

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA III 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 III kwartał bieżącego roku obrotowego 2021/2022**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 stycznia 2022 r.** do **31 marca 2022 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 III kwartał roku obrotowego 2021/2022 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2021 poz. 217 ze zm.). 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.

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 2021 r. do 31 marca 2021 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2020 r. do 31 marca 2021 r.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał roku obrotowego 2021/2022 zostało sporządzone wg zasad (polityki) rachunkowości analogicznych do zasad przyjętych w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy, z zastrzeżeniem, że w bieżącym roku obrotowym Spółka skorygowała w porównaniu z rokiem ubiegłym prezentację części kosztów użytkowania magazynów surowców, towarów oraz wyrobów gotowych w rachunku kalkulacyjnym, co w ocenie Emitenta poprawi prezentację charakteru ponoszonych kosztów. Koszty te w roku bieżącym wchodzi bowiem w całości w skład kosztów ogólnego zarządzania, a w poprzednim roku obrotowym były w części (ok. 4 mln zł narastająco) wykazywane jako koszty sprzedaży. Pozostałe zmiany w polityce rachunkowości miały charakter wyłącznie redakcyjny lub systematyzujący kwestie proceduralne. Wprowadzone zmiany nie wpłynęły w sposób istotny na bieżące dane finansowe, ani dane porównywalne, w tym nie miały żadnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitał własny Emitenta.

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

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 2022 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 2022 r. zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 063/A/NBP/2022 z dnia 31 marca 2022 r., czyli 1 EUR = 4,6525 zł,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2021 r. do 31 marca 2022 r. 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
211/A/NBP/2021	29.10.2021	4,6208
231/A/NBP/2021	30.11.2021	4,6834
254/A/NBP/2021	31.12.2021	4,5994
020/A/NBP/2022	31.03.2022	4,5982
040/A/NBP/2022	28.02.2022	4,6909
063/A/NBP/2022	31.03.2022	4,6525
<b>Średni kurs za 9 miesięcy</b>	<b>1 EUR =</b>	<b>4,6210</b>

## 2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W prezentowanym okresie występują zmiany w pozycjach rezerw, odpisów oraz aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu:	01.01.2022	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2022
- premii zarządu	528	585	-502	0	611
- odpraw emerytalnych	202	0	0	0	202
- niewykorzystanych urlopów	601	0	0	0	601
	<b>1 331</b>	<b>585</b>	<b>-502</b>	<b>0</b>	<b>1 414</b>

<b>Rezerwy z tytułu:</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązane</b>	<b>31.03.2021</b>
- premii zarządu	1 253	504	-1 034	0	723
- odpraw emerytalnych	203	0	0	0	203
- niewykorzystanych urlopów	348	0	0	0	348
	<b>1 804</b>	<b>504</b>	<b>-1 034</b>	<b>0</b>	<b>1 274</b>

<b>Odpisy aktualizujące wartość:</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązane</b>	<b>31.03.2022</b>
- zapasów	12	0	0	0	12
- należności	814	0	0	0	814
	<b>826</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>826</b>

<b>Odpisy aktualizujące wartość:</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązane</b>	<b>31.03.2021</b>
- zapasów	454	0	0	0	454
- należności	2 450	0	0	0	2 450
	<b>2 904</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 904</b>

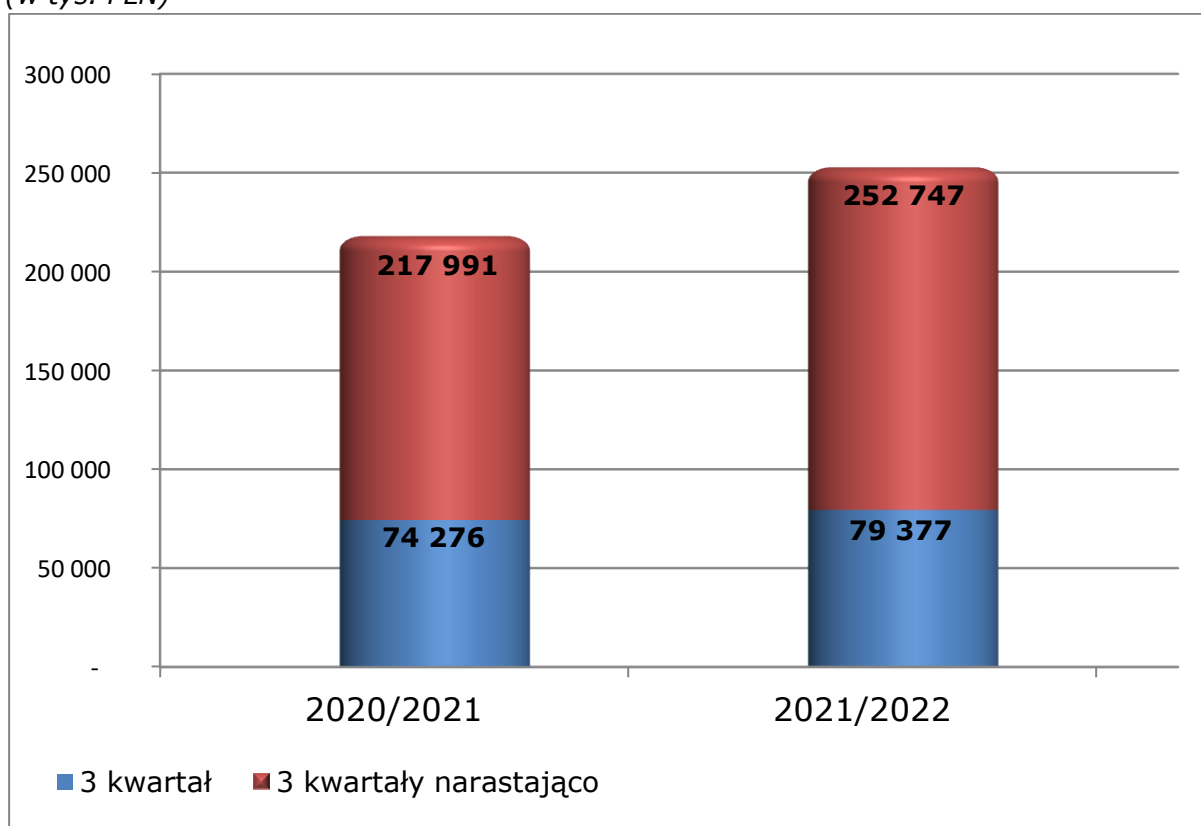
<b>w okresie</b>		
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>	<b>2022.01.01 – 2022.03.31</b>	<b>2021.01.01 – 2021.03.31</b>
- usług promocyjno-marketingowych	45	43
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	94	92
- odpraw emerytalno-rentowych	39	39
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	116	137
- niewykorzystanych urlopów	114	66
- badania rocznego sprawozdania finansowego	2	0
- odpisów aktualizacyjnych należności	155	466
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	9	6
- odpisów aktualizacyjnych zapasów	2	86
- ujemnych różnic kursowych	26	0
<b>Razem</b>	<b>617</b>	<b>950</b>

<b>w okresie</b>		
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>	<b>2022.01.01 – 2022.03.31</b>	<b>2021.01.01 – 2021.03.31</b>
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	1	8
- dodatnich różnic kursowych	0	31
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>39</b>

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

W III kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła rekordowe w 30-letniej historii przedsiębiorstwa przychody ze sprzedaży za okres styczeń – marzec. Przychody te wzrosły bowiem o 7% r/r. i wyniosły 79.377 tys. zł, względem 74.276 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku obrotowego (styczeń – marzec 2021). W ujęciu ilościowym sprzedaż Spółki zmalała jednak o 8% r/r. W analizowanym okresie Emitent sprzedał bowiem 4,5 tys. ton względem 4,9 tys. ton w okresie porównywalnym.

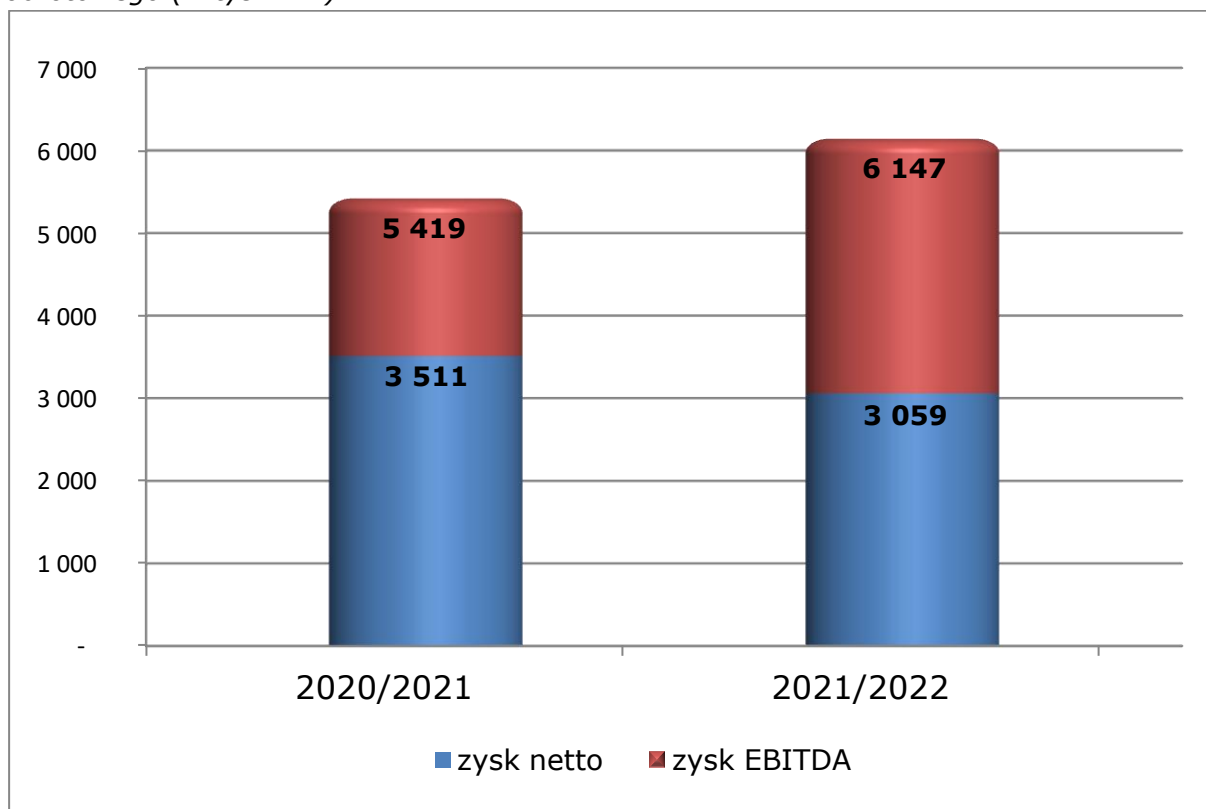
Rysunek 1: Przychody ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym i porównywalnym (w tys. PLN)



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Mimo spadku rentowności brutto ze sprzedaży, uzyskany efekt ekonomii skali pozwolił na poprawę wyniku finansowego Emitenta na poziomie operacyjnym oraz EBITDA. W okresie styczeń – marzec 2022 HELIO S.A. wygenerowała zysk EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) w wysokości 6.147 tys. zł względem 5.419 tys. zł w okresie porównywalnym, co oznacza jego wzrost o 13% r/r. Jednocześnie zysk na poziomie netto spadł o 13% i wyniósł 3.059 tys. zł, względem 3.511 tys. zł w okresie porównywalnym. Było to spowodowane przede wszystkim wystąpieniem ujemnych różnic kursowych, względem dodatnich różnic kursowych w okresie porównywalnym.

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**

W perspektywie operacyjnej trzeci kwartał roku obrotowego 2021/2022 przebiegał w sposób typowy dla działalności Spółki. Zgodnie z przewidywaniami kluczowy wpływ na wyniki HELIO S.A. miał sezonowy wzrost sprzedaży Emitenta w okresie poprzedzającym święta Wielkanocy. Należy jednak zwrócić uwagę, że w bieżącym roku Wielkanoc przypadła wyjątkowo późno (II połowa kwietnia 2022 *versus* przełom marca/kwietnia 2021). Tym samym przedświąteczna sprzedaż została rozbita pomiędzy okres styczeń – marzec i kwiecień – czerwiec, co oznacza, że częściowo przypadła w udziale także następnemu kwartałowi, a nie wyłącznie III kwartałowi jak to miało miejsce w okresie porównywalnym.

Choć koszty działalności operacyjnej wzrosły, dzięki uzyskanemu efektowi ekonomii skali, rentowność operacyjna poprawiła się, a wraz z nią wyniki finansowe Spółki na poziomie EBITDA. Jednocześnie najbardziej ważącym dla wyniku finansowego kosztem operacyjnym wciąż pozostają koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, których udział w łącznych kosztach operacyjnych wzrósł w związku z niższą marżą brutto ze sprzedaży.

Do kosztów działalności operacyjnej przekraczających w raportowanym okresie wartość 5 mln zł zaliczamy także wynagrodzenia wraz z narzutami oraz zużycie materiałów i energii.

Negatywny wpływ na wynik finansowy netto miały różnice kursowe, które w analizowanym kwartale osiągnęły wartość ujemną (-873 tys. zł) względem dodatnich różnic kursowych (+184 tys. zł) w okresie porównywalnym. Dzięki transakcjom zabezpieczającym ryzyko walutowe (typu forward) negatywny wpływ różnic kursowych został w pewnym stopniu zniwelowany. Wycena niezapadłych transakcji pochodnych na dzień 31.03.2022 r. wyniosła bowiem 382 tys. zł (inne krótkoterminowe aktywa finansowe), co szczegółowo zostało przedstawione w pkt. 24 niniejszej Informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego.

Warto ponadto odnotować, że rosnący poziom stawki referencyjnej WIBOR dla kredytów zaciągniętych przez Emitenta oraz zwiększony poziom wykorzystania kredytów w rachunku bieżącym były czynnikami dodatkowo zwiększającym poziom kosztów finansowych Spółki względem okresu porównywalnego. Finalnie wynik z działalności finansowej był w tym kwartale o 1 342 tys. zł niższy niż w okresie styczeń – marzec 2021.

Rodzaj pozycji	Dane finansowe za 3 kwartał 2021/2022	Zmiana względem analogicznego okresu ubiegłego
Przychody ze sprzedaży	79 377	+5 101
Zysk brutto ze sprzedaży	17 441	+411
Zysk z działalności operacyjnej	5 267	+731
EBITDA	6 147	+728
Wynik z działalności finansowej <sup>1</sup>	-1 464	-1 342
Zysk netto	3 059	-452
Zapasy, w tym:	134 645	+64 484
- towary w drodze	27 877	+16 887
Należności krótkoterminowe	41 489	+9 188
Zobowiązania krótkoterminowe	108 023	+55 620
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 455	-1 779
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-728	+116
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, w tym:	5 632	+3 434

W perspektywie bilansowej wzrost skali działalności oraz późniejszy termin świąt Wielkanocy znalazł swoje odzwierciedlenie przede wszystkim w zwiększonych należnościach (+28%), zapasach (+92%) oraz zobowiązaniach krótkoterminowych (+106%). Należy jednocześnie wyjaśnić, że wzrost zapasów wynikał także z konieczności zakupu i utrzymywania

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

podwyższonych stanów surowca w celu mitygowania ryzyk związanych z opóźnieniami w łańcuchu dostaw w związku z pandemią i wojną na terytorium Ukrainy, a także z systematycznie rosnących kosztów ich zakupu. Ponadto trzeba pamiętać, że Emitent sprowadza surowce z całego świata głównie transportem morskim. Czas frachtu sięga zaś obecnie nawet kilku miesięcy, co wpływa na bilans jednostki zarówno poprzez wzrost wartości zapasów, jak i zobowiązań krótkoterminowych. Faktury zakupu towarów ujmowane są bowiem przez Emitenta z uwzględnieniem momentu przejścia ryzyk z dostawcy na odbiorcę wg standardów „INCOTERMS” przy zakupie towarów podlegających odprawie celnej. W konsekwencji w pozycji „zapasy” wykazane są także „towary w drodze”, które na dzień bilansowy (31.03.2022) wynosiły 27.877 tys. zł, co oznacza wzrost o 154% względem okresu porównywalnego (31.03.2021).

Mimo zwiększonej skali zakupów płynność finansowa Spółki była i jest niezagrażona, choć odzwierciedliła się dwukrotnie wyższym od zeszłorocznego stanem zobowiązań krótkoterminowych. Istotny wzrost zapasów i kredytów w rachunku bieżącym był jednocześnie kluczowym czynnikiem zmian w rachunku przepływów pieniężnych względem okresu porównywalnego. Aktualny stan zobowiązań kredytowych przedstawia zaś poniższa tabela.

<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>Na dzień 31.03.2022 r.</b>	<b>Na dzień 31.03.2021 r.</b>
- długoterminowe	5 158	6 818
- krótkoterminowe	49 983	19 332

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

Wyniki finansowe osiągnięte w trzecim kwartale roku obrotowego 2021/2022 były powiązane przede wszystkim ze zjawiskiem sezonowości branżowej Emitenta z charakterystycznymi sprzedażowymi pikami w okresach przedświątecznych. Ze względu na ruchomy termin Wielkanocy, sezon świąteczny został w przeciwieństwie do roku ubiegłego rozbity pomiędzy bieżący i kolejny kwartał roku obrotowego. W roku obrotowym 2020/2021 marzec zyskał bowiem dodatkowe 2 tygodnie wielkanocnego piku. Przedświąteczny weekend z handlową niedzielą przypadał w roku 2022 na 9-10 kwietnia *versus* 27-28 marca w roku 2021, co oznaczało wówczas, że praktycznie całe świąteczne zatowarowanie sklepów nastąpiło już w marcu, tj. w III kwartale ubiegłego roku obrotowego.

Struktura odbiorców Emitenta nie uległa istotnym zmianom. Spółka odnotowała przy tym wzrost przychodów ze sprzedaży szczególnie na rynku polskim, w tym u jej największego odbiorcy. W okresie sprawozdawczym eksport, w tym sprzedaż wewnątrzwspólnotowa stanowiły 7% przychodów ze sprzedaży Emitenta, względem 12% w okresie porównywalnym. Sprzedaż zagraniczna realizowana była przede wszystkim w EUR, co 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.

Mimo spadku rentowności brutto ze sprzedaży (-1 p.p.), odnotowany w minionym kwartale wzrost przychodów ze sprzedaży (+7% r/r.) pozwolił uzyskać efekt ekonomii skali, który przyniósł zamierzony cel poprawy rentowności operacyjnej (+0,5 p.p.). Sprzedaż Spółki wspierana była kampanią promocyjną, w szczególności w internecie, social mediach i wśród influencerów. Inwestycje w promocję marki HELIO miały na celu wsparcie bieżącej sprzedaży, ale przede wszystkim dalsze budowanie długoterminowej przewagi konkurencyjnej przedsiębiorstwa.

W wyniku realizowanej strategii permanentnego rozwoju Spółka kontynuowała także inwestycje mające na celu modernizację jej parku maszynowego i floty samochodowej. Systematyczne nakłady w infrastrukturalną przewagę konkurencyjną przedsiębiorstwa są wpisane w strategię permanentnego rozwoju organicznego Emitenta, a zarazem nie obciążają nadmiernie kondycji finansowej Spółki. Skala inwestycji była porównywalna do analogicznego okresu roku ubiegłego, co znalazło swój wyraz w rachunku przepływów pieniężnych. Inwestycje finansowane były przede wszystkim z długoterminowego kredytu bankowego. Warto bowiem odnotować, że na przestrzeni ostatnich kilku lat Spółka spłaciła już znaczną część kredytów inwestycyjnych, stąd długoterminowe zobowiązania kredytowe nie stanowią obecnie w ocenie Zarządu nadmiernego obciążenia dla Emitenta. Tym samym ewentualne dodatkowe kredyty stanowią realne źródło finansowania lub refinansowania realizowanych i planowanych inwestycji.

Na zakończenie należy odnotować wystąpienie wyjątkowo nietypowego zdarzenia jakim było rozpoczęcie wojny na terytorium Ukrainy. Czynniki ten nie wpłynął jednak w sposób istotny na działalność Emitenta. Relacje handlowe z podmiotami z Białorusi, Rosji i Ukrainy były dotychczas marginalne, stąd Spółka nie ucierpiała z powodu utraty istotnych kontraktów handlowych, czy dodatkowych utrudnień w łańcuchu dostaw. Emitent zabezpieczył się także pod względem zasobów ludzkich, w tym outsourcingu pracowników produkcyjnych z Ukrainy. W przypadku HELIO S.A. najbardziej dokuczliwym jak dotąd czynnikiem z tym związanym była eskalacja ryzyk walutowych.

W kontekście sytuacji na Ukrainie, Spółka HELIO S.A. czuje się jednocześnie w obowiązku podkreślić swoją solidarność z obywatelami zaatakowanego regionu Europy. Z powyższych względów Spółka przyłączała się w miarę możliwości do organizowanych akcji pomocowych na rzecz osób dotkniętych

konfliktem na Ukrainie, w tym przekazując na ten cel swoje towary. Przekazane darowizny nie wpłynęły istotnie na wynik finansowy Emitenta.

Ze względu na brak istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe bieżącego okresu sprawozdawczego, szczegółowe informacje na temat wpływu konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy oraz pandemii koronawirusa opisane zostały 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

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2022	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2022
- zapasów	383	0	-371	0	12

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2021	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2021
- zapasów	131	223	0	0	454

## 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

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2022	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2022
- należności	814	0	0	0	814

<b>Odpisy aktualizujące wartość:</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązane</b>	<b>31.03.2021</b>
- należności	2 450	0	0	0	2 450

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

<b>Rezerwy z tytułu:</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązane</b>	<b>31.03.2022</b>
- premii zarządu	528	585	-502	0	611
- odpraw emerytalnych	202	0	0	0	202
- niewykorzystanych urlopów	601	0	0	0	601
	<b>1 331</b>	<b>585</b>	<b>-502</b>	<b>0</b>	<b>1 414</b>

<b>Rezerwy z tytułu:</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązane</b>	<b>31.03.2021</b>
- premii zarządu	1 253	504	-1 034	0	723
- odpraw emerytalnych	203	0	0	0	203
- niewykorzystanych urlopów	348	0	0	0	348
	<b>1 804</b>	<b>504</b>	<b>-1 034</b>	<b>0</b>	<b>1 274</b>

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

	<b>w okresie</b>	
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>	<b>2022.01.01 – 2022.03.31</b>	<b>2021.01.01 – 2021.03.31</b>
- usług promocyjno-marketingowych	45	43
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	94	92
- odpraw emerytalno-rentowych	39	39
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	116	137
- niewykorzystanych urlopów	114	66
- badania rocznego sprawozdania finansowego	2	0
- odpisów aktualizacyjnych należności	155	466
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	9	6
- odpisów aktualizacyjnych zapasów	2	86
- ujemnych różnic kursowych	26	0
<b>Razem</b>	<b>617</b>	<b>950</b>

	w okresie	
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>	<b>2022.01.01 – 2022.03.31</b>	<b>2021.01.01 – 2021.03.31</b>
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	1	8
- dodatkich różnic kursowych	0	31
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>39</b>

### **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**

Nie występują.

**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 przeprowadzono 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 31 marca 2022 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**

Nie wystąpiły.

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

W ramach zabezpieczenia ryzyka walutowego zawarła kolejne transakcje typu forward w ramach udostępnionych przez obsługujące ją banki limitów transakcyjnych na transakcje walutowe i pochodne. Na dzień 31.03.2022 r. Spółka miała zawartych 16 takich transakcji na zakup łącznie 1.950 tys. USD. 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.

<b>Data transakcji</b>	<b>Data rozliczenia</b>	<b>Kurs wymiany</b>	<b>Waluta kupna</b>	<b>Kwota kupna</b>	<b>Kwota sprzedaży (PLN)</b>	<b>Wycena na dzień 31.12.2021 (PLN)</b>
08.10.2021	02.06.2022	4,0105	USD	100 000,00	401 050,00	19 416,34
08.10.2021	02.09.2022	4,0183	USD	100 000,00	401 830,00	22 360,22
08.10.2021	02.08.2022	4,0151	USD	100 000,00	401 510,00	21 412,30
08.10.2021	04.05.2022	4,0100	USD	100 000,00	401 000,00	18 302,32
08.10.2021	05.04.2022	4,0071	USD	100 000,00	400 710,00	17 457,48
08.10.2021	05.07.2022	4,0135	USD	100 000,00	401 350,00	20 432,65
04.01.2022	14.04.2022	4,0856	USD	100 000,00	408 560,00	9 927,83
05.01.2022	09.05.2022	4,0755	USD	100 000,00	407 550,00	11 967,85
07.01.2022	01.04.2022	4,5916	USD	50 000,00	229 580,00	3 076,53
14.01.2022	02.05.2022	4,0007	USD	200 000,00	800 140,00	38 288,15
14.01.2022	04.04.2022	3,9916	USD	200 000,00	798 320,00	37 952,21
07.02.2022	01.04.2022	3,9882	USD	100 000,00	398 820,00	19 228,79
09.02.2022	11.07.2022	3,9837	USD	100 000,00	398 370,00	23 616,35
09.02.2022	19.04.2022	3,9508	USD	200 000,00	790 160,00	47 175,43
09.02.2022	09.06.2022	3,9705	USD	100 000,00	397 050,00	23 679,09
09.02.2022	12.05.2022	3,9605	USD	200 000,00	792 100,00	47 090,59
<b>Suma</b>						<b>381 384,13</b>

**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 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> 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>Paweł Knopik<sup>1</sup></b>	<b>250 059</b>	<b>5,00</b>	<b>250 059</b>	<b>5,00</b>

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

<sup>1</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 półroczny SA-P 2021 opublikowany w dniu 24.03.2022 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:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym (%)</b>	<b>Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)</b>
<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 półroczny SA-P 2021 opublikowany w dniu 24.03.2022 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 powiązanymi, 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**

Rozpoczęcie 24 lutego 2022 r. przez Rosję działań wojennych na terytorium Ukrainy oraz napięta sytuacja polityczno – gospodarcza w regionie rodzi szereg dodatkowych, faktycznych i potencjalnych ryzyk dla działalności Emitenta. W przypadku HELIO S.A. najbardziej dokuczliwym jak dotąd czynnikiem z tym związanym jest eskalacja ryzyk walutowych. Większość surowców kupowana jest bowiem przez Emitenta w dolarach amerykańskich (USD), który obecnie zyskuje na wartości względem złotego (PLN). Ze względu na nieprzewidywalność rozwoju sytuacji polityczno-gospodarczej, przedstawienie kompleksowych i rzetelnych informacji dotyczących potencjalnego jej wpływu na działalność Emitenta w dłuższym okresie nie jest jednak możliwe i ogranicza się jedynie do obecnego konsensusu makroekonomicznego oraz eskalacji ryzyk charakterystycznych dla dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa. Spółka zachowuje zatem najwyższą czujność w zakresie oceny kondycji finansowej jej kontrahentów, ich rzeczywistych beneficjentów, oraz sytuacji na rynkach walutowych i surowcowych.

Mimo doraźnych problemów, konflikt zbrojny na Ukrainie nie wpłynął dotychczas w sposób istotny na działalność Emitenta. Struktura odbiorców nie uległa większym zmianom, a Spółka nie ucierpiała z powodu utraty istotnych kontraktów handlowych, czy dodatkowych utrudnień w łańcuchu dostaw. Emitent jest też zabezpieczony pod względem zasobów ludzkich, w tym outsourcingu pracowników produkcyjnych z Ukrainy. Kluczowym problemem operacyjnym jest zaś zwiększone ryzyko w ustalaniu warunków handlowych, w szczególności cen

produktów Emitenta na dłuższe okresy. W celu utrzymania odpowiedniej rentowności sprzedaży, dzięki doświadczonej załodze, Spółka na bieżąco reaguje na panującą na rynku sytuację, starając się niezwłocznie dostosowywać ceny sprzedawanych produktów do kosztów odzwierciedlających aktualną sytuację rynkową. Proces ten jest jednak rozciągnięty w czasie.

Jednocześnie Emitent wciąż narażony jest na faktyczne i potencjalne skutki trwającej od 2 lat pandemii koronawirusa, której status został ostatnio zastąpiony mianem „stanu zagrożenia epidemicznego”. Choć sytuacja w tym zakresie stabilizuje się, a ryzyka z nią związane spowszedniały, w opinii Zarządu Spółki nadal należy się z nimi liczyć, w szczególności pod kątem wystąpienia zakłóceń w łańcuchu dostaw, trudności w zarządzaniu zasobami ludzkimi, ograniczenia rynków zbytu, administracyjnego ograniczania działalności przez władze, niewypłacalności poszczególnych odbiorców, kryzysu sektora bankowego, czy w końcu wzmocnienia ryzyk charakterystycznych dla dotychczasowej działalności przedsiębiorstwa. Przedstawienie rzetelnych szacunków jakościowych oraz ilościowych potencjalnego wpływu pandemii na Emitenta w opinii Zarządu nie jest jednak możliwe.

Mimo zachowania sprawności operacyjnej i stosunkowo korzystnych wyników finansowych Spółki w okresie globalnych problemów związanych z pandemią, należy podkreślić, że Emitent od jej początku przykłada najwyższą wagę i staranność w zakresie monitorowania i mitygowania ryzyk z tym związanych. 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 dostosowywanie organizacji pracy i procedur sanitarnych w sposób minimalizujący ryzyko przestoju działalności, czy korygowanie taktycznych planów zakupowych w celu zapewnienia sprawności łańcucha dostaw. W celu mitygowania ryzyk walutowych Spółka ma zaś zapewnione w bankach ją obsługujących limity transakcyjne na transakcje walutowe i pochodne. Dzięki nim w uzasadnionych biznesowo przypadkach Emitent korzysta z instrumentów zewnętrznych typu forward. Szczegółowe zestawienie takich transakcji na dzień 31.03.2022 r. przedstawione zostało w pkt 24 niniejszej Informacji dodatkowej.

Na zakończenie należy odnotować, że Spółka nadal monitorowała będzie na bieżąco rozwój sytuacji zarówno w kontekście ryzyk związanych z sytuacją polityczno-gospodarczą w Ukrainie oraz pandemią koronawirusa, a w przypadku zidentyfikowania informacji poufnej, o której mowa w art. 7 Rozporządzenia nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku (MAR), niezwłocznie przekaże ją za pośrednictwem stosownego raportu.

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

Z uwagi na późny termin tegorocznej Wielkanocy (II połowa kwietnia 2022 *versus* przełom marca/kwietnia 2021) część przedświątecznego piku sprzedażowego przypadnie w udziale jeszcze IV kwartałowi roku obrotowego 2021/2022 (kwiecień – czerwiec), a nie w całości III kwartałowi (styczeń – marzec) jak to miało miejsce w poprzednim roku. Niezależnie od wielkanocnego piku sprzedażowego, Emitent planuje nadal wykorzystywać sprzyjające trendy konsumenckie, w tym modę na zdrową, naturalną i mało przetworzoną żywność. Należy jednak pamiętać, że mimo popularyzacji bakalii w codziennej diecie, to wciąż przedświąteczny popyt jest dla Spółki głównym generatorem przychodów i zysków. Niezależnie bowiem od terminu świąt Wielkanocy to okres styczeń-marzec zawsze (w 30-letniej historii Emitenta) cechował się wyższymi przychodami i wynikami finansowymi niż okres kwiecień – czerwiec.

Z perspektywy bilansowej należy liczyć się z wyższą niż w roku ubiegłym wartością zapasów. Drożejące surowce wiążą się z wyższą ich wartością jednostkową, a rosnąca skala działalności determinuje utrzymywanie podwyższonych stanów magazynowych. Ponadto należy podkreślić, że wzrost poziomu posiadanych przez Spółkę surowców wynika z podejmowanych przez Emitenta działań mitygujących ryzyka opóźnień w łańcuchu dostaw w związku z pandemią i wojną na terytorium Ukrainy. Czynniki te wpływały na dane bilansowe Spółki także w poprzednich kwartałach bieżącego roku obrotowego.

Wraz ze wzrostem wartości zapasów, należy spodziewać się wyższego niż w latach ubiegłych poziomu wykorzystania kredytów obrotowych. Dodatkowo rosnący poziom referencyjnych stawek WIBOR dla kredytów zaciągniętych przez Emitenta zwiększy wysokość płaconych odsetek, a tym samym zwiększy jego koszty finansowe.

Z czynników makroekonomicznych mających wpływ na wyniki HELIO S.A. kluczowym wydaje się być jednak sytuacja na rynku walutowym, a także wysoka inflacja. Ryzyka te wydają się być szczególnie istotne w kontekście niestabilnej sytuacji gospodarczo-politycznej na terytorium Ukrainy. 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 osiąganych przez Spółkę marż na sprzedaży. Z uwagi na dużą wagę dla rentowności Emitenta, czynniki te wydają się być czołowym wyzwaniem przyszłych okresów.

Jednocześnie należy liczyć się z ryzykami związanymi z pandemią koronawirusa i wojną na terytorium Ukrainy, co zostało szczegółowo opisane w pkt. 32 niniejszej Informacji dodatkowej.