

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2021/2022  
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2021 R. DO 30 CZERWCA 2022 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 2021/2022**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 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 2021/2022 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. 2021 poz. 217) 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 2020 roku do 30 września 2020 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 2021 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 2021 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 190/A/NBP/2021 z dnia 30 września 2021 r., czyli 1 EUR = 4,6329 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2021 roku do 30 września 2021 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/2021	30.07.2021	4,5731
168/A/NBP/2021	31.08.2021	4,5374
190/A/NBP/2021	30.09.2021	4,6329
<b>Średni kurs za 3 miesiące</b>	<b>1 EUR =</b>	<b>4,5811</b>

## 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:	2021.07.01 – 2021.09.30	2020.07.01 – 2020.09.30
- premii zarządu	453	172
Razem	453	172

	w okresie (w tys. PLN)	
Wykorzystano rezerwy z tytułu:	2021.07.01 – 2021.09.30	2020.07.01 – 2020.09.30
- badania sprawozdania finansowego	11	12
Razem	11	12

	w okresie (w tys. PLN)	
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:	2021.07.01 – 2021.09.30	2020.07.01 – 2020.09.30
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	359	0
Razem	359	0

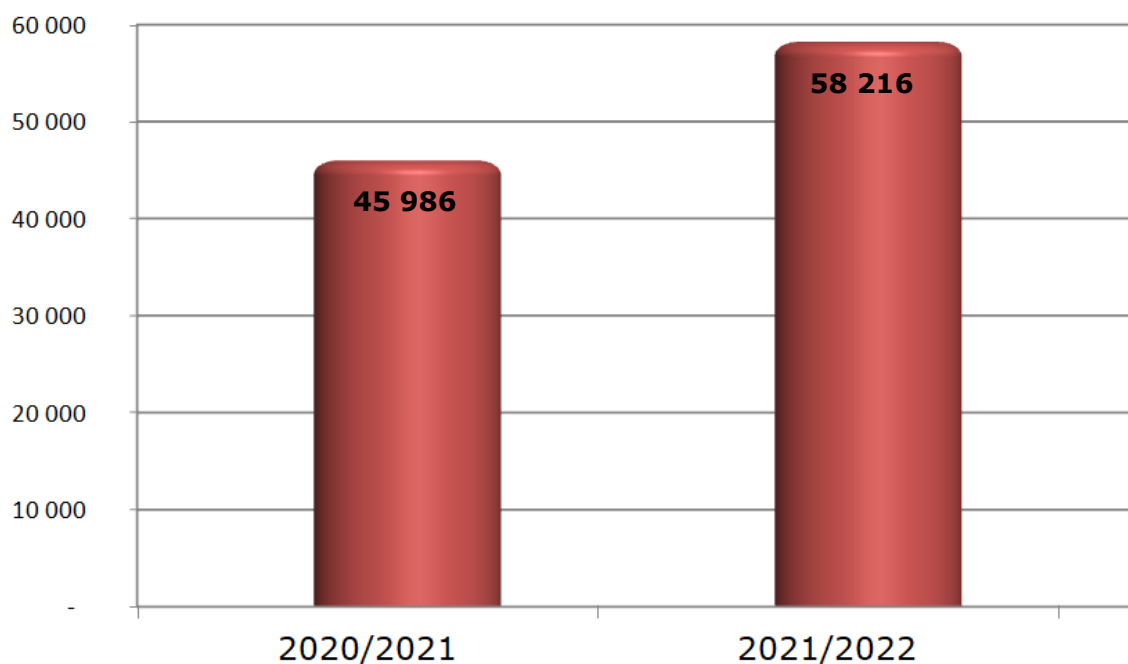
	w okresie (w tys. PLN)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2021.07.01 – 2021.09.30	2020.07.01 – 2020.09.30
- usług promocyjno-marketingowych	47	36
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	90	77
- odpraw emerytalno-rentowych	39	39
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	182	64
- niewykorzystanych urlopów	125	86
- odpisów aktualizacyjnych należności	155	465
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	2	4
- badania rocznego sprawozdania finansowego	3	1
- ujemnych różnic kursowych	14	94
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	2	25
Razem	674	906

	w okresie (w tys. PLN)	
	2021.07.01 – 2021.09.30	2020.07.01 – 2020.09.30
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>		
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	4	14
Razem	4	14

### 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 2021/2022 Spółka osiągnęła rekordowe w blisko 30-letniej historii przedsiębiorstwa przychody ze sprzedaży za okres lipiec – wrzesień. Przychody te wzrosły bowiem o 27% r/r. i wyniosły 58.216 tys. zł, względem 45.986 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku obrotowego (lipiec – wrzesień 2020). Sprzedaż Spółki rosła także w ujęciu ilościowym. W analizowanym okresie Emitent sprzedał bowiem 3,5 tys. ton względem 2,8 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, 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 kilkunastu procent r/r. w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

Rysunek 1: Przychody ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym i porównywalnym (w tys. PLN)

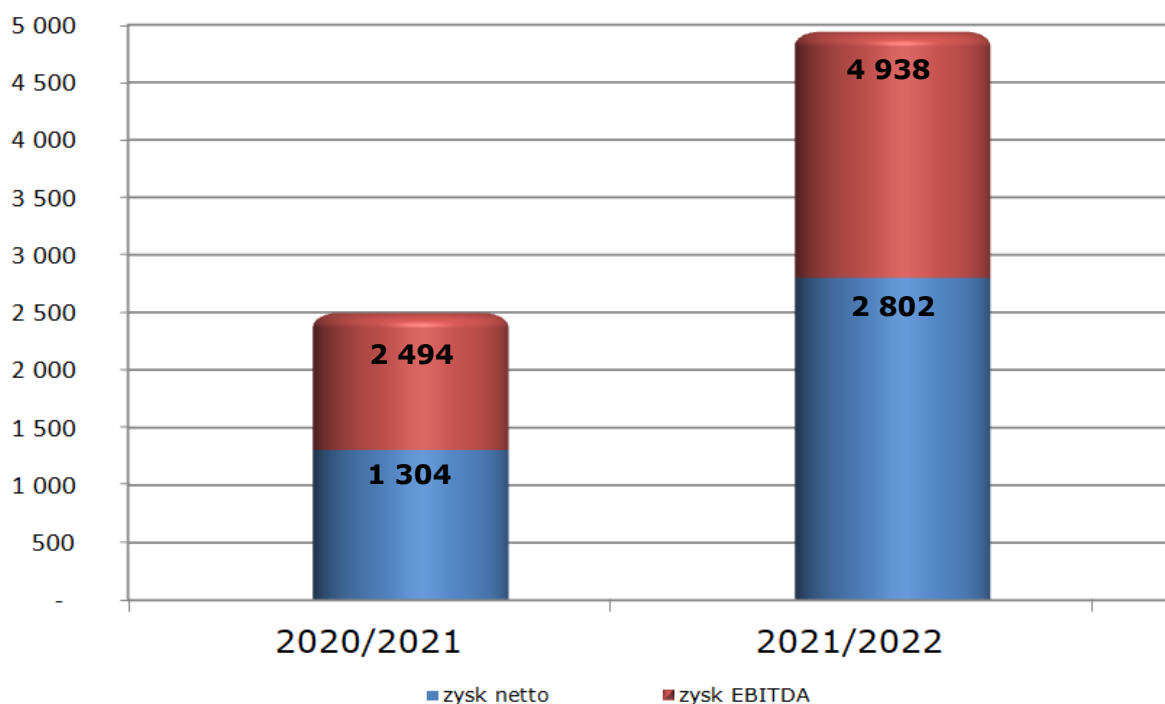


Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Osiągnięty efekt ekonomii skali pozwolił na poprawę rentowności na poziomie operacyjnym, EBITDA oraz netto. W okresie lipiec – wrzesień 2021 HELIO S.A. wygenerowała zysk netto na poziomie 2.802 tys. zł, względem 1.304 tys. zł w okresie porównywalnym. Jednocześnie zysk na poziomie EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) wyniósł 4.938 tys. zł (lipiec – wrzesień 2021) względem 2.494 tys. zł w okresie lipiec – wrzesień 2020.

Uzyskanie tak wysokiej dynamiki wzrostów świadczy o wykorzystaniu zakładanego efektu skali działalności Spółki oraz dobrym przygotowaniu infrastrukturalno-organizacyjnym Emitenta. Należy jednak pamiętać, że wysoka zmienność procentowa wyników finansowych w tym okresie jest 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 2021 nie należy więc bezrefleksyjnie ekstrapolować na całoroczne wyniki Emitenta.

Rysunek 2: Zysk netto i zysk EBITDA w trzecim kwartale bieżącego i ubiegłego roku obrotowego (w tys. PLN)



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

#### **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**

Pierwszy kwartał roku obrotowego 2021/2022 przebiegał w sposób typowy dla działalności Spółki. Mimo spektakularnych wzrostów przychodów, w okresie letnim sprzedaż bakalii jest najniższa w skali roku, stąd 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 powinny być zatem widoczne głównie 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 koszty działalności operacyjnej wzrosły, dzięki uzyskanemu efektowi ekonomii skali, rentowność operacyjna poprawiła się, a wraz z nią wyniki finansowe Spółki na poziomie EBITDA i netto. Jednocześnie najbardziej ważącym dla wyniku finansowego kosztem operacyjnym wciąż pozostają koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, których udział w łącznych kosztach operacyjnych utrzymał się na analogicznym do zeszłorocznego poziomie.

Negatywny wpływ na wynik finansowy netto miały jednak różnice kursowe, które w analizowanym kwartale osiągnęły wartość ujemną (-451 tys. zł) względem dodatnich różnic kursowych (+117 tys. zł) w okresie porównywalnym. Warto przy tym odnotować, że dzięki transakcjom zabezpieczającym ryzyko walutowe (typu forward) negatywny wpływ różnic kursowych został w znacznym stopniu zniwelowany. Wycena niezapadłych transakcji pochodnych na dzień 30.09.2021 r. wyniosła bowiem +1.185 tys. zł (inne krótkoterminowe aktywa finansowe), co szczegółowo zostało przedstawione w pkt. 24 niniejszej Informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego.

Rodzaj pozycji	Kwota za 1 kwartał 2020/2021 (tys. PLN)	Zmiana względem analogicznego okresu ubiegłego (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	58.216	+12.230
Zysk z działalności operacyjnej	4.080	+2.395
EBITDA	4.938	+2.444
Wynik z działalności finansowej <sup>1</sup>	-601	-548
Zysk netto	2.802	+1.498
Zapasy	115.915	+37.508
Należności krótkoterminowe	26.179	+9.721
Zobowiązania krótkoterminowe	85.170	+33.036
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11.141	-4.724
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-962	-282
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, w tym:	14.887	+7.187
- inne wpływy finansowe (dotacja)	4.015	+4.015

<sup>1</sup> tj. „przychody finansowe” – „koszty finansowe”

Dynamiczny wzrost skali działalności znalazł również swoje odzwierciedlenie w perspektywie bilansowej, w tym w szczególności zwiększonych należności i 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 niezagrażona. Spółka zapewniła sobie finansowanie bieżącej działalności oraz działalności inwestycyjnej odpowiednimi kredytami bankowymi, co szczegółowo zostało przedstawione w pkt. 22 i 24 niniejszej Informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego. Aktualny stan zobowiązań kredytowych przedstawia zaś poniższa tabela.

<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>Na dzień 30.09.2021 r.</b>	<b>Na dzień 30.09.2020 r.</b>
- długoterminowe	5.252	7.058
- krótkoterminowe	26.410	18.078

Z perspektywy przepływów pieniężnych warto jednocześnie wyjaśnić nietypową pozycję wpływów finansowych (inne wpływy finansowe) związaną z otrzymaniem środków w wysokości 4.015 tys. zł z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (dalej „Agencja”) na podstawie Umowy o przyznanie pomocy w ramach poddziałania 4.2 „Wsparcie inwestycji w przetwarzanie produktów rolnych, obrót nimi lub ich rozwój”, objętego Programem Rozwoju Obszarów Wiejskich 2014-2020. Szczegóły w tym zakresie zostały przedstawione w pkt. 24 niniejszej Informacji dodatkowej. Otrzymana dotacja odzwierciedliła się także pojawieniem się po stronie pasywów innych rozliczeń międzyokresowych, oraz zwiększeniem pozostałych przychodów operacyjnych (dotacje) w rachunku zysków i strat, co nie miało jednak istotnego wpływu na wynik finansowy 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. Czynnikiem godnym wyróżnienia jest dalszy wzrost eksportu, który w przedmiotowym kwartale stanowił 10% przychodów ze sprzedaży Emitenta, względem 9% w okresie porównywalnym. Sprzedaż zagraniczna realizowana była przede wszystkim w EUR, co jednocześnie ograniczyło zapotrzebowanie Emitenta za zakup tej

waluty. Jednocześnie Spółka w ramach zabezpieczenia ryzyka dla kluczowej przy zakupach surowca waluty (USD) zawarła kolejne transakcje typu forward w ramach udostępnionych przez obsługujące ją banki limitów transakcyjnych na transakcje walutowe i pochodne. Szczegóły w tym zakresie zostały przedstawione w pkt. 24 niniejszej informacji dodatkowej.

W gwoźli ścisłości należy także odnotować, że choć miniony kwartał roku obrotowego wciąż przebiegał w dobie 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. Choć koszty operacyjne wzrosły w porównaniu do okresu porównywalnego, odnotowany w minionym kwartale wzrost sprzedaży (+27% r/r.) pozwolił uzyskać efekt ekonomicznej skali, który przyniósł zamierzony cel istotnej poprawy rentowności operacyjnej i netto.

W wyniku realizowanej strategii permanentnego rozwoju Spółka kontynuowała także inwestycje mające na celu modernizację parku maszynowego. Systematyczne nakłady w tym zakresie nie obciążają nadmiernie kondycji finansowej Spółki, a jednocześnie pozwalają wzmacniać infrastrukturalną przewagę konkurencyjną przedsiębiorstwa.

Na zakończenie należy 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. Objaśnienia 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)	
	2021.07.01 – 2021.09.30	2020.07.01 – 2020.09.30
<b>Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:</b>		
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	359	0
Razem	359	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)	
	2021.07.01 – 2021.09.30	2020.07.01 – 2020.09.30
<b>Utworzono rezerwy z tytułu:</b>		
- premii zarządu	453	172
Razem	453	172
	w okresie (w tys. PLN)	
	2021.07.01 – 2021.09.30	2020.07.01 – 2020.09.30
<b>Wykorzystano rezerwy z tytułu:</b>		
- badania sprawozdania finansowego	11	12
Razem	11	12
	w okresie (w tys. PLN)	
	2021.07.01 – 2021.09.30	2020.07.01 – 2020.09.30
<b>Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:</b>		
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	359	0
Razem	359	0

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

	w okresie (w tys. PLN)	
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>	<b>2021.07.01 – 2021.09.30</b>	<b>2020.07.01 – 2020.09.30</b>
- usług promocyjno-marketingowych	47	36
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	90	77
- odpraw emerytalno-rentowych	39	39
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	182	64
- niewykorzystanych urlopów	125	86
- odpisów aktualizacyjnych należności	155	465
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	2	4
- badania rocznego sprawozdania finansowego	3	1
- ujemnych różnic kursowych	14	94
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	2	25
Razem	674	906
	w okresie (w tys. PLN)	
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>	<b>2021.07.01 – 2021.09.30</b>	<b>2020.07.01 – 2020.09.30</b>
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	4	14
Razem	4	14

## 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 okresie, którego dotyczy niniejszy raport, w HELIO S.A. nie przeprowadzano żadnych 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 zwiększyła kwotę kredytu bieżącego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. z 25.000.000 zł do 35.000.000 zł w okresie od dnia podpisania aneksu, tj. 09.11.2021 r. do dnia 30.06.2022 r. Zgodnie z obecnym harmonogramem kwota kredytu bieżącego w przedmiotowym banku wynosi:

- 35.000.000 zł w okresie od dnia 09.11.2021 r. do dnia 30.06.2022 r.
- 20.000.000 zł w okresie od dnia 01.07.2022 r. do dnia 30.09.2022 r.

Dodatkowa kwota kredytu zapewniła środki do dalszego dynamicznego rozwoju, w tym utrzymania odpowiednio większych stanów i wartości zapasów w celu obsłużenia zwiększonego popytu na produkty Spółki. Dzięki odpowiednio wcześniej podjętym działaniom dostosowującym finansowanie obrotowe Spółki do bieżącej koniunktury, płynność Emitenta była i jest niezagrażona.

Wraz ze zwiększeniem kredytu bieżącego dostosowano odpowiednio wysokość wskazaną w oświadczeniu Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt.5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 42.000.000 zł, a także aktualizowano Umowę zastawu rejestrowego z dnia 23.09.2016 r. ze zmianami, poprzez zwiększenie najwyższej sumy zabezpieczenia ustanowionego na zbiorze rzeczy ruchomych stanowiących całość gospodarczą chociażby jego skład był zmienny do kwoty 41.800.000 zł oraz aktualizację wartości ewidencyjnej aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie, tj. zapasach magazynowych Emitenta znajdujących się w magazynie surowca w miejscowości Brochów 119 (05-088 Brochów), oraz magazynie w miejscowości Wyględy przy ul. Stołecznej 26 (05-083 Zaborów), która na dzień 03.11.2021 r. wynosiła 61.029.427,39 zł. Pozostałe istotne warunki umów nie uległy zmianie. W gwoili ścisłości odnotowuje się, że Spółka poinformowała o powyższych zmianach raportem bieżącym nr 10/2021 z dnia 09.11.2021 r.

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

Nie wystąpiły.

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2021/2022 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 4 mln zł na finansowanie i refinansowanie zakupu środków trwałych, w tym samochodów służbowych oraz maszyn produkcyjnych. Termin wykorzystania kredytu od 01.09.2021 r. do 31.03.2022 r. Pierwsza rata kredytu płatna będzie w dniu 29.04.2022 r. Od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobierał będzie odsetki według zmiennej stopy procentowej 3M WIBOR powiększonej o marżę banku. Okres kredytowania do 31.08.2026 r.

Jednocześnie Spółka w ramach zabezpieczenia ryzyka walutowego zawarła kolejne transakcje typu forward w ramach udostępnionych przez obsługujące ją banki limitów transakcyjnych na transakcje walutowe i pochodne (BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A.). Na dzień 30.09.2021 r. Spółka miała zawartych 22 takich transakcji na zakup łącznie 4.800 tys. USD i 50 tys. EUR. Szczegółowe zestawienie znajduje się w poniższej tabeli. Celem transakcji było zabezpieczenie kosztów zakupu zakontraktowanych już surowców. Jednocześnie zawarte transakcje będą wpływać na różnice kursowe Spółki także w przyszłych okresach.

Data transakcji	Data rozliczenia	Kurs wymiany	Waluta kupna	Kwota kupna	Kwota sprzedaży (PLN)	Wycena na dzień 30.09.2021 (PLN)
22.04.2021	01.10.2021	3,7999	USD	200 000,00	759 980,00	38 524,45
30.04.2021	14.10.2021	3,7869	USD	200 000,00	757 380,00	41 137,67
07.05.2021	28.10.2021	3,7534	USD	200 000,00	750 680,00	47 858,07
07.05.2021	04.11.2021	3,7516	USD	200 000,00	750 320,00	48 232,92
14.05.2021	07.10.2021	3,7380	USD	200 000,00	747 600,00	50 902,69
14.05.2021	12.11.2021	3,7374	USD	200 000,00	747 480,00	51 076,18
14.05.2021	17.11.2021	3,7343	USD	300 000,00	1 120 290,00	77 565,64
19.05.2021	21.10.2021	3,7047	USD	300 000,00	1 111 410,00	86 381,99
19.05.2021	24.11.2021	3,7041	USD	300 000,00	1 111 230,00	86 732,07
21.05.2021	04.10.2021	3,6912	USD	300 000,00	1 107 360,00	90 398,54
28.05.2021	19.10.2021	3,6867	USD	200 000,00	737 340,00	61 176,41

28.05.2021	08.11.2021	3,6807	USD	300 000,00	1 104 210,00	93 606,98
08.06.2021	08.11.2021	3,6703	USD	300 000,00	1 101 090,00	96 758,85
08.06.2021	02.12.2021	3,6700	USD	200 000,00	734 000,00	64 684,61
16.06.2021	09.12.2021	3,7290	USD	200 000,00	745 800,00	52 920,60
30.08.2021	06.12.2021	3,8696	USD	200 000,00	773 920,00	24 785,50
30.08.2021	04.01.2022	3,8697	USD	200 000,00	773 940,00	24 790,01
31.08.2021	04.10.2021	4,5254	EUR	50 000,00	226 270,00	5 397,34
31.08.2021	13.12.2021	3,8263	USD	200 000,00	765 260,00	33 480,66
31.08.2021	03.02.2022	3,8308	USD	200 000,00	766 160,00	32 775,73
01.09.2021	24.01.2022	3,8039	USD	200 000,00	760 780,00	38 078,86
01.09.2021	03.03.2022	3,8065	USD	200 000,00	761 300,00	37 871,38
					<b>Suma</b>	<b>+1 185 137,15</b>

Ponadto w okresie sprawozdawczym Emitent otrzymał z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (dalej „Agencja”) pismo informujące o zatwierdzeniu i wypłaceniu kwoty środków w wysokości 4.015 tys. zł na podstawie Umowy o przyznanie pomocy w ramach poddziałania 4.2 „Wsparcie inwestycji w przetwarzanie produktów rolnych, obrót nimi lub ich rozwój”, objętego Programem Rozwoju Obszarów Wiejskich 2014-2020. Kwota pomocy została przekazana w I kwartale roku obrotowego 2021/2022 jako płatność końcowa. Rozliczenie operacji nastąpiło na warunkach określonych w zawartej pomiędzy HELIO S.A. i Agencją umowie o przyznanie pomocy z dnia 11 lutego 2020 r. (dalej „Umowa”), na podstawie złożonego wniosku o płatność. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegały od postanowień stosowanych powszechnie w tego typu umowach. Umowa została zawarta na podstawie art. 34 ust. 1 ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o wspieraniu rozwoju obszarów wiejskich z udziałem środków Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014-2020. Celem operacji była rozbudowa i przebudowa istniejącego budynku prażalni, zakup maszyn i urządzeń podnoszących konkurencyjność firmy oraz wprowadzenie nowych produktów i przeciwdziałanie zmianom klimatu. Przedmiotowa umowa nie stanowiła umowy znaczącej ani ze względu na jej wartość, wpływ na strategię rozwoju Spółki, czy jej wynik finansowy. Emitent odnosił się bowiem do projektu pozyskania dotacji w kategoriach pojawiającej się do wykorzystania szansy, nie zaś operacji warunkującej dalsze perspektywy rozwoju przedsiębiorstwa, czy zmieniającej znacząco sytuację finansową Spółki.

**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 (%)
<b>Leszek Wąsowicz,</b>	<b>4 065 822</b>	<b>81,32</b>	<b>4 065 822</b>	<b>81,32</b>
w tym				
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
<b>Paweł Knopik<sup>2</sup></b>	<b>250 059</b>	<b>5,00</b>	<b>250 059</b>	<b>5,00</b>

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

<sup>2</sup> wg zawiadomienia akcjonariusza z dnia 30.04.2020 r. otrzymanego przez Spółkę w dniu 04.05.2020 r.

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny SAR 2020 opublikowany w dniu 29.10.2021 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 (%)
<b>Członkowie Zarządu</b>				
<b>Leszek Wąsowicz,</b> w tym	<b>4 065 822</b>	<b>81,32</b>	<b>4 065 822</b>	<b>81,32</b>
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
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>				

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny SAR 2020 opublikowany w dniu 29.10.2021 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.

**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 trwającą od ponad roku pandemią koronawirusa, Emitent narażony jest na faktyczne i potencjalne jej skutki. Ponieważ rozwój sytuacji jest wciąż zmienny, 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 nadal 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. Choć Spółka zmaga się z licznymi doraźnymi problemami związanymi z pandemią, w tym w szczególności w zakresie łańcucha dostaw, nie wpłynęły one w sposób istotny na działalność Emitenta ani jego sprzedaż. 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. Spółka na bieżąco wprowadza także stosowne procedury sanitarne, czy

dostosowuje taktycznie plany zakupowe w celu zapewnienia sprawności łańcucha dostaw. 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. Ryzyka te wpisane są jednak od zawsze w działalność Emitenta, a tym samym w dłuższym horyzoncie czasowym Spółka zgodnie z przyjętą strategią stara się renegocjować z odbiorcami ceny sprzedawanych produktów, dostosowując je do kosztów odzwierciedlających aktualną sytuację rynkową.

Jednocześnie Spółka zapewniła sobie w obu bankach obsługujących Spółkę (BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A.) limity transakcyjne na transakcje walutowe i pochodne. Dzięki nim Spółka ma możliwość elastycznego podejmowania działań mających na celu ograniczenie ryzyka walutowego. W uzasadnionych biznesowo przypadkach Emitent korzysta zatem z instrumentów zewnętrznych typu forward. Szczegółowe zestawienie takich transakcji na dzień 30.09.2021 r. przedstawione zostało w pkt 24 niniejszej Informacji dodatkowej.

Warto jednocześnie podkreślić, że 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.

Na zakończenie należy odnotować, że Zarząd Spółki nadal monitorował będzie potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki pandemii 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 29 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 aż 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 wciąż fluktuację przychodów ze sprzedaży na poziomie plus-minus kilku-kilkunastu procent r/r w poszczególnych kwartałach roku obrotowego.

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 COVID19, 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. Rosnący poziom referencyjnych stawek WIBOR dla kredytów zaciągniętych przez Emitenta dodatkowo zwiększy wysokość płaconych odsetek.

Z czynników makroekonomicznych mających wpływ na wyniki HELIO S.A. kluczowym wydaje się być sytuacja na rynku surowcowym (bakalii) oraz walutowym. Ryzyka te wydają się być szczególnie istotne w kontekście niestabilnej sytuacji związanej z pandemią koronawirusa. Mimo że Spółka ma możliwość renegocjowania cen sprzedawanych produktów ze swoimi odbiorcami dostosowując je do aktualnych warunków rynkowych, jest to proces rozciągnięty w czasie i implikujący okresowy spadek osiągniętych przez Spółkę marż na sprzedaży. Z uwagi na dużą wagę dla rentowności Emitenta, czynniki te wydają się być jednym z czołowych wyzwań przyszłych okresów.

Niestety z perspektywy branży Emitenta należy liczyć się z wzrostem cen zakupu surowców, m.in. ze względu na tegoroczne anomalie pogodowe powodujące w krajach dostawców liczne pożary, susze, oraz powodzie, co wpłynęło negatywnie na wielkości zbiorów, a to bezpośrednio na wzrost cen surowca. Na podwyżki poszczególnych asortymentów wpływają dodatkowo problemy logistyczne związane z pandemią, w tym opóźnienia w dostawach, czy wzrost kosztów frachtu. Dla przykładu opłaty za transport morski kontenerowy wzrosły kilkukrotnie, co szczególnie przy tańszych produktach powoduje olbrzymi wzrost kosztów jednostkowych. Podwyżki w branży Spółki są zatem nieuniknione.

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