

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2011 R. DO 30 CZERWCA 2012 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 2011/2012**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 stycznia 2012 r.** do **31 marca 2012 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 2011/2012 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 2011 r. do 31 marca 2011 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2010 r. do 31 marca 2011 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 ujmuje 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 2012 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 2012 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 64/A/NBP/2012 z dnia 30 marca 2012 r., czyli 1 EUR = 4,1616 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2011 roku do 31 marca 2012 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)
146/A/NBP/2011	29.07.2011	4,0125
168/A/NBP/2011	31.08.2011	4,1445
190/A/NBP/2011	30.09.2011	4,4112
211/A/NBP/2011	31.10.2011	4,3433
231/A/NBP/2011	30.11.2011	4,5494
252/A/NBP/2011	30.12.2011	4,4168
21/A/NBP/2012	31.01.2012	4,2270
42/A/NBP/2012	29.02.2012	4,1365
64/A/NBP/2012	30.03.2012	4,1616
Średni kurs za 9 miesięcy	1 EUR =	4,2670

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 (61 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (37 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (5 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (15 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (24 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych wyceny zapasów (11 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych należności (20 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (11 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (18 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (1 tys. zł).

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

W III kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka nadal zwiększała swoją sprzedaż, co pozwoliło osiągnąć rekordowe w historii Emitenta przychody ze sprzedaży w okresie styczeń – marzec, które wyniosły 26 039 tys. zł. Odnosząc się do danych za analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, HELIO S.A. zwiększyła swoją sprzedaż o 60 % (za okres styczeń – marzec 2011 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 16 263 tys. zł).

Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży nastąpiła również poprawa zysków Spółki zarówno na poziomie netto, jak i EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja). Względem analogicznego okresu ubiegłego roku, Spółka zwiększyła bowiem swój wynik netto o 74% (z 256 tys. zł za okres styczeń – marzec 2011 r. do 446 tys. zł za okres styczeń – marzec 2012 r.), zaś zysk EBITDA aż o 151% (z 518 tys. zł za okres styczeń – marzec 2011 do 1 299 tys. zł za okres styczeń – marzec 2012).

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

Wyniki finansowe osiągnięte w trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 były przede wszystkim skutkiem dobrego wykorzystania zjawiska sezonowości charakterystycznej dla branży, w której działa Emitent. Tegoroczny termin świąt Wielkanocy (początek kwietnia) sprawił, że dominująca część przedświątecznej sprzedaży zrealizowana została na przestrzeni bieżącego kwartału (styczeń – marzec 2012), co zaowocowało wysoką dynamiką wzrostu przychodów ze sprzedaży Spółki.

Zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami Zarządu, w bieżącym kwartale nastąpiła również znacząca poprawa zysków Spółki, w szczególności na poziomie EBITDA. Było to możliwe m.in. dzięki ograniczeniu kosztów operacyjnych wynikających z optymalizacji logistyki wewnętrznej i ograniczenia kosztów najmu powierzchni magazynowych. Należy jednak podkreślić, że ponad 150% wzrost zysku EBITDA miał miejsce przy niesprzyjających Emitentowi czynnikach zewnętrznych, w tym przede wszystkim utrzymaniu się na wyjątkowo wysokim poziomie cen surowców oraz niskiej wartości złotego na rynku walutowym. Mimo że Spółka renegotjowała ceny sprzedawanych produktów ze swoimi odbiorcami, w ocenie Zarządu zbyt gwałtowne wzrosty cen w okresach przedświątecznych mogłyby negatywnie wpłynąć na sprzedaż Spółki w przyszłości, stąd nastąpiła konieczność przejściowego ograniczenia uzyskiwanych marż ze sprzedaży, co było charakterystyczne dla całej branży Emitenta. Warto jednak zauważyć, że w dłuższych horyzontach czasowych, rentowność Spółki powinna systematycznie ulegać poprawie, zaś popyt na produkty Spółki nadal powinien wzrastać.

Miniony okres to także czas finalizacji działań związanych z organizacją pracy w nowym zakładzie Spółki w Brochowie. Choć nakłady z tego tytułu były już znacznie niższe niż w ubiegłym kwartale, jednorazowo zwiększyły one jeszcze koszty Spółki w porównaniu do analogicznego okresu minionego roku. Z czynników nietypowych względem analogicznego okresu ubiegłego roku i bezpośrednio związanych z oddaniem do użytkowania nowego zakładu, należy

także wymienić zwiększoną amortyzację i koszty finansowe wynikające ze spłaty odsetek od kredytów inwestycyjnych. Wzrost tych kosztów był jednak w kalkulowany w długoterminową strategię rozwoju Spółki, o czym Emitent wielokrotnie informował.

Podsumowując, miniony kwartał należy ocenić pozytywnie. Spółka zwiększyła bowiem znacząco zarówno swoją sprzedaż, jak i generowane zyski mimo niesprzyjających czynników zewnętrznych.

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 2012 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 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 2011 z dn. 29.02.2012), 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 okresowego (raport półroczny SA-P 2011 z dn. 29.02.2012) 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 powiązаныmi, 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 powiązаныm 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

Pozytywnie rokującym czynnikiem w perspektywie ostatniego kwartału roku obrotowego 2011/2012 jest bezprecedensowa, okolicznościowa sprzedaż związana z oczekiwanym wzrostem popytu na bakalie przekąskowe w czasie trwania Mistrzostw Europy w piłce nożnej w Polsce. Mimo panujących na rynku trendów popularyzujących bakalie w szerszym kontekście niż tylko niezastąpiony składnik świątecznych potraw, należy jednak pamiętać, że branża

Emitenta nadal charakteryzuje się wysoką sezonowością, ściśle powiązaną z okresami świąt Bożego Narodzenia i Wielkanocy. Wczesny termin tegorocznych świąt Wielkanocy (początek kwietnia) sprawił zaś, iż w ostatnim kwartale bieżącego roku obrotowego (kwiecień – czerwiec) Spółka nie odnotuje zwiększonych przychodów z tytułu przedświątecznej sprzedaży, a tym samym wcześniej niż w roku ubiegłym wejdzie w okres letniego obniżenia sprzedaży. Jest to charakterystyczne dla branży Emitenta, a tym samym wpisane w sezonowy charakter generowania przez Spółkę zysków.

W kolejnym kwartale HELIO S.A. planuje kontynuować przyjętą strategię rozwoju. Korzyści płynące z przeniesienia działalności do nowego kompleksu magazynowo-produkcyjnego w Brochowie powinny być z każdym okresem coraz bardziej wyraźne, a tym samym pozytywnie wpływać na wyniki Spółki, w szczególności na poziomie EBITDA. Jak już wcześniej sygnalizował Emitent, należy się bowiem liczyć ze zwiększoną względem ubiegłego roku amortyzacją i kosztami finansowymi wynikającymi ze spłaty odsetek od kredytów inwestycyjnych oraz zwiększonych kredytów obrotowych. W związku z systematyczną spłatą kredytów inwestycyjnych, koszty finansowe Spółki powinny charakteryzować się jednak tendencją malejącą.

Z czynników makroekonomicznych mających wpływ na wyniki HELIO S.A. w perspektywie najbliższego kwartału należy zwrócić szczególną uwagę na sytuację panującą na rynku walutowym. Niestabilna sytuacja w tym zakresie wpływa bowiem negatywnie na działalność HELIO S.A. Mimo że Spółka ma możliwość renegotjowania cen sprzedawanych produktów ze swoimi odbiorcami, dostosowując je do aktualnych warunków rynkowych, jest to proces rozciągnięty w czasie i implikujący okresowy spadek osiąganych przez Spółkę marż na sprzedaży.

Podsumowując warto podkreślić, że wewnętrzne determinanty kształtujące wyniki Emitenta w przyszłości są obiecujące. Spółka poczyniła bowiem wiele starań dających potencjał do dalszego dynamicznego rozwoju jej sprzedaży i poprawy zysków. Choć harmonię pozytywnych czynników wewnętrznych burzy niestabilna sytuacja makroekonomiczna, w szczególności na rynku walutowym, perspektywy rozwoju HELIO S.A. wydają się być niezagrażone.