

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2007/2008
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2007 R. DO 30 CZERWCA 2008 R.**



Zgodnie z § 91 ust. 4 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki HELIO S.A. z siedzibą w Wyględach, w składzie:

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

przedstawia poniżej informacje dodatkowe związane z raportem okresowym **za I kwartał bieżącego roku obrotowego**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 lipca 2007 r.** do **30 września 2007 r.**

Zgodnie ze statutem Spółki rok obrotowy HELIO S.A. rozpoczyna się w dniu 1 lipca, a kończy się w dniu 30 czerwca. Z uwagi na fakt, iż prawny poprzednik Emitenta podjął decyzję o zmianie roku obrotowego (z równego kalendarzowemu na rok obrotowy kończący się 30 czerwca każdego roku) oraz zgodnie z definicją roku obrotowego zawartą w art. 3 ust. 1 pkt 9 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości stanowiącą, iż w przypadku zmiany roku obrotowego pierwszy po zmianie rok obrotowy powinien być dłuższy niż 12 kolejnych miesięcy, poprzedni rok obrotowy w Spółce, będącej prawnym następcą „PH BONA” Sp. z o.o. objął okres 18 miesięcy, tj. od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2007 roku, czyli o 6 miesięcy więcej niż bieżący rok obrotowy.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Prezentowane dane finansowe Spółki za I kwartał roku obrotowego 2007/2008 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy.

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

Mając na uwadze fakt, iż bieżący rok obrotowy Spółki obejmuje okres 12 miesięcy, czyli o 6 miesięcy mniej niż ubiegły rok obrotowy, a także ze względu na wpływ sezonowości i cykliczności działalności Emitenta, opisanej w dalszej części niniejszej Informacji Dodatkowej, w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych za I kwartał bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogiczny kalendarzowo okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 lipca 2006 roku do 30 września 2006 r, mimo że ubiegły rok obrotowy rozpoczął się 1 stycznia 2006r.

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 ogłoszonego na dzień 30 września 2007 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 2007 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 189/A/NBP/2007 z dnia 28 września 2007 r., czyli 1 EUR = 3,7775 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 lipca 2007 roku do 30 września 2007 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/2007	31.07.2006	3,7900
169/A/NBP/2007	31.08.2007	3,8230
189/A/NBP/2007	28.09.2007	3,7775
<i>Średni kurs za trzy miesiące</i>	<i>1 EUR =</i>	<i>3,7968</i>

W prezentowanym okresie występują korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno marketingowych (40 tys. zł),
- ujemnych różnic kursowych na dzień bilansowy (5 tys. zł)

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (5 tys. zł),
- naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych, a jeszcze nie otrzymane (4 tys. zł),
- naliczone na dzień bilansowy odsetki od należności, a jeszcze nie zapłacone (4 tys. zł).

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

W I kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła rekordowe w historii Spółki przychody ze sprzedaży w okresie lipiec – wrzesień, które wyniosły 6.530 tys. zł, co stanowi 169 % wyniku uzyskanego w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego (lipiec – wrzesień 2006). W I kwartale bieżącego roku obrotowego strata netto wyniosła 180 tys. zł. Godnym podkreślenia jest jednak fakt, że na tle historii Emitenta, okres lipiec – wrzesień corocznie cechował się stratą lub zyskiem na minimalnym poziomie (w analogicznym okresie 2006 roku odnotowany był zysk na poziomie 38 tys. zł, zaś w 2005 r. strata w wysokości 245 tys. zł). Niski wynik na poziomie netto w okresie od lipca do września jest cechą charakterystyczną dla całej branży, ponieważ jest to okres, w którym sprzedaż bakalii spada do najniższego w roku poziomu, ze względu na dostępność świeżych owoców, które w tym okresie są towarem konkurencyjnym.

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

Czynnikami nietypowymi, które wpłynęły na wyniki finansowe osiągnięte w pierwszym kwartale roku obrotowego 2007/2008 były w szczególności zwiększone opłaty marketingowe z tytułu pozyskania nowych odbiorców w kanale tradycyjnym (dystrybutorzy hurtowi) i nowoczesnym (sieci supermarketów).

Godnym podkreślenia jest również charakterystyczny dla całej gospodarki wzrost wymagań płacowych pracowników. W lipcu 2007 r., w związku z dynamicznym wzrostem płac na krajowym, a przede wszystkim na lokalnym rynku pracy, w celu ograniczenia ryzyka utraty kluczowych pracowników przeprowadzono restrukturyzację systemu ich wynagradzania. Rezygnacja z dotychczasowych pracowników determinowałaby bowiem dużą fluktuację zatrudnienia, wiążącą się z długotrwałym procesem rekrutacji oraz wdrożeniem nowoprzyjętych osób. Przeprowadzone na początku kwartału zmiany systemu wynagrodzeń, spowodowały wzrost średniej płacy o 12%. W przedmiotowym kwartale nastąpił ponad 37 % wzrost średniej liczby zatrudnionych osób w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Średnia liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowy o pracę i umowy cywilno-prawne wyniosła w analizowanym kwartale 92 osoby. Powyższe zdarzenia zdeterminowały ponad 48 % wzrost kosztów zatrudnienia w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku obrotowego. Wzrost powyższych kosztów wynika z rosnącej skali działalności Spółki.

4. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Z uwagi na specyfikę branży, która charakteryzuje się wysoką sezonowością, poniżej szczegółowo przedstawiono kilka zależności istotnych do prawidłowej interpretacji niektórych wielkości ekonomicznych występujących w przedsiębiorstwach działających w branży konfekcjonowania bakalii. Tytułem wstępu warto podkreślić, że przychody Spółki są ściśle związane z datami świąt Wielkanocnych i Bożego Narodzenia.

W działalności Emitenta występuje zjawisko 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.

Przygotowując się do okresu największego wzrostu sprzedaży, tj. przed świętami Bożego Narodzenia oraz Wielkanocnymi Spółka dokonuje zakupów znacznej ilości surowca. Zakupy te, ze względu na poziom kapitału obrotowego są finansowane również kredytami bankowymi.

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, w Spółce HELIO S.A. nie przeprowadzano żadnych operacji związanych z emisją, wykupem i spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, HELIO S.A. nie deklarowała, ani też nie wypłacała dywidendy.

7. Zdarzenia, które wystąpiły po 30 września 2007 r. nie ujęte 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.

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

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

9. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

HELIO S.A. nie tworzy grupy kapitałowej

10. Informacje o zmianach w strukturze HELIO S.A., w tym w wyniku połączenia z innymi jednostkami, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zdarzenia takie nie miały miejsca

11. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

W opublikowanym w dniu 21 marca 2007 r. Prospekcie Emisyjnym HELIO S.A., Zarząd przedstawił prognozę wyników finansowych Spółki na rok obrotowy 2007/2008 trwający od 1 lipca 2007 r. do 30 czerwca 2008 r. Z uwagi na specyfikę branży, która charakteryzuje się sezonowością, wyników uzyskanych w pierwszym kwartale roku obrotowego nie można odnieść wprost proporcjonalnie do całorocznych prognoz. Zarząd Spółki podtrzymuje prognozy wyników na rok obrotowy 2007/2008.

Prognoza wyników finansowych na rok obrotowy 2007/2008 (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Prognoza na rok obrotowy 2007/2008
Przychody ze sprzedaży	50.000
EBITDA	5.480
Zysk brutto	4.445
Zysk netto	3.600

12. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego, według wiedzy Zarządu HELIO S.A. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiała się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Leszek Wąsowicz	3 857 000	77,1	3 857 000	77,1

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

13. Zestawienie stanu posiadania akcji HELIO S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące posiadały następujące akcje Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procentowy (%) udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy (%) udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Członkowie Zarządu				
Leszek Wąsowicz	3.857.000	77,1	3.857.000	77,1
Członkowie Rady Nadzorczej				
Jacek Kosiński	15.000	0,3	15.000	0,3

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki HELIO S.A. przez osoby zarządzające lub nadzorujące.

14. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport Spółka nie uczestniczyła w żadnych postępowaniach sądowych.

15. Informacja o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi o łącznej wartości przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport HELIO S.A. nie dokonała transakcji z podmiotem powiązanym o łącznej wartości przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro.

16. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeśli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport HELIO S.A. nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji.

17. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmian, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

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

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

Na przestrzeni najbliższego, „przedsięwziętego” kwartału widoczne będą wymierne efekty nakładów poniesionych na rozwój Spółki. W tym szczytowym sprzedażowo okresie, dotychczas poniesione koszty pozyskania nowych odbiorców, promocji marki, przygotowań do wprowadzenia nowych produktów, zwiększonych kosztów zatrudnienia, oraz wysokich stanów zapasów powinny znaleźć swoje uzasadnienie w zwiększonych przychodach ze sprzedaży oraz zyskach.

Dodatkowym czynnikiem pozytywnie wpływającym na działalność Spółki, jest odnotowywany systematyczny wzrost zamożności społeczeństwa w Polsce, który charakteryzuje się między innymi zwiększającym się udziałem zakupów dóbr luksusowych. W kontekście działalności HELIO S.A. przewidujemy, że tendencja ta spowoduje wzrost zakupów bakalii mniej popularnych i droższych np. orzechów nerkowca, pistacji, czy migdałów, których sprzedaż jest bardziej zyskowna. Godnym podkreślenia jest również fakt, że zamożniejsze społeczeństwa przywiązują większą uwagę do jakości kupowanych produktów, co stwarza lepsze perspektywy sprzedażowe dla HELIO S.A. Produkty Emitenta charakteryzują się bowiem wysoką jakością i renomą oraz dużym uznaniem wśród klientów, co powinno przyczynić się do wzrostu udziału bakalii HELIO na krajowym rynku.