

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2015/2016
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2015 R. DO 30 CZERWCA 2016 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 III kwartał bieżącego roku obrotowego 2015/2016**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 stycznia 2016 r.** do **31 marca 2016 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 III kwartał 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.

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 2015 r. do 31 marca 2015 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2014 r. do 31 marca 2015 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 ujmują 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 2016 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 2016 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 62/A/NBP/2016 z dnia 31 marca 2016 r., czyli 1 EUR = 4,2684 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2015 roku do 31 marca 2016 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
19/A/NBP/2016	29.01.2016	4,4405
40/A/NBP/2016	29.02.2016	4,3589
62/A/NBP/2016	31.03.2016	4,2684
Średni kurs za 9 miesięcy	1 EUR =	4,2756

2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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

Wykorzystano rezerwy z tytułu:

- badania sprawozdania finansowego (8 tys. zł).

Utworzono rezerwy z tytułu:

- premii zarządu (251 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),
- odpisów aktualizacyjnych należności (71 tys. zł),
- premii zarządu (119 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (11 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (7 tys. zł).

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

W III kwartale bieżącego roku obrotowego Spółka osiągnęła rekordowe w historii Emitenta przychody ze sprzedaży w okresie styczeń – marzec, które wyniosły 36 968 tys. zł. Odnosząc się do danych za analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, HELIO S.A. zwiększyła swoją sprzedaż o 26 % w ujęciu

wartościowym (za okres styczeń – marzec 2015 r. wyniosły one 29 430 tys. zł) przy 20-procentowym wzroście w ujęciu ilościowym.

Wzrost sprzedaży Spółki pozwolił uzyskać spodziewany efekt ekonomii skali, co przełożyło się na wyższe względem analogicznego okresu ubiegłego roku zyski. W okresie styczeń – marzec 2016 HELIO S.A. wygenerowała bowiem zysk netto na poziomie 1 613 tys. zł, co oznacza poprawę o 50% względem analogicznego okresu roku poprzedniego (zysk netto za okres styczeń-marzec 2015 wyniósł 1 077 tys. zł). Jednocześnie zysk na poziomie EBITDA wzrósł o 53 % (z 1 816 tys. zł w okresie styczeń – marzec 2015 r. do 2 771 tys. zł w okresie styczeń – marzec 2016 r.).

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

Wyniki finansowe osiągnięte w trzecim kwartale roku obrotowego 2015/2016 były przede wszystkim skutkiem dobrego wykorzystania zjawiska sezonowości branżowej Emitenta z charakterystycznymi sprzedażowymi pikami w okresach przedświątecznych. Tegoroczny termin Wielkanocy (koniec marca 2016 względem początku kwietnia 2015) sprawił, że analogicznie do poprzedniego roku cała przedświąteczna sprzedaż zrealizowana została już na przestrzeni bieżącego kwartału (styczeń – marzec 2016). Dynamiczny wzrost sprzedaży możliwy był dzięki długofalowym działaniom handlowo-marketingowym, jak i bieżącym kampaniom promocyjnym.

Prócz wzrostu sprzedaży, Emitent poprawił także swoją efektywność operacyjną, m.in. poprzez ostatnie inwestycje w nowoczesną infrastrukturę produkcyjną oraz bieżące działania z obszaru zarządzania kadrą produkcyjną. Dzięki poprawie efektywności kosztowej przedsiębiorstwa, udało się zniwelować niedogodności wynikające z wciąż silnych presji cenowych w branży. Utrzymujące się na wysokich poziomach ceny bakalii na światowych rynkach i niestabilny kurs złotego względem kluczowych dla zakupów surowców walut, wciąż powodują bowiem wysokie presje na rentowność branży. Mimo zatem zmniejszenia się marży Emitenta ze sprzedaży brutto, Spółka poprawiła rentowność zarówno na poziomie netto, jak i EBITDA.

Dynamiczny wzrost sprzedaży przełożył się także bezpośrednio na inne kluczowe punkty sprawozdania finansowego, w tym w szczególności zwiększone zyski, a z bilansowego ujęcia – zwiększone należności.

5. 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.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Wykorzystano rezerwy z tytułu:

- badania sprawozdania finansowego (8 tys. zł).

Utworzono rezerwy z tytułu:

- premii zarządu (251 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),
- odpisów aktualizacyjnych należności (71 tys. zł),
- premii zarządu (119 tys. zł),

- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (11 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (7 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 powiązаныm 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 przeprowadzono 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 marca 2016 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.

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

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. Rozliczenie to miało miejsce w I kwartale roku obrotowego 2015/2016.

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

Zgodnie z realizowaną polityką organicznego rozwoju, w minionym kwartale Spółka rozpoczęła prace budowlane nad powiększeniem powierzchni magazynowych Emitenta. Inwestycja zwiększy możliwości podaży przedsiębiorstwa oraz usprawni jego efektywność operacyjną. Inwestycja realizowana będzie przez wielu wykonawców odpowiedzialnych za poszczególne zakresy prac. Umowa z żadnym z wykonawców nie spełnia przesłanek uznania jej za umowę znaczącą. Realizacja inwestycji zakładana jest na rok kalendarzowy 2016, zaś jej finansowanie zapewnione zostało ze środków własnych i kredytu długoterminowego w wysokości 3.780 tys. zł udzielonego przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. w formie dodatkowej transzy do dotychczasowego kredytu inwestycyjnego, o której to Emitent informował raportem bieżącym nr 1/2016 z dnia 25.03.2016 r.

Jednocześnie w związku z zakończeniem w dniu 31.12.2015 r. okresu wykorzystania kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. na finansowanie i refinansowanie zakupu środków trwałych w tym maszyn i urządzeń oraz samochodów służbowych (wartość wykorzystanego kredytu: 3.015 tys. zł), w minionym kwartale Spółka rozpoczęła spłatę rat kapitałowych w tym zakresie. Ostatnia rata kapitałowa z tego tytułu płatna będzie w lipcu 2020 r.

W gwoi uzupełnienia informacji finansowej, w tabeli poniżej zamieszczono zestawienie zobowiązań kredytowych HELIO S.A.

Tabela 1: *Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek HELIO S.A. (w tys. zł)*

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	Na dzień 31.03.2016 r.	Na dzień 31.03.2015 r.
- długoterminowe	7 870	7 073
- krótkoterminowe	22 900	28 432

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

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

HELIO S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, ani nie jest jednostką dominującą.

25. 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.

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 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

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport półroczny SA-P 2015 z dn. 29.02.2016 r.) 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 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 okresowego (raport półroczny SA-P 2015 z dn. 29.02.2016 r.) 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 postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport Spółka nie uczestniczyła w postępowaniach toczących się przed sądem, ani organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji publicznej, 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 pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Odpowiednie informacje zostały przedstawione w pkt. 16 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 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.

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 ocenie Spółki wszystkie istotne informacje zostały zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym. W gwoili ścisłości można odnotować otrzymanie przez Emitenta odszkodowania z tytułu szkody ubezpieczeniowej na jednej z uzupełniających linii produkcyjnych wraz z jej zapleczem. Jednorazowo zdarzenie to zwiększyło inne przychody operacyjne, a równolegle inne koszty operacyjne. Skala wyrządzonych szkód w majątku nie spełniła kryterium uznania ich za aktywa o znacznej wartości, ani nie wpłynęła w znaczący sposób na działalność i wyniki Emitenta.

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

Wyjątkowo wczesny termin tegorocznych świąt Wielkanocy (marzec) sprawił, iż w ostatnim kwartale bieżącego roku obrotowego (kwiecień – czerwiec) Spółka nie odnotuje zwiększonych przychodów z tytułu przedświątecznej sprzedaży. Należy bowiem pamiętać, że to wciąż przedświąteczny popyt na bakalie jest dla przedsiębiorstwa głównym generatorem przychodów. Jest to charakterystyczne dla branży Emitenta, a tym samym wpisane w sezonowy charakter generowania przez Spółkę zysków.

Pozytywnie rokującym czynnikiem w perspektywie ostatniego kwartału roku obrotowego 2015/2016 jest zaś dynamiczny wzrost zainteresowania produktami Emitenta, w tym w szczególności bakaliami wykorzystywanymi w codziennej, całorocznej diecie. Trend ten na przestrzeni najbliższego kwartału powinien być dodatkowo wzmocniony okolicznościowym wzrostem popytu na bakalie przekąskowe w czasie trwania mistrzostw Europy w piłce nożnej. Mając na uwadze sprzyjające czynniki popytowe, a także dotychczasowe działania handlowo-marketingowe Emitent będzie dążył do dynamicznego zwiększenia przychodów w ostatnim kwartale i minimalizacji straty charakteryzującej działalność Spółki w tym okresie.

Z czynników zewnętrznych mających wpływ na wyniki HELIO S.A. szczególną uwagę należy zwrócić na wciąż trudną sytuację panującą na rynku surowcowym. Utrzymywanie się niekorzystnych trendów w tym zakresie oraz niestabilna sytuacja na rynku walutowym sprawia, że czynniki te wydają się być jednym z czołowych wyzwań przyszłego kwartału.

Z uwagi na dynamiczny wzrost sprzedaży Emitenta oraz rosnące koszty zakupu surowca, należy się jednocześnie liczyć z rosnącymi stanami wartościowymi zapasów, należnościami oraz krótkoterminowymi zobowiązaniami kredytowymi. Warto również odnotować spodziewany wzrost kredytów długoterminowych w związku z rozbudową kompleksu produkcyjno-magazynowego Emitenta. Realizacja inwestycji zwiększy możliwości podażowe przedsiębiorstwa oraz usprawni jego efektywność operacyjną.

Podsumowując Spółka planuje kontynuować realizowaną strategię, w tym oferując produkty w cenach możliwie najkorzystniejszych dla rynku, ale bez uszczerbku dla wdrożonych standardów jakości produkcji, wizerunku marki, a także interesu ekonomicznego Emitenta. Spółka będzie jednocześnie starała się możliwie najefektywniej korzystać z potencjału wypracowanego przez dotychczas podjęte działania, w tym wprowadzone nowości i kampanie promujące spożywanie produktów Emitenta w zdrowej codziennej diecie. Realizowane inwestycje budowlane powinny zaś pomóc w prawidłowym przygotowaniu przedsiębiorstwa do kluczowego sezonu w przyszłym roku obrotowym.