

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2018/2019
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2018 R. DO 30 CZERWCA 2019 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 2018/2019**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 lipca 2018 r.** do **30 września 2018 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 2018/2019 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2018 poz. 395 ze zm.). 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 2017 roku do 30 września 2017 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 28 września 2018 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 2018 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 189/A/NBP/2018 z dnia 28 września 2018 r., czyli 1 EUR = 4,2714 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie w następujący sposób:

Nr tabeli	Data	Kurs (PLN)
147/A/NBP/2018	31.07.2018	4,2779
169/A/NBP/2018	31.08.2018	4,2953
189/A/NBP/2018	28.09.2018	4,2714
Średni kurs za 3 miesiące	1 EUR =	4,2815

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)	
	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
Utworzono rezerwy z tytułu:		
- premii zarządu	96	168
Razem	96	168

	w okresie (w tys. PLN)	
	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
Wykorzystano rezerwy z tytułu:		
- badania sprawozdania finansowego	10	0
Razem	10	0

	w okresie (w tys. PLN)	
	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:		
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	0	413
Razem	0	413

	w okresie (w tys. PLN)	
	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:		
- usług promocyjno-marketingowych	45	108
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	60	3
- odpraw emerytalno-rentowych	20	18
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	83	117
- niewykorzystanych urlopów	25	63
- odpisów aktualizacyjnych należności	396	171
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	4	4
- badania rocznego sprawozdania finansowego	3	3
- inne	0	21
Razem	651	523

	w okresie (w tys. PLN)	
	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:		
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	47	69
Razem	47	69

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

W I kwartale bieżącego roku obrotowego (lipiec – wrzesień 2018) przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 24.565 tys. zł, względem 27.047 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku obrotowego (lipiec – wrzesień 2017). Choć sprzedaż była o 9% niższa od zeszłorocznej, należy wyjaśnić, że ze względu na sezonowość branży, odnotowana różnica w przychodach ze sprzedaży w skali roku nie jest istotna, bowiem stanowi ok. 1% wartości przychodów ze sprzedaży ostatnich 12 miesięcy.

Osiągnięty przez Emitenta poziom sprzedaży pozwolił na przekroczenie proggu rentowności Spółki. W okresie lipiec – wrzesień 2018 HELIO S.A. wygenerowała zysk netto na poziomie 619 tys. zł, względem 1.085 tys. zł w okresie porównywalnym. Jednocześnie zysk na poziomie EBITDA (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja) wyniósł 1.435 tys. zł (lipiec – wrzesień 2018) względem 2.171 tys. zł w okresie lipiec – wrzesień 2017. Niższy od zeszłorocznego poziom zysków wynika bezpośrednio z nieco mniejszej sprzedaży. Jak już jednak wyjaśniono powyżej, ze względu na sezonową specyfikę działalności Emitenta, nie ma to istotnego przełożenia na całoroczny wynik Spółki. Mając na uwadze ponad 25-letnią historię działalności przedsiębiorstwa, ze względu na sezonowy charakter generowania przez Spółkę zysków w poszczególnych kwartałach, istotniejszym od zmian procentowych jest w tym okresie fakt przekroczenia proggu rentowności, a tym samym osiągnięcie trzeci rok z rzędu dodatniego wyniku netto w I kwartale roku obrotowego.

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

Bieżący kwartał obejmował typowy okres letniego obniżenia sprzedaży bakalii. 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 widoczne będą zatem dopiero w wynikach

przyszłych miesięcy. 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 zbliżonym do zeszłorocznego, a tym samym na przekroczenie progu rentowności i osiągnięcie zakładanego efektu ekonomii skali. Należy jednak pamiętać, że mimo panujących na rynku trendów popularyzujących bakalie w szerszym kontekście niż tylko niezastąpiony składnik świątecznych potraw, Emitent nadal charakteryzuje się wysoką sezonowością generowania przychodów i zysków, ściśle powiązaną z okresami świąt Bożego Narodzenia i Wielkanocy.

Rodzaj pozycji	Kwota za 1 kwartał 2018/2019 (tys. PLN)	Zmiana względem analogicznego okresu ubiegłego (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	24.565	-2.482
EBITDA	1.435	-736
Zysk netto	619	-466
Zapasy	61.332	+13.533
Należności krótkoterminowe	12.249	-3.617
Zobowiązania krótkoterminowe	23.777	+2.034
Kapitał własny	77.417	+10.608
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1.818	-1.444
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2.964	+2.045

Z perspektywy bilansowej należy wyjaśnić, że zwiększony względem zeszłorocznego poziom zapasów nie jest anomalią, lecz planowym wzrostem tej pozycji wynikającym ze wzrostu skali działalności. Z uwagi na wysoką dynamikę wzrostu sprzedaży w latach ubiegłych, poziom zapasów na koniec września 2017 r. był bowiem w ocenie Emitenta niższy od pożądanego. Obecnie, gdy sprzedaż Spółki ustabilizowała się, Emitent w sposób bardziej harmonijny gromadzi zapasy pod przyszłą sprzedaż, mając na uwadze sezonowość zbiorów surowców. Na zwiększoną wartość zapasów miały także wpływ nieco mniejsza od zakładanej sprzedaż I kwartału w niektórych grupach produktowych oraz wzrost cen na rynku surowcowym, w tym np. podwyżka cen maku, który szczególnie silnie skorelowany jest z okresem bożonarodzeniowym. Optymalizacja poziomu zapasów w najbliższych miesiącach nie powinna stanowić problemu z uwagi na nadchodzące świąteczne piki sprzedażowe.

Dzięki systematycznemu wzrostowi kapitałów własnych, zwiększony poziom zapasów nie wpłynął istotnie na płynność finansową przedsiębiorstwa. Aktualny stan zobowiązań kredytowych przedstawia poniższa tabela. Niższy poziom należności krótkoterminowych wynikał zaś przede wszystkim z niższej sprzedaży minionego kwartału.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	Na dzień 30.09.2018 r.	Na dzień 30.09.2017 r.
- długoterminowe	5.554	7.307
- krótkoterminowe	8.483	5.637

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 utrzymania przychodów ze sprzedaży na stosunkowo wysokim poziomie zbliżonym do zeszłorocznego. Struktura odbiorców Emitenta nie uległa przy tym istotnym zmianom. Mimo drobnej poprawy na poziomie rentowności ze sprzedaży brutto, niższy od zeszłorocznego efekt ekonomii skali przełożył się na niższą rentowność ze sprzedaży i marżę netto. Należy przy tym podkreślić, że to wciąż okresy przedświąteczne są głównym generatorem zysków Emitenta. Wyników okresu lipiec – wrzesień nie należy zatem bezrefleksyjnie ekstrapolować w kontekście całorocznych wyników Emitenta.

6. Objasnienia 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

	w okresie (w tys. PLN)	
	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:		
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	0	413
Razem	0	413

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)	
Utworzono rezerwy z tytułu:	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
- premii zarządu	96	168
Razem	96	168

	w okresie (w tys. PLN)	
Wykorzystano rezerwy z tytułu:	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
- badania sprawozdania finansowego	10	0
Razem	10	0

	w okresie (w tys. PLN)	
Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy:	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
- aktualizacji wyceny środków obrotowych	0	413
Razem	0	413

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

	w okresie (w tys. PLN)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
- usług promocyjno-marketingowych	45	108
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	60	3
- odpraw emerytalno-rentowych	20	18
- magazynów w budowie w części użytkowanych	15	15
- premii zarządu	83	117
- niewykorzystanych urlopów	25	63
- odpisów aktualizacyjnych należności	396	171
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	4	4
- badania rocznego sprawozdania finansowego	3	3
- inne	0	21
Razem	651	523

	w okresie (w tys. PLN)	
	2018.07.01 – 2018.09.30	2017.07.01 – 2017.09.30
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:		
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	47	69
Razem	47	69

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 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 2018 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, którego dotyczy niniejszy raport, a tym samym od zakończenia ostatniego roku obrotowego, zdarzeń tego typu nie było.

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

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

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	3 857 000	77,14	3 857 000	77,14

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego struktura własności znacznych pakietów akcji Emitenta nie uległa zmianie.

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	Procentowy (%) udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy (%) udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Członkowie Zarządu				
Leszek Wąsowicz	3.857.000	77,1	3.857.000	77,1
Członkowie Rady Nadzorczej				
-	-	-	-	-

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 pierwszym kwartale roku obrotowego 2018/2019 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 20 mln zł udzielonego przez Bank Handlowy w Warszawie S.A.,
- kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15 mln zł udzielonego przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.

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 ponad 25-letnie doświadczenie w branży. Jak co roku planowane są w tym czasie intensywne działania promocyjno-marketingowe, w tym w szczególności poprzez intensywne cross-mediowe kampanie reklamowe obejmujące zarówno media tradycyjne, jak i nowoczesne. 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 poprzednich latach, wciąż należy się liczyć z efektem wysokiej bazy. Mimo rosnącego popytu na produkty Spółki, doświadczenie Emitenta wskazuje, 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. Tegorocznym celem Spółki jest zatem przede wszystkim umocnienie dotychczasowej pozycji

poprzez inwestycje w markę i infrastrukturę, a także podjęcie niezbędnych działań w zakresie usprawnienia organizacji przedsiębiorstwa, co wpisane jest w długofalową strategię rozwoju przedsiębiorstwa. Spółka starała się będzie przy tym wciąż rozwijać współpracę z dotychczasowymi kluczowymi odbiorcami Spółki, oraz szukać możliwości nawiązania współpracy z nowymi klientami z segmentu detalicznego oraz eksportu.

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. Podwyżki cen surowca oraz deprecjacja złotego wobec kluczowej dla zakupu surowca waluty (USD) przyczynia się do obniżenia uzyskiwanych przez Spółkę marż ze sprzedaży brutto.

Podsumowując, choć należy liczyć się ze stabilizacją pod względem dynamiki sprzedaży oraz z głównymi czynnikami ryzyka charakterystycznymi dla działalności HELIO S.A., podjęte działania powinny przyczynić się do wzmocnienia istotnych przewag konkurencyjnych Emitenta i konsekwentnej realizacji długofalowej strategii rozwoju przedsiębiorstwa.