

**INFORMACJA DODATKOWA
DO PÓŁROCZNEGO
SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HELIO S.A.
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.**



Stosownie do § 87 ust. 4 w związku z § 89 ust. 1 pkt 2 ppkt „a” 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 skróconego półrocznego sprawozdania finansowego.

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 skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

Prezentowane dane finansowe Spółki za pierwsze półrocze roku obrotowego 2015/2016 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.

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 przyjęto dane finansowe dla następujących okresów:

- na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. dla bilansu i zestawienia zmian w kapitałach własnych,
- od 1 lipca 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. dla rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych.

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 grudnia 2015 r.

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2015 r. zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 254/A/NBP/2015z dnia 31 grudnia 2015 r., czyli 1 EUR = 4,2615 zł,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1lipca2015 roku do 31grudnia2015 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/2015	31.07.2015	4,1488
168/A/NBP/2015	31.08.2015	4,2344
190/A/NBP/2015	30.09.2015	4,2386
212/A/NBP/2015	30.10.2015	4,2652
232/A/NBP/2015	30.11.2015	4,2639
254/A/NBP/2015	31.12.2015	4,2615
Średni kurs za 6 miesięcy	1 EUR =	4,2354

2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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

Rozwiązano rezerwy z tytułu:

- niewykorzystanych urlopów (234 tys. zł).

Wykorzystano rezerwy z tytułu:

- premii zarządu (278 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (18 tys. zł).

Rozwiązano odpis aktualizujący zapasy

- aktualizacji wyceny środków obrotowych (577 tys. zł).

Utworzono rezerwy z tytułu:

- premii zarządu (377 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (219 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (8 tys. zł).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno-marketingowych (86 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (7 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (11 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (15 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (42 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (2 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych należności (71 tys. zł),
- premii zarządu (73 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (14 tys. zł).

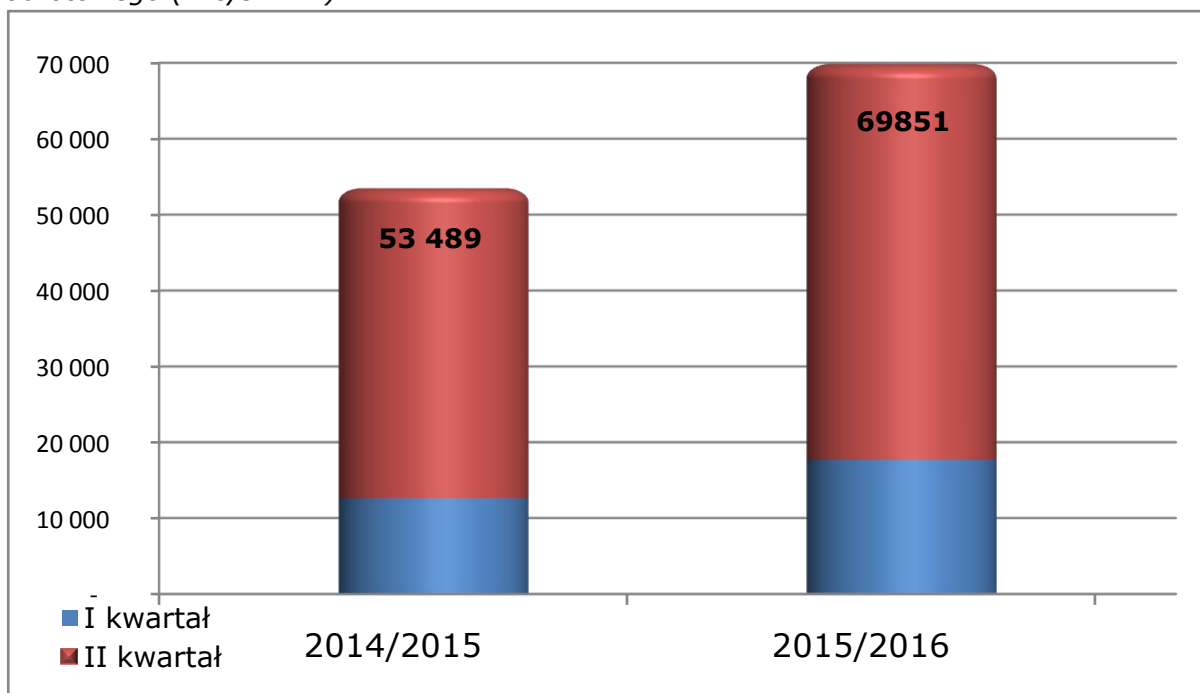
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (10 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (4 tys. zł).

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport

W pierwszej połowie roku obrotowego 2015/2016 Spółka dynamicznie zwiększyła swoją sprzedaż, a tym samym osiągnęła rekordowe w historii działalności przedsiębiorstwa przychody ze sprzedaży w okresie lipiec – grudzień, które wyniosły 69.851 tys. zł. Odnosząc się do danych za analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, Emitent zwiększył swoją sprzedaż o 31% (za okres lipiec – grudzień 2014 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 53.489 tys. zł). Wzrostowi sprzedaży w ujęciu wartościowym towarzyszył wzrost wolumenu sprzedaży. W pierwszej połowie roku obrotowego 2015/2016 HELIO S.A. sprzedała bowiem 5,5 tys. ton, względem 4,5 tys. ton w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Rysunek 1: Przychody ze sprzedaży w pierwszym półroczu bieżącego i ubiegłego roku obrotowego (w tys. PLN)

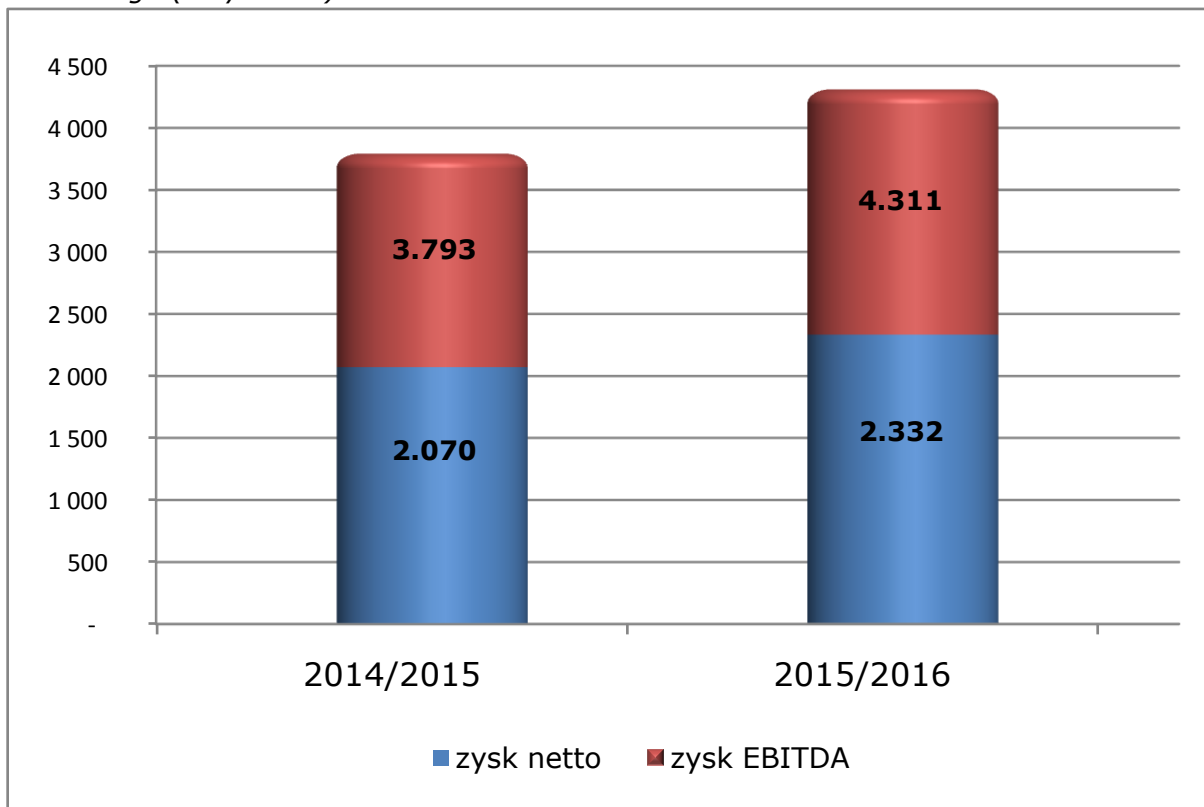


Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Dynamiczny wzrost sprzedaży wpłynął na poprawę wyników Spółki zarówno na poziomie netto, jak i EBITDA (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja). Zmniejszona względem zeszłego roku rentowność brutto ze sprzedaży zniwelowała jednak dynamikę wzrostów pod względem zysków. W okresie lipiec – grudzień 2015 Spółka wygenerowała zysk netto na poziomie 2.332 tys. zł, co oznacza wzrost o 13% względem analogicznego okresu roku poprzedniego (zysk netto za okres lipiec – grudzień wyniósł 2.070 tys. zł). Jednocześnie zysk

na poziomie EBITDA wzrósł o 14% (z 3.793 tys. zł w okresie lipiec – grudzień 2014 r. do 4.311 tys. zł w okresie lipiec – grudzień 2015 r.).

Rysunek 2: Zysk netto i zysk EBITDA w pierwszym półroczu bieżącego i ubiegłego roku obrotowego (w tys. PLN)



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

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

Minione półrocze obejmowało typowy dla branży okres rozpoczynający się od letniego sprzedażowego impasu na rynku bakalii, a kończący się sprzedażowym pikiem charakterystycznym dla okresu świąt Bożego Narodzenia. Choć sprzyjające trendy konsumpcyjne oraz aktywne działania marketingowo-handlowe przyczyniły się do dynamicznego wzrostu sprzedaży, niesprzyjające czynniki zewnętrzne, w tym w szczególności utrzymujące się na wysokim poziomie ceny surowców, oraz deprecjacja złotego względem dolara amerykańskiego (USD), tj. kluczowej dla zakupu surowca waluty, wpłynęły negatywnie na rentowność Emitenta. Szczegółowy opis głównych czynników mających wpływ na osiągnięte przez HELIO S.A. wyniki finansowe w pierwszym półroczu roku obrotowego 2015/2016 znajduje się poniżej.

Sytuacja na krajowym rynku bakalii oraz wzrost cen surowców

Sytuacja na rynku bakalii nadal nie była sprzyjająca. Utrzymujące się na wysokim poziomie ceny surowców sprawiły, że presje cenowe nasilały się, zaś rentowność branży malała. W celu obrony Spółki przed niekorzystnymi czynnikami, Emitent czynnie wykorzystywał swój potencjał handlowo-marketingowy oraz kilkudziesięcioletnie doświadczenie w branży. W minionym półroczu przeprowadzone zostały liczne działania promocyjne, w tym m.in. z obszaru reklamy, oraz PR. Przeprowadzone kampanie promocyjne miały charakter cross-mediowy i objęły m.in. telewizję, prasę, internet, outdoor. Filmy promujące produkty marki Emitenta były emitowane w najpopularniejszych kanałach ogólnopolskich o największej oglądalności, oraz w opiniotwórczych kanałach tematycznych. Kampania promocyjna w prasie objęła zaś wszystkie czołowe tytuły i wydawnictwa w segmencie magazynów kobiecych, poradnikowych, parentingowych i lifestylowych, oraz wszystkie czołowe tytuły prasy handlowej. Komunikacja promocyjna koncentrowała się przede wszystkim na sztandarowych produktach bakaliowego potentata, tj. bezglutenowych masach do ciast HELIO oraz bakaliach bez konserwantów HELIO Natura. Celem kampanii było poinformowanie konsumentów o wprowadzonych do sprzedaży nowościach oraz przypomnienie głównych atutów marki Emitenta, które już wcześniej zaskarbiły sobie uznanie konsumentów. Prócz celów sprzedażowych kampania miała również charakter edukacyjno-wizerunkowy, którego efekty powinny być widoczne także w dłuższym horyzoncie czasowym.

W kontekście wysokich cen surowca i silnych presji cenowych, inwestycja w promocję marki Spółki i utrwalanie jej wizerunku jako eksperta w zakresie zdrowych bakalii uznana została przez Spółkę za działanie nieodzowne, mające na celu długoterminowe budowanie przewagi konkurencyjnej przedsiębiorstwa, a zarazem dystansowanie się od wyniszczających wojen cenowych. Jednocześnie podjęte działania handlowo-marketingowe przyczyniły się do pełniejszego wykorzystania obecnie panujących pro-bakaliowych trendów konsumpcyjnych, a tym samym do zintensyfikowania sprzedaży produktów Spółki.

Dywersyfikacja odbiorców

Dzięki podjętym w ostatnich latach działaniom mającym na celu penetrację kanału tradycyjnego segmentu B2C, sprzedaż Spółki jest dość zdywersyfikowana. W celu ograniczenia uzależnienia od pojedynczych odbiorców, Spółka ma zawarte umowy z największymi międzynarodowymi sieciami handlowymi oraz dystrybutorami działającymi w Polsce. Jednocześnie z uwagi na niską rentowność sprzedaży charakterystyczną dla segmentu B2B branży bakaliowej (tj. sprzedaż bakalii i mas bakaliowych do producentów słodczy, piekarni, cukierni, itp.), Emitent nadal traktuje ten segment jako działalność uzupełniającą.

Deprecjacja złotego względem kluczowej dla zakupów surowca waluty

Niekorzystne uwarunkowania wynikające z sytuacji na rynku surowcowym zostały dodatkowo pogłębione przez niesprzyjające trendy na rynku walutowym, w tym w szczególności silną w ostatnim kwartale roku kalendarzowego 2015 deprecjację złotego wobec kluczowej dla zakupów surowców waluty, tj. USD. Sytuacja na rynku walutowym wpływa zaś bezpośrednio na koszty działalności Emitenta, w tym przede wszystkim rentowność ze sprzedaży brutto, zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy Spółki oraz wyższe niż w latach ubiegłych stany wartościowe zapasów.

Zwiększenie elastyczności zarządzania produkcją i wzrost zatrudnienia

Z uwagi na dynamiczny wzrost popytu na produkty Emitenta oraz konieczność zapewnienia wysokiej elastyczności produkcji oczekiwanej przez kluczowych odbiorców Spółki (tj. zapewnienie dużych możliwości produkcyjnych w krótkim okresie czasu), średnie zatrudnienie w minionym półroczu w Spółce zwiększyło się o ponad 20% względem analogicznego okresu roku ubiegłego, w tym o 45% w zakresie kosztowniejszych dla przedsiębiorcy umów o pracę. Wzrost ten przyczynił się do istotnego wzrostu kosztów wynagrodzeń, co dodatkowo zostało wzmocnione bieżącą sytuacją na lokalnym rynku pracy, charakteryzującym się rosnącą siłą strony podaźowej. Jednocześnie bieżące inwestycje w nowoczesną infrastrukturę produkcyjną oraz podjęte działania z obszaru zarządzania kadrami produkcyjną powinny przyczynić się do poprawienia efektywności kosztowej produkcji w przyszłości.

Zmniejszenie kosztów finansowych

Z czynników makroekonomicznych warto odnotować niższą względem zeszłego roku wysokość stawki referencyjnej WIBOR dla kredytów zaciągniętych przez Emitenta. Dzięki temu, a także z uwagi na korzystniejsze od ubiegłorocznych warunki współpracy z bankami kredytującymi działalność bieżącą HELIO S.A., w minionym roku Spółka odnotowała zmniejszone koszty finansowe, tj. koszty odsetek, mimo wzrostu zobowiązań kredytowych. W gwooli uzupełnienia informacji finansowej, w tabeli poniżej zamieszczono zestawienie zobowiązań kredytowych HELIO S.A.

Tabela: *Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek HELIO S.A. (w tys. zł)*

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	Na dzień 31.12.2015 r.	Na dzień 31.12.2014 r.
- długoterminowe	8.369	7.460
- krótkoterminowe	35.151	19.417

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Mając na uwadze powyższe należy stwierdzić, iż mimo trudnego rynku, Emitent konsekwentnie realizuje założone cele umacniając pozycję Spółki na krajowym rynku bakalii, a jednocześnie zwiększając w miarę możliwości zyski i wartość księgową przedsiębiorstwa.

5. Objąsnienia 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.

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

W bieżącym okresie rozwiązano odpis aktualizujący zapasy na kwotę 577 tys. zł dotyczący poprzedniego roku obrotowego.

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Odwrócono odpis na zapasy zgodnie z informacją zawartą w punkcie 6.

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rozwiązano rezerwy z tytułu:

- niewykorzystanych urlopów (234 tys. zł).

Wykorzystano rezerwy z tytułu:

- premii zarządu (278 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (18 tys. zł).

Utworzono rezerwy z tytułu:

- premii zarządu (377 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (219 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (8 tys. zł).

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno-marketingowych (86 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (7 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (11 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (15 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (42 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (2 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych należności (71 tys. zł),
- premii zarządu (73 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (14 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (10 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (4 tys. zł).

10. 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.

11. 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.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca istotne zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

13. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

14. 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.

15. 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.

16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 powiązany na warunkach innych niż rynkowe.

17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie występują.

18. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

19. 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.

20. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2015 r. nieujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

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

22. 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 miało miejsce rozliczenie akredytywy dokumentowej na kwotę 125 700,00 USD (473 tys. zł) otwartej w IV kwartale roku obrotowego 2014/2015 na zlecenie Emitenta jako importera.

23. 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 półrocznym.