

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA IV KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2009 R. DO 30 CZERWCA 2010 R.**



Zgodnie z § 87 ust. 4 oraz 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, 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 IV kwartał bieżącego roku obrotowego 2009/2010**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 kwietnia 2010 r.** do **30 czerwca 2010 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

Prezentowane dane finansowe Spółki za IV kwartał roku obrotowego 2009/2010 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).

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych za czwarty kwartał bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 kwietnia 2009 r. do 30 czerwca 2009 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za cztery kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2008 r. do 30 czerwca 2009 r.

Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych chyba, że zaznaczono inaczej. Operacje wyrażone w walutach oraz pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na walutę polską z zastosowaniem następujących zasad:

- przychody oraz koszty wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia transakcji,
- operacje finansowe w walutach obcych zostały przeliczone wg kursu kupna lub sprzedaży walut stosowane przez bank, z którego usług korzystano,
- pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie NBP ogłoszonym na dzień 30 czerwca 2010 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 czerwca 2010 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 125/A/NBP/2010 z dnia 30 czerwca 2010 r., czyli 1 EUR = 4,1458 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 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)
148/A/NBP/2009	31.07.2009	4,1605
169/A/NBP/2009	31.08.2009	4,0998
191/A/NBP/2009	30.09.2009	4,2226
213/A/NBP/2009	30.10.2009	4,2430
233/A/NBP/2009	30.11.2009	4,1431
255/A/NBP/2009	31.12.2009	4,1082
20/A/NBP/2010	29.01.2010	4,0616
40/A/NBP/2010	26.02.2010	3,9768
63/A/NBP/2010	31.03.2010	3,8622
84/A/NBP/2010	30.04.2010	3,9020
104/A/NBP/2010	31.05.2010	4,0770
125/A/NBP/2010	30.06.2010	4,1458
Średni kurs za 12 miesięcy	1 EUR =	4,0836

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

Utworzono rezerwy z tytułu:

- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (280 tys. zł),
- leasingu finansowego (12 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (20 tys. zł),
- badania rocznego sprawozdania finansowego (20 tys. zł).

Wykorzystano rezerwy z tytułu:

- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (273 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (16 tys. zł).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno-marketingowych (80 tys. zł),
- leasingu finansowego (13 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (53 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (4 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (8 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (27 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych wyceny zapasów (13 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (9 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych na dzień bilansowy (3 tys. zł).

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

W IV kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka po raz kolejny osiągnęła rekordowe w historii przychody ze sprzedaży w okresie kwiecień – czerwiec, które wyniosły 8.525 tys. zł. Odnosząc się do danych za analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, Emitent zwiększył swoją sprzedaż o 9% (za okres kwiecień – czerwiec 2009 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 7.811 tys. zł).

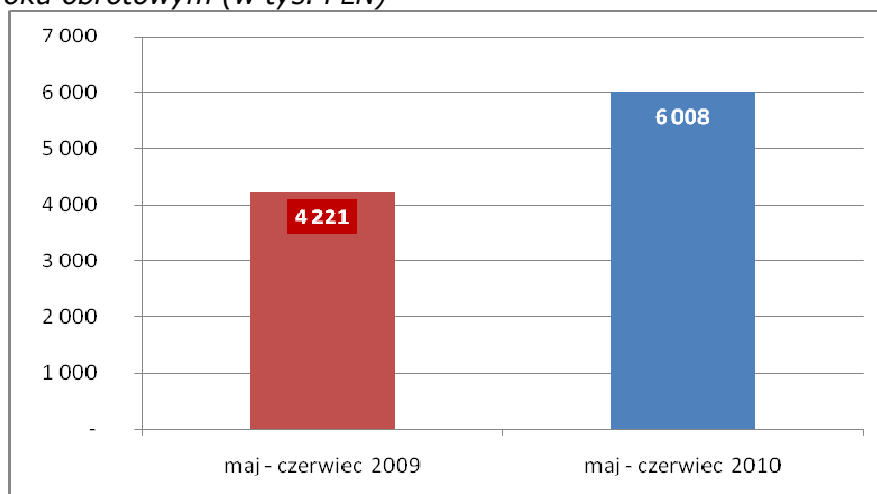
Mimo że czwarty kwartał bieżącego roku obrotowego zamknął się stratą netto w wysokości 595 tys. zł, wynika ona z sezonowości branży, w której działa Emitent. Należy bowiem pamiętać, że na tle historii przedsiębiorstwa, okres kwiecień – czerwiec corocznie cechował się stratą i jest to wpisane w sezonowy charakter generowania zysków przez Spółkę.

Mając na uwadze fakt, że bieżący kwartał zamykał rok obrotowy 2009/2010, warto nadmienić, że był to najlepszy rok obrotowy w historii wyników finansowych przedsiębiorstwa. W porównaniu do ubiegłego roku, Spółka zwiększyła swoje przychody ze sprzedaży o 12% (z 72.067 tys. zł w roku 2008/2009 do 80.706 tys. zł w roku 2009/2010), zatem rozwijała się szybciej niż rynek (dynamikę wzrostu rynku bakalii w Polsce szacuje się na 5-10% rocznie), a tym samym umocniła swoją pozycję w branży. Zysk netto wzrósł zaś aż o 44 % (z 5.702 tys. zł w roku 2008/2009 do 8.238 tys. zł w roku 2009/2010), co potwierdza wysoką efektywność zarządzania Spółką. Powyższe wyniki wskazują zatem na wymierne i oczekiwane efekty przyjętej i konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju.

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

Wczesny termin tegorocznych świąt Wielkanocy (początek kwietnia) sprawił, iż w ostatnim kwartale bieżącego roku obrotowego (kwiecień – czerwiec) Spółka nie odnotowała zwiększonych przychodów z tytułu przedświątecznej sprzedaży, a tym samym wcześniej niż w roku ubiegłym weszła w okres letniego obniżenia sprzedaży. W kontekście powyższych faktów, uzyskany dziewięcioprocentowy wzrost przychodów ze sprzedaży oceniany jest pozytywnie, bowiem świadczy o tym, że czynniki zewnętrzne wynikające z sezonowości branży nie wpłynęły na wyniki finansowe w takim stopniu jak w roku poprzednim. Jest to szczególnie widoczne po porównaniu przychodów ze sprzedaży za okresy maj – czerwiec lat kalendarzowych 2009 i 2010, tj. z pominięciem kwietniowych przychodów ze sprzedaży, które z uwagi na ruchomy termin świąt Wielkanocy zaburzają ocenę dynamiki rozwoju Spółki w ostatnim kwartale roku obrotowego Emitenta (Rysunek 1).

Rysunek 1: Porównanie przychodów ze sprzedaży w okresie maj – czerwiec w bieżącym i ubiegłym roku obrotowym (w tys. PLN)



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Pozytywnym czynnikiem przyczyniającym się do dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży w ostatnim kwartale roku obrotowego 2009/2010 jest systematyczna popularyzacja bakalii traktowanych jako substytut dla innego rodzaju przekąsek. Z powyższych względów Spółka zdecydowała się wprowadzić już na początku tegorocznego letniego impasu w jej branży, nową linię produktów sygnowanych marką HELIO GOLD. Nowy asortyment w ofercie HELIO to bakalie klasy premium, charakteryzujące się najwyższą klasą surowca i innowacyjnym w branży opakowaniem. Mimo że na pełną ocenę wprowadzenia nowej marki HELIO jest jeszcze za wcześnie, pierwsze miesiące sprzedaży utwierdzają w przekonaniu, że marka ta przyczyni się do złagodzenia silnego w branży efektu sezonowości.

Wprowadzenie marki HELIO GOLD wiązało się również z poniesieniem dodatkowych kosztów marketingowego wsparcia sprzedaży. Było to niezbędne do zapewnienia jak najszybszej popularyzacji produktu i jak najszerzego wejścia z nową ofertą na rynek. Poniesione z tego tytułu koszty, mimo że powiększyły stratę bieżącego kwartału, przyczyniły się do intensyfikacji sprzedaży Spółki zarówno w bieżącym okresie, jak i powinny znaleźć swoje uzasadnienie w przyszłości.

W związku z dynamicznym rozwojem Spółki, w ostatnim kwartale roku obrotowego 2009/2010 podjęto również działania mające na celu rozbudowanie struktur handlowych Emitenta. Świeżo powiększony dział handlowy ma w szczególności zintensyfikować sprzedaż w kanale tradycyjnym (hurtownie i dystrybutorzy), jak i zapoczątkować współpracę w dotychczas niewykorzystanych przez Spółkę kanałach dystrybucji, np. sieci stacji benzynowych. Mimo rozdrobnienia sprzedaży w powyższych kanałach dystrybucji, ich aktywizowanie powinno odzwierciedlić się w szerszej obecności produktów marki HELIO na rynku, co wpłynie wprost na zwiększenie przychodów ze sprzedaży Emitenta, jak również umocni świadomość marki wśród klientów.

Podsumowując zatem ostatni kwartał roku obrotowego 2009/2010 należy stwierdzić, że choć okres kwiecień – czerwiec corocznie cechował się stratą,

systematyczne rozszerzanie współpracy z dotychczasowymi odbiorcami oraz wprowadzenie na rynek nowej linii bakalii pozwoliło na zniwelowanie sezonowej obniżki sprzedaży charakterystycznej dla branży. Nie mniej jednak bieżący kwartał był typowy dla okresu letniego, w którym to znacznie zmniejsza się sprzedaż bakalii, a jednocześnie ze względu na rosnącą skalę działalności przedsiębiorstwa, Spółka dokonuje zwiększonych zakupów surowca oraz produkcji do obsłużenia przyszłej sprzedaży. Poczynione w tym okresie działania pozwalają w poprawny sposób przygotować się do strategicznego dla branży Emitenta sezonu sprzedażowego, a ich wymierne efekty będą widoczne dopiero w wynikach uzyskanych przez Spółkę w kluczowych dla jej branży miesiącach.

4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Z uwagi na specyfikę branży, która charakteryzuje się wysoką sezonowością, poniżej przedstawiono objaśnienia istotne do prawidłowej interpretacji wielkości ekonomicznych występujących w przedsiębiorstwach działających w branży konfekcjonowania bakalii.

W działalności Emitenta występuje zjawisko sezonowości sprzedaży ściśle związane z datami świąt Wielkanocnych i Bożego Narodzenia. 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.

Przygotowując się do okresu największego wzrostu sprzedaży, tj. przed świętami Bożego Narodzenia oraz Wielkanocnymi, Spółka dokonuje zakupów znacznej ilości surowca w okresie, w którym sprzedaż jest najniższa.

5. 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.

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 dniu 30 czerwca 2010 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.

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, ani nie jest jednostką dominującą.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na bieżący rok obrotowy.

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	77,14	3 857 000	77,14
Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	250 312	5,01	250 312	5,01

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 przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta 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	17.800	0,4	17.800	0,4

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 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.

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, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

15. Informacja o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, HELIO S.A. nie dokonała istotnych transakcji z podmiotem powiązanym na warunkach innych niż rynkowe.

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 tego typu 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

Przyszły kwartał to okres, w którym sprzedaż bakalii kształtuje się na stosunkowo niskim poziomie ze względu na dostępność świeżych owoców, które w tym czasie są towarem konkurencyjnym. Jest to charakterystyczne dla branży Emitenta, a tym samym wpisane w sezonowy charakter generowania przez niego przychodów oraz zysków. Podobnie jak w minionym kwartale, Spółka będzie przygotowywała się do sezonu wzmożonej sprzedaży, m.in. dokonując zakupów surowca oraz wytwarzając zapasy pod przyszłą sprzedaż.

Jednocześnie Spółka będzie starała się zniwelować niedogodności wynikające z sezonowości branży poprzez intensyfikację sprzedaży bakalii przekąskowych, w tym wprowadzonej w IV kwartale roku obrotowego 2009/2010 nowej linii HELIO GOLD. Z punktu widzenia Emitenta, nawet nieznaczny wzrost sprzedaży w okresie letnim zmniejszy skalę dysfunkcji wynikających z sezonowej obniżki sprzedaży.

Pierwszy kwartał roku obrotowego 2010/2011 to również czas intensywnej pracy nad pozyskaniem nowych odbiorców przez rozbudowanie struktur handlowych Emitenta. Świeżo powiększony dział handlowy ma w szczególności zintensyfikować sprzedaż w kanale tradycyjnym (hurtownie i dystrybutorzy), jak i zapoczątkować współpracę w dotychczas niewykorzystanych przez Spółkę kanałach dystrybucji, np. sieciach stacji benzynowych. Powyższe kanały dystrybucji nie stanowiły w ostatnich latach znaczącej pozycji w strukturze sprzedaży Emitenta, zaś ich aktywizacja jest naturalną konsekwencją realizowanej strategii rozwoju Spółki. Ekspansja w tych kanałach dystrybucji powinna bowiem w stosunkowo niedługim czasie zaowocować zwiększoną sprzedażą produktów Spółki, a tym samym przyczynić się do możliwie jak najefektywniejszego wykorzystania rosnących możliwości podażowych Emitenta. Oddanie nowego zakładu produkcyjnego w Brochowie jest bowiem planowane już w pierwszej połowie roku obrotowego 2010/2011.

Pierwszy kwartał roku obrotowego 2010/2011 będzie zatem dla Emitenta okresem działań, których efekty będą widoczne przede wszystkim w wynikach finansowych kolejnych kwartałów.