

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2019/2020
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2019 R. DO 30 CZERWCA 2020 R.**



Zgodnie z § 66 ust. 4, ust. 5 oraz ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki HELIO S.A. z siedzibą w Wyględach, w składzie:

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

przedstawia poniżej informację dodatkową do raportu okresowego **za III kwartał bieżącego roku obrotowego 2019/2020**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 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 2019/2020 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351 ze zmianami). 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 trzeci kwartał bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2018 r. do 31 marca 2019 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 2020 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 2020 r. zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 063/A/NBP/2020 z dnia 31 marca 2020 r., czyli 1 EUR = 4,5523 zł,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2019 r. do 31 marca 2020 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)
147/A/NBP/2019	31.07.2019	4,2911
168/A/NBP/2019	30.08.2019	4,3844
189/A/NBP/2019	30.09.2019	4,3736
212/A/NBP/2019	31.10.2019	4,2617
231/A/NBP/2019	29.11.2019	4,3236
251/A/NBP/2019	31.12.2019	4,2585
021/A/NBP/2020	31.01.2020	4,3010
041/A/NBP/2020	28.02.2020	4,3355
063/A/NBP/2020	31.03.2020	4,5523
Średni kurs za 9 miesięcy	1 EUR =	4,3424

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)	
Wykorzystano rezerwy z tytułu:	2020.01.01 – 2020.03.31	2019.01.01 – 2019.03.31
- badania sprawozdania finansowego	10	8
- premia zarządu	0	530
Razem	10	538

	w okresie (w tys. PLN)	
Utworzono rezerwy z tytułu:	2020.01.01 – 2020.03.31	2019.01.01 – 2019.03.31
- premii zarządu	300	167
Razem	300	167

	w okresie (w tys. PLN)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2020.01.01 – 2020.03.31	2019.01.01 – 2019.03.31
- usług promocyjno-marketingowych	53	30
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	76	74
- odpraw emerytalno-rentowych	27	20

- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	143	158
- niewykorzystanych urlopów	20	18
- odpisów aktualizacyjnych należności	466	436
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	14	7
- różnice kursowe	36	0
- inne	0	4
Razem	850	762

	w okresie (w tys. PLN)	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2020.01.01 – 2020.03.31	2019.01.01 – 2019.03.31
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	20	37
Razem	20	37

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 blisko 30-letniej historii przedsiębiorstwa przychody ze sprzedaży za okres styczeń – marzec. Przychody te wzrosły bowiem o 51% r/r. i wyniosły 64.357 tys. zł, względem 42.584 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku obrotowego (styczeń – marzec 2019). Sprzedaż Spółki rosła także w ujęciu ilościowym. W analizowanym okresie Emitent sprzedał bowiem 4,2 tys. ton względem 3,2 tys. ton w okresie porównywalnym.

Mimo wysokiej dynamiki wzrostu sprzedaży, rentowność brutto ze sprzedaży Emitenta pogorszyła się o 3 p.p. (względem okresu porównywalnego). Obniżenie ww. wskaźnika było efektem przede wszystkim panujących wysokich presji cenowych w branży i wzrostu kosztów zakupu surowca. Uzyskany efekt ekonomii skali pozwolił jednak na osiągnięcie wyniku operacyjnego wyższego niż w roku ubiegłym. W okresie styczeń – marzec 2020 HELIO S.A. wygenerowała bowiem zysk EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) na poziomie 3.471 tys. zł względem 2.084 tys. zł w okresie porównywalnym. Na poziomie wyniku netto korzyści płynące z ekonomii skali częściowo zniwelowane zostały niekorzystną sytuacją na rynku walutowym. Deprecjacja złotego względem kluczowych dla działalności Spółki walut (USD i EUR) wpłynęła bowiem negatywnie na osiągnięte różnice kursowe przedsiębiorstwa, które wyniosły -621 tys. zł w okresie styczeń – marzec 2020 względem +1 tys. zł w okresie porównywalnym. W konsekwencji zysk netto w okresie styczeń – marzec 2020 wyniósł 1.332 tys. zł, względem 1.035 tys. zł w okresie porównywalnym.

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

Trzeci kwartał roku obrotowego 2019/2020 przebiegał w sposób typowy dla działalności Spółki. Zgodnie z przewidywaniami kluczowy wpływ na wyniki HELIO S.A. miał sezonowy wzrost popytu na produkty Emitenta w okresie przedświątecznym. Warto przy tym zauważyć, że ze względu na ruchomy termin świąt, sezon wielkanocny przypadł w 2020 roku w większym udziale bieżącemu kwartałowi niż to miało miejsce w roku ubiegłym.

Wzrost przychodów ze sprzedaży oraz uzyskany efekt ekonomii skali odzwierciedliły się bezpośrednio na wynikach finansowych Spółki, w tym zysku netto i EBITDA. Osiągnięta wysoka dynamika wzrostu sprzedaży pozwoliła istotnie zniwelować skutki spadku rentowności brutto ze sprzedaży wynikającego przede wszystkim z panujących wysokich presji cenowych w branży i wzrostu kosztów zakupu surowca. Mimo równoległego wzrostu innych kosztów operacyjnych, w tym w szczególności transportu, wynagrodzeń oraz materiałów i energii, dzięki zamierzonym i osiągniętym korzyściom ekonomicznym skali, Spółka poprawiła o 67% zysk na poziomie EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja). Jednocześnie ze względu na wystąpienie ujemnych różnic kursowych, znacząco wzrosły koszty finansowe. Finalnie Spółka poprawiła zysk netto o 29%, co w wartościach bezwzględnych w opinii Zarządu należy uznać za rezultat dobry, acz porównywalny z rokiem ubiegłym (zmiana poniżej 0,5 mln PLN).

Rodzaj pozycji	Kwota za 3 kwartał 2019/2020 (tys. PLN)	Zmiana względem analogicznego okresu ubiegłego (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	64.357	+21.773
Zysk brutto ze sprzedaży	13.374	+3.173
EBITDA	3.471	+1.387
Koszty finansowe	1.031	+713
Zysk netto	1.332	+297
Zapasy	67.394	+11.243
Należności krótkoterminowe	31.789	+12.768
Zobowiązania krótkoterminowe	57.635	+33.778
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4.690	-6.573
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1.005	+381
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6.979	+7.469

Dynamiczny wzrost sprzedaży w analizowanym okresie znalazł swoje odzwierciedlenie w perspektywie bilansowej i przepływach pieniężnych. Zwiększona skala działalności przełożyła się przede wszystkim na zwiększone należności i zobowiązania krótkoterminowe. W związku z utrzymującym się już od czterech kwartałów wzrostem sprzedaży Spółka zwiększyła także o 20% poziom zapasów. Należy bowiem wyjaśnić, że po tak dynamicznych wzrostach

przychodów, wystąpienie w przyszłych okresach nawet ujemnych dynamik sprzedaży (r/r.) sankcjonuje utrzymywanie wyższych zapasów niż to miało miejsce w latach ubiegłych. Ponadto należy zauważyć, że wartościowy wzrost zapasów wynika także z systematycznie rosnącego kosztu zakupu surowców.

Wzrost należności, zapasów oraz zobowiązań handlowych wpłynął bezpośrednio na zwiększone zapotrzebowanie na kredyt obrotowy (krótkoterminowy). Jednocześnie spółka zgodnie z harmonogramem spłacała kredyty inwestycyjne (długoterminowe). Wzrost ich wartości względem porównywalnego kwartału wynika zaś z zaciągniętych na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy nowych kredytów inwestycyjnych, o których Spółka informowała uprzednio. Należy jednak podkreślić, że w ocenie Zarządu poziom kredytów długoterminowych wciąż jest na stosunkowo niskim poziomie nie tylko na tle branży, ale też wcześniejszej historii Emitenta. W związku z systematycznie prowadzonymi działaniami inwestycyjnymi, Spółka zgodnie z przyjętą strategią rozwoju dopuszcza zatem możliwość zaciągnięcia dodatkowych kredytów długoterminowych na refinansowanie części z poniesionych już nakładów i nowe inwestycje. Aktualny stan zobowiązań kredytowych przedstawia poniższa tabela.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	Na dzień 31.03.2020 r. (w tys. PLN)	Na dzień 31.03.2019 r. (w tys. PLN)
- długoterminowe	7.154	4.675
- krótkoterminowe	34.053	12.218

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 2019/2020 były powiązane przede wszystkim ze zjawiskiem sezonowości branżowej Emitenta z charakterystycznymi sprzedażowymi pikami w okresach przedświątecznych. Ze względu na ruchomy termin Wielkanocy, sezon świąteczny przypadł w 2020 roku w większym udziale bieżącemu kwartałowi niż to miało miejsce w roku ubiegłym. W bieżącym roku marzec zyskał bowiem dodatkowy tydzień sprzedażowego piku. Przedświąteczny weekend z handlową niedzielą przypadał w roku 2020 na 4-5 kwietnia *versus* 13-14 kwietnia w roku 2019, co oznacza, że kluczowe zatowarowanie sklepów w bieżącym roku nastąpiło jeszcze na koniec marca, tj. w III kwartale roku obrotowego. Struktura odbiorców Emitenta nie uległa przy tym istotnym zmianom. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji. Zdarzeniem godnym uwagi jest jednak znaczący wzrost eksportu, który w przedmiotowym kwartale stanowił ok. 10% przychodów ze sprzedaży Emitenta, względem ok. 1% w okresie porównywalnym. Sprzedaż zagraniczna realizowana była przede wszystkim w EUR, co zniwelowało nieco niesprzyjającą Spółce sytuację na rynku walutowym. Systematyczna

deprecjacja złotego względem kluczowych dla zakupów surowca walut (USD i EUR) towarzyszyła bowiem Emitentowi od przełomu roku kalendarzowego 2019/2020 ze spektakularnym osłabieniem złotówki na koniec kwartału. Czynniki ten wpłynął negatywnie na poziom uzyskiwanych przez Spółkę marż ze sprzedaży brutto, a także na wysoką wartość ujemnych różnic kursowych. Ryzyko walutowe wpisane jest jednak od zawsze w działalność Emitenta, a tym samym w dłuższym horyzoncie czasowym Spółka zgodnie z przyjętą strategią będzie starała się re negocjować z odbiorcami ceny sprzedawanych produktów, dostosowując je do kosztów odzwierciedlających aktualną sytuację rynkową.

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

Na zakończenie należy także odnotować wystąpienie w ostatnich tygodniach analizowanego kwartału nietypowego czynnika zewnętrznego w postaci ogłoszonej przez WHO (Światowa Organizacja Zdrowia) pandemii koronawirusa COVID-19. Emitent nie odnotował jednak zauważalnego wpływu koronawirusa na swoją działalność w bieżącym okresie, w tym jego sprzedaż czy łańcuch dostaw. Sytuacja ta jest jednak wciąż zmienna i nie można jednoznacznie przewidzieć jak rozwinie się w przyszłości. Emitent, podobnie jak inne przedsiębiorstwa działające w Polsce i na świecie musi liczyć się zatem z dodatkowymi ryzykami. Ryzyka te zostały dodatkowo opisane w pkt. 32 niniejszej Informacji dodatkowej. Wyjątkowość sytuacji rodzi także możliwość wystąpienia wzmożonego popytu na produkty Spółki charakteryzujące się cechami wskazywanymi przez analityków rynkowych za szczególnie pożądane przez konsumentów w koronawirusowej i post-koronawirusowej rzeczywistości, tj. stosunkowo długi termin przydatności do spożycia, pozytywne walory w zdrowej diecie i duża wartość odżywcza, oraz wpisujące się w trend gotowania i spożywania posiłków w domu.

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.

7. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Nie wystąpiły.

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)	
	2020.01.01 – 2020.03.31	2019.01.01 – 2019.03.31
Wykorzystano rezerwy z tytułu:		
- badania sprawozdania finansowego	10	8
- premia zarządu	0	530
Razem	10	538

	w okresie (w tys. PLN)	
	2020.01.01 – 2020.03.31	2019.01.01 – 2019.03.31
Utworzono rezerwy z tytułu:		
- premii zarządu	300	167
Razem	300	167

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

	w okresie (w tys. PLN)	
	2020.01.01 – 2020.03.31	2019.01.01 – 2019.03.31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:		
- usług promocyjno-marketingowych	53	30
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	76	74
- odpraw emerytalno-rentowych	27	20
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	143	158
- niewykorzystanych urlopów	20	18
- odpisów aktualizacyjnych należności	466	436
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	14	7
- różnice kursowe	36	0
- inne	0	4
Razem	850	762

	w okresie (w tys. PLN)	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2020.01.01 – 2020.03.31	2019.01.01 – 2019.03.31
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	20	37
Razem	20	37

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 2020 r. nieujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nie miały miejsca zdarzenia, które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego Spółka otrzymała gwarancję bankową dobrego wykonania umowy z dn. 27.04.2019 o roboty budowlane prowadzone na terenie należącym do Spółki. Zgodnie z otrzymaną gwarancją bankową z dnia 21.08.2019 r. Bank Société Générale Spółka Akcyjna Oddział w Polsce zobowiązał się nieodwołalnie i bezwarunkowo do zapłacenia Emitentowi (jako Beneficjentowi gwarancji) łącznej kwoty nieprzekraczającej 239.700 zł na pierwsze pisemne żądanie zapłaty Beneficjenta, stwierdzające, że jest w posiadaniu oryginału przedmiotowej gwarancji oraz, że wykonawca ww. umowy budowlanej (Zleceniodawca gwarancji) nie wywiązał się lub nienależycie wywiązał się ze zobowiązań wynikających z przedmiotowej umowy. Gwarancja bankowa jest ważna od dnia wystawienia i obowiązuje do dnia 31.08.2020 r. do godz. 17:30, po którym terminie wygasa w całości i automatycznie. Gwarancja jest nieprzenoszalna.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, ani od zakończenia ostatniego roku obrotowego, więcej zdarzeń tego typu nie było.

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

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport Emitent otrzymał z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (dalej „Agencja”) zawiadomienie o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku Emitenta otrzymanego przez Agencję w dniu 30.04.2018 r. o przyznanie pomocy w wysokości 4.479 tys. zł w ramach poddziałania 4.2 „Wsparcie inwestycji w przetwarzanie produktów rolnych, obrót nimi lub ich rozwój”, objętego Programem Rozwoju Obszarów Wiejskich 2014-2020. Rozliczenie operacji nastąpi 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. Umowny termin złożenia wniosku o płatność wraz z wymaganymi dokumentami ustalony został po zakończeniu realizacji całości operacji w styczniu 2021 roku. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają 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 jest rozbudowa i przebudowa istniejącego budynku prażalni, zakup maszyn i urządzeń podnoszących konkurencyjność firmy oraz wprowadzenie nowych produktów i przeciwdziałanie zmianom klimatu. W ocenie Emitenta wartość wnioskowanej kwoty dotacji nie wpłynie w sposób istotny

na przyszłe wyniki finansowe Spółki, ani na jej strategię rozwoju. Emitent odnosi 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.

Ponadto w minionym kwartale Emitent jako Kredytobiorca zawarł stosowne aneksy do dwóch umów o kredyt długoterminowy mające na celu techniczną korektę wartości udzielonego kredytu do finalnej wartości zrealizowanych inwestycji. W przypadku kredytu udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska S.A. na finansowanie i refinansowanie do poziomu 85% kosztów netto budowy hali magazynowej do składowania surowca wraz z infrastrukturą i wyposażeniem oraz przebudowę części istniejącej hali na działkach Kredytobiorcy w Brochowie wysokość kredytu została podwyższona z 4.250 tys. zł do 4.810 tys. zł, a termin wykorzystania kredytu ustalony został do 30 kwietnia 2020 r. W przypadku kredytu udzielonego przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na finansowanie i refinansowanie zakupu samochodów służbowych i oraz innych środków transportu wysokość kredytu została zmniejszona z 1.000 tys. zł do 866 tys. zł. W ocenie Emitenta powyższe zmiany nie wpłyną w sposób istotny na przyszłe wyniki finansowe 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 (%)
Leszek Wąsowicz, w tym	4 024 982	80,50	4 024 982	80,50
- bezpośrednio	3 857 000	77,14	3 857 000	77,14
- pośrednio poprzez HELIO S.A. (jako podmiot dominujący)	167 982	3,36	167 982	3,36
Paweł Knopik	250 059	5,00	250 059	5,00

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nastąpiła poniższa zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

- zgodnie z otrzymaną informacją Pan Paweł Knopik w wyniku transakcji zakupu akcji dokonanych na rynku regulowanym w dniu 29 kwietnia 2020 roku przekroczył 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem na dzień 30 kwietnia 2020 roku Pan Paweł Knopik posiadał łącznie 250 059 szt. akcji Helio S.A. stanowiących 5,0012% kapitału zakładowego Spółki oraz dających łącznie 250 059 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki co stanowi 5,0012% ogólnej liczby głosów. Spółka informowała o ww. zdarzeniu raportem bieżącym nr 4/2020 w dniu 4 maja 2020 r.

Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, 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, w tym	4 024 982	80,50	4 024 982	80,50
- bezpośrednio	3 857 000	77,14	3 857 000	77,14
- pośrednio poprzez HELIO S.A. (jako podmiot dominujący)	167 982	3,36	167 982	3,36

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 (%)
Członkowie Zarządu				
Leszek Wąsowicz, w tym	4 024 982	80,50	4 024 982	80,50
- bezpośrednio	3 857 000	77,14	3 857 000	77,14
- pośrednio poprzez HELIO S.A. (jako podmiot dominujący)	167 982	3,36	167 982	3,36
Członkowie Rady Nadzorczej				
-	-	-	-	-

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego 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 pojawieniem się na początku 2020 roku pandemii koronawirusa COVID-19, Emitent narażony jest na faktyczne i potencjalne tego skutki, a tym samym dodatkowe zagrożenia i ryzyka prowadzenia działalności. Ponieważ sytuacja wciąż dynamicznie się rozwija, 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 jednak 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. Nie można także wykluczyć wystąpienia pozytywnych czynników, np. wzmożonego popytu na produkty Spółki charakteryzujące się cechami wskazywanymi przez analityków rynkowych za szczególnie pożądane przez konsumentów w koronawirusowej i post-koronawirusowej rzeczywistości, tj. stosunkowo długi termin przydatności do spożycia, pozytywne walory w zdrowej diecie i duża wartość odżywcza, wpisujące się w trend gotowania i spożywania posiłków w domu. Należy przy tym podkreślić, że wystąpienie ww. czynników stanowi wyłącznie przykładowy, hipotetyczny i otwarty katalog ekstrapolowanego wpływu koronawirusa na działalność Spółki. Do chwili publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie odnotował jednak istotnego wpływu koronawirusa na swoją sprzedaż czy łańcuch dostaw. Sytuacja ta jest jednak wciąż zmienna i nie można przewidzieć jak rozwinie się w przyszłości. Zarząd Spółki nadal monitorował będzie zatem potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki 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

Z uwagi na wcześniejszy niż w roku ubiegłym termin Wielkanocy mniejsza część tegorocznego przedświątecznego piku sprzedażowego przypadnie w udziale ostatniemu kwartałowi roku obrotowego 2019/2020. Mimo panujących na rynku trendów popularyzujących bakalie w codziennej diecie, to wciąż przedświąteczny popyt jest dla Spółki głównym generatorem przychodów i zysków. Warto przy tym przypomnieć, że w wieloletniej historii Emitenta niezależnie od terminu świąt Wielkanocy okres styczeń-marzec zawsze cechował się wyższymi przychodami i wynikami finansowymi niż okres kwiecień – czerwiec. Po wielkanocnym piku Spółka wchodzi bowiem w okres sprzedażowego letniego spowolnienia. Należy ponadto podkreślić, że przy tej skali działalności osiągnięcie dalszych dynamicznych wzrostów jest mało prawdopodobne, co w ujęciu poszczególnych kwartałów oznacza także możliwość wystąpienia nieznacznie ujemnych dynamik sprzedaży rok do roku. Za normę dla działalności Emitenta należy wciąż uznawać fluktuację przychodów ze sprzedaży na poziomie plus-minus kilku-kilkunastu procent r/r w poszczególnych kwartałach roku obrotowego. W opinii Zarządu HELIO S.A. należy się jednocześnie liczyć z niższą niż w roku ubiegłym rentownością brutto ze sprzedaży. Obniżenie ww. wskaźnika jest efektem przede wszystkim panujących wysokich presji cenowych w branży.

Ze względu na rosnącą skalę działalności należy liczyć się także 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. Niższy poziom referencyjnych stawek WIBOR dla kredytów zaciągniętych przez Emitenta powinien jednocześnie zniwelować w pewnym stopniu wysokość odsetek od podwyższonego poziomu kredytów.

Z czynników makroekonomicznych mających wpływ na wyniki HELIO S.A. należy zwrócić szczególną uwagę na sytuację panującą na rynku walutowym i surowcowym. Niestabilna sytuacja w tym zakresie wpływa bowiem negatywnie na działalność HELIO S.A. Ewentualne podwyżki cen surowca, czy dalsza deprecjacja złotego wobec kluczowej dla zakupu surowca waluty (USD) przyczyniają się bowiem do obniżania uzyskiwanych przez Spółkę marż ze sprzedaży brutto, a także innych kosztów finansowych.

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