmowanych lokalizacji do nowego obiektu. Dzięki temu możliwe będzie zarówno zwiększenie możliwości produkcyjnych, poprawienie efektywności produkcji, jak również poczynienie znacznych oszczędności w zakresie logistyki wewnętrznej przedsiębiorstwa. Z uwagi na trwające procedury odbioru nowego zakładu w Brochowie przez odpowiednie organy nadzoru budowlanego, przeprowadzka do nowej lokalizacji planowana jest w ostatnich tygodniach bieżącego roku obrotowego, tj. już po zakończeniu świątecznego piku sprzedażowego. Do tego czasu Spółka obciążona będzie zarówno kosztami charakterystycznymi dla dotychczasowej sytuacji lokalowej przedsiębiorstwa (m.in. koszty najmu, logistyki wewnętrznej), jak również kosztami eksploatacyjnymi nowego zakładu (m.in. oświetlenie, ochrona, amortyzacja). Należy jednak podkreślić, że będzie to sytuacja przejściowa konieczna do dalszego dynamicznego rozwoju Spółki. Wymierne rezultaty powinny być zatem widoczne już w przyszłym roku obrotowym, zarówno pod względem wysokiej dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży jak i poprawy zysku netto.