

**INFORMACJA DODATKOWA
DO PÓŁROCZNEGO
SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO HELIO S.A.
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2013 R. DO 31 GRUDNIA 2013 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 2013/2014 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 przyjęto dane finansowe dla następujących okresów:

- 30.06.2013 r. oraz 31.12.2012 r. dla bilansu i zestawienia zmian w kapitałach własnych,
- od 1 lipca 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 2013 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 grudnia 2013 r. zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31 grudnia 2013 r., czyli 1 EUR = 4,1472 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2013 roku do 31 grudnia 2013 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/2013	31.07.2013	4,2427
168/A/NBP/2013	30.08.2013	4,2654
189/A/NBP/2013	30.09.2013	4,2163
212/A/NBP/2013	31.10.2013	4,1766
231/A/NBP/2013	29.11.2013	4,1998
251/A/NBP/2013	31.12.2013	4,1472
Średni kurs za 6 miesięcy	1 EUR =	4,2080

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:

- odsetek od należności (25 tys. zł),
- leasingu finansowego (3 tys. zł).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno-marketingowych (50 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (25 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (7 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (15 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (26 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (1 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych należności (37 tys. zł),
- premia zarządu (113 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (21 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

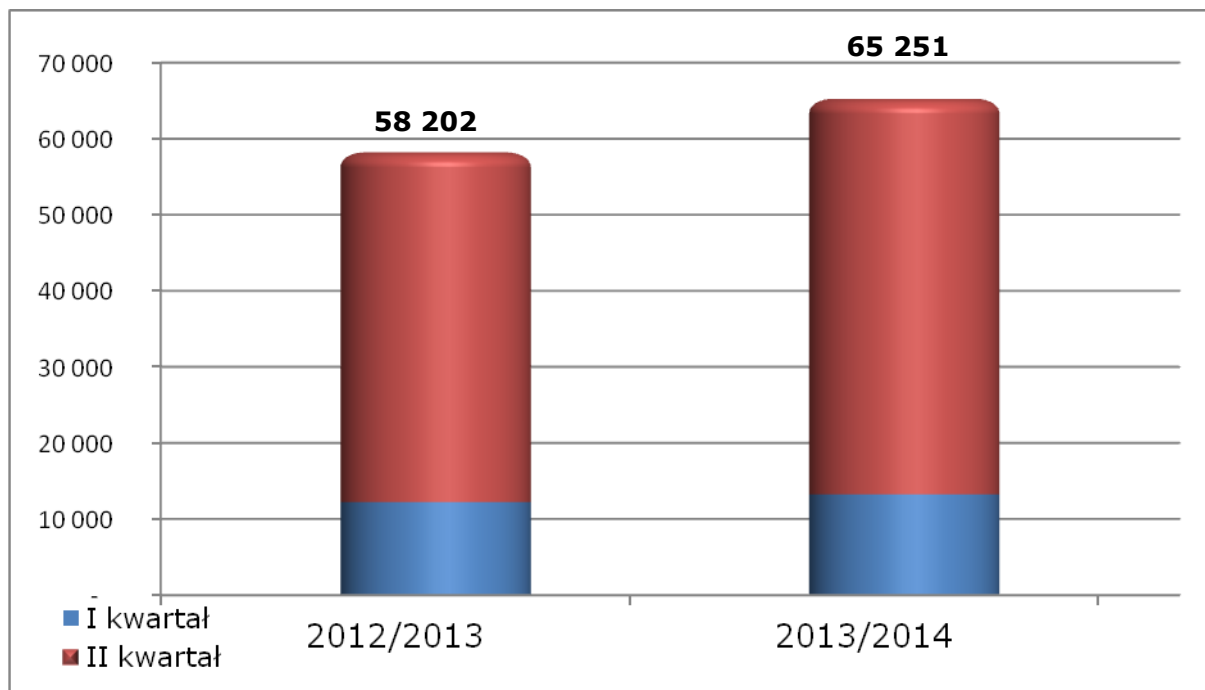
- leasingu finansowego (8 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (1 tys. zł).

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

W pierwszej połowie roku obrotowego 2013/2014 Spółka zwiększyła swoją sprzedaż, a tym samym osiągnęła rekordowe w historii działalności przedsiębiorstwa przychody ze sprzedaży w okresie lipiec – grudzień, które wyniosły 65.251 tys. zł. Odnosząc się do danych za analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, Emitent zwiększył swoją sprzedaż o 12% (za okres lipiec – grudzień 2012 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 58.202 tys. zł). Wzrostowi sprzedaży w ujęciu wartościowym towarzyszył wzrost wolumenu sprzedaży.

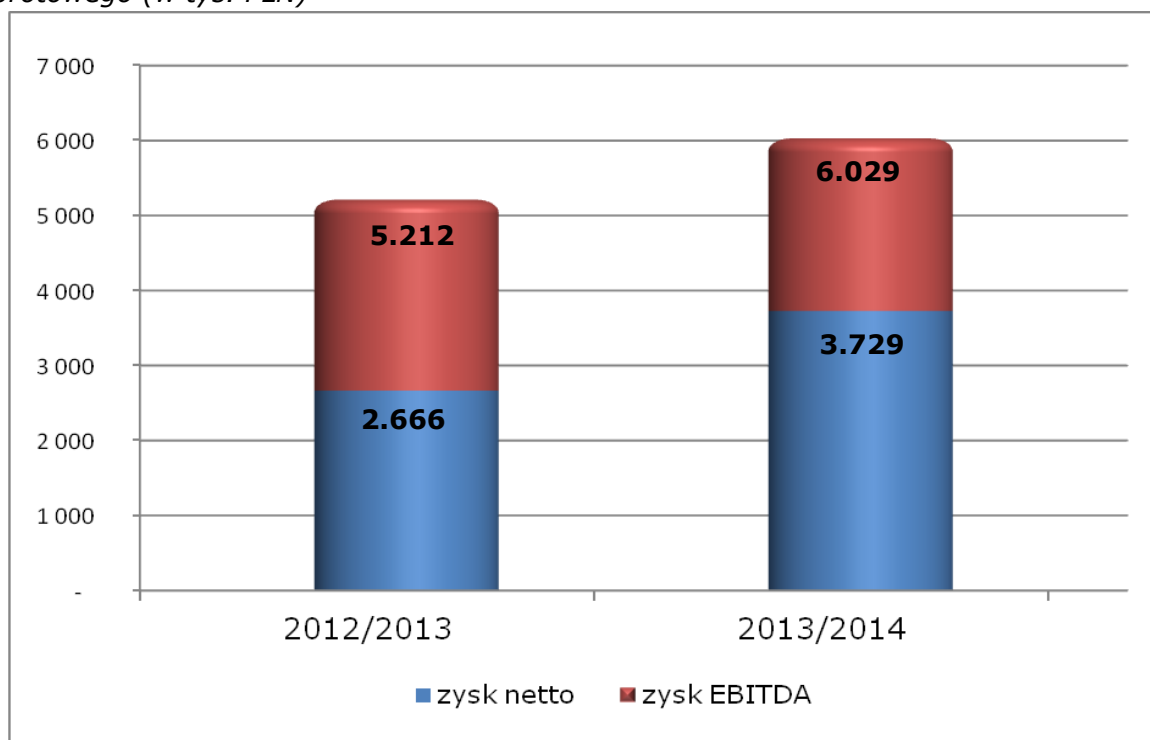
W pierwszej połowie roku obrotowego 2013/2014 HELIO S.A. sprzedała bowiem 6,0 tys. ton, względem 5,7 tys. ton w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

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



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Wzrost sprzedaży, przy jednoczesnym utrzymaniu na zbliżonym do zeszłorocznego poziomie efektywności kosztowej oraz rentowności sprzedaży zaowocowały poprawą wyników Spółki zarówno na poziomie netto, jak i EBITDA (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja). W okresie lipiec – grudzień 2013 Spółka wygenerowała bowiem zysk netto na poziomie 3.729 tys. zł, co oznacza wzrost o 40% względem analogicznego okresu roku poprzedniego (zysk netto za okres lipiec – grudzień wyniósł 2.666 tys. zł). Jednocześnie zysk na poziomie EBITDA wzrósł o 16% (z 5.212 tys. zł w okresie lipiec – grudzień 2012 r. do 6.029 tys. zł w okresie lipiec – grudzień 2013 r.).

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

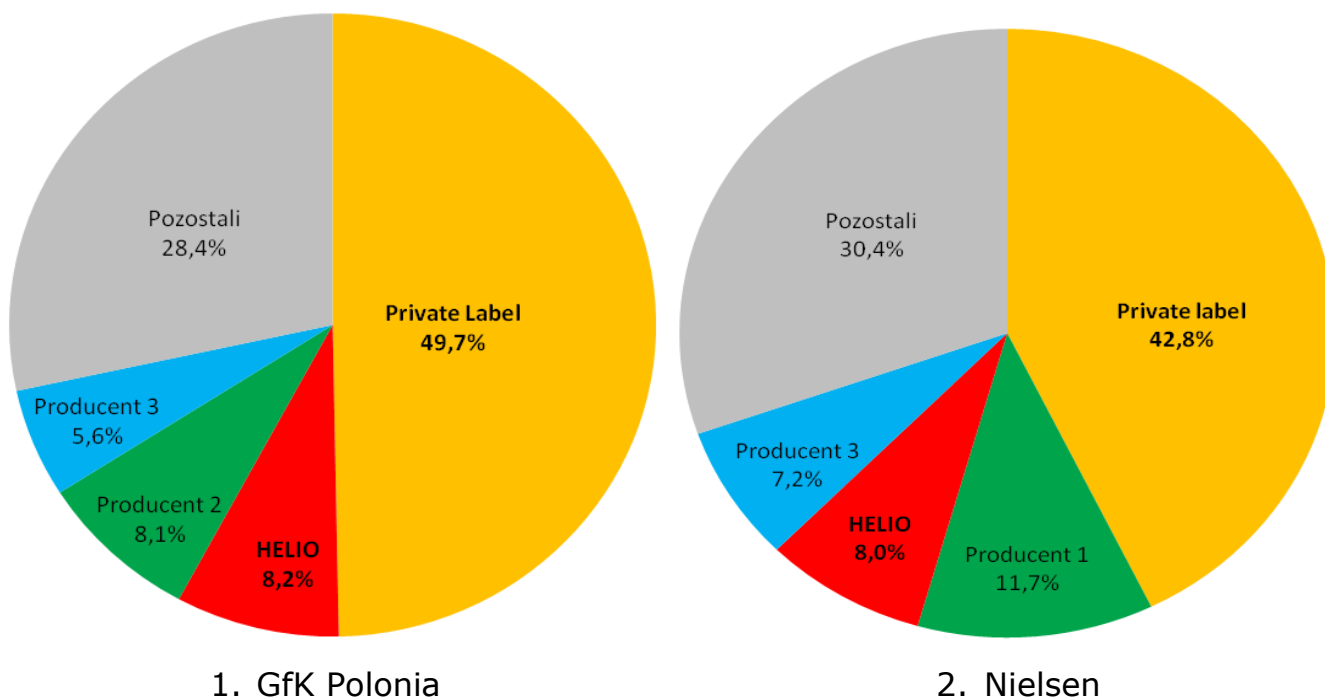
Minione półrocze obejmowało typowy dla branży okres rozpoczynający się od letniego sprzedażowego impasu na rynku bakalii, a kończący się sprzedażowym pikiem charakterystycznym dla okresu świąt Bożego Narodzenia. Spółka w tym czasie realizowała dotychczasową strategię rozwoju, co zaowocowało dynamicznym wzrostem przychodów i zysków. Choć realizacja przyjętych założeń wpłynęła pozytywnie na wyniki Emitenta, należy wspomnieć, że w minionym półroczu wystąpiły też niekorzystne czynniki zewnętrzne, które zniwelowały skalę korzyści z podjętych przez Spółkę działań. Szczegółowy opis głównych czynników wpływających na osiągnięte przez HELIO S.A. wyniki finansowe w pierwszym półroczu roku obrotowego 2013/2014 znajduje się poniżej.

Sytuacja na krajowym rynku bakalii oraz wzrost cen surowców

Z uwagi na kontynuację podwyżek na rynku surowców, sytuacja w branży nadal nie była sprzyjająca. Systematycznie rosnące ceny surowców oraz wysokie presje cenowe sprawiły, że rentowność branży nadal była niższa niż przed kilkoma laty. W celu obrony Spółki przed niekorzystnymi efektami wynikającymi z bieżącej sytuacji na rynku, Emitent starał się możliwie najefektywniej wykorzystać zarówno swój potencjał produkcyjny nowego zakładu w Brochowie, jak i handlowo-marketingowy, oraz ponad 20-letnie doświadczenie w branży. W celu dalszego umacniania swojej pozycji na krajowym rynku, przeprowadzone zostały efektywne kosztowo działania marketingowe wspierające sprzedaż produktów Emitenta, w tym z obszaru reklamy, promocji sprzedaży, oraz PR. Komunikacja promocyjna koncentrowała się przede wszystkim na takich aspektach jak podkreślenie wysokiej i sprawdzonej od dekad jakości produktów Emitenta, jak również popularyzacji obecnie panującego trendu wykorzystywania bakalii jako substytutu tradycyjnej przekąski, czy elementu zdrowej, codziennej diety. Trend ten jest naturalną zmianą nawyków konsumenckich Polaków wynikającą z wprowadzania

zachodnioeuropejskich i śródziemnomorskich nawyków żywieniowych. Podjęte działania pozwoliły Spółce nie tylko utrzymać czołową pozycję na rynku, co potwierdzają dwie wiodące agencje badawcze w Polsce (Rysunek 3 – 4), lecz również zaowocowały dynamicznym wzrostem sprzedaży zarówno w ujęciu ilościowym, jak i wartościowym.

Rysunek 3. *Udziały wolumenowe w rynku bakalii i mas do ciast*
(grudzień 2012 –listopad2013)



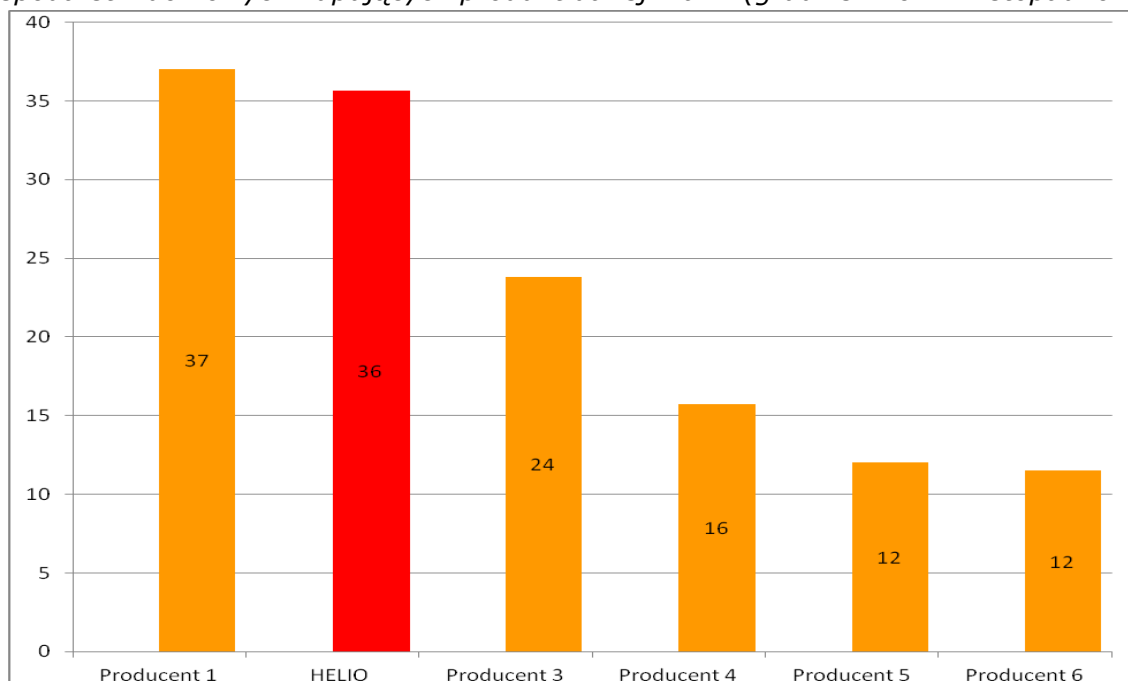
Źródło:

1.GfK Polonia Sp. z o.o. – Panel Gospodarstw Domowych

2.HELIO S.A. za Nielsen - Panel Handlu Detalicznego, Cała Polska z wyłączeniem Stacji Benzynowych, udziały sprzedaży wolumenowej w okresie XII 2012 -XI 2013 w rynku bakalii i wybranych mas do ciast

Analizując powyższe dane rynkowe, należy także podkreślić, że „*private labels*” to grupa kilkudziesięciu marek należących do wielu sieci handlowych, zaś według szacunków Emitenta produkowanych w większości przez HELIO S.A. Mając na uwadze powyższe, oraz fakt, że Emitent dostarcza również asortyment bakalii niepaczkowanych, tj. bakalii „na wagę”, szacuje się, że HELIO S.A. odpowiada co najmniej za ćwierć detalicznego rynku bakalii w Polsce. Jednocześnie z uwagi na stale rosnące zapotrzebowanie na produkty marek własnych sieci handlowych, Emitent w minionym półroczu nadal zwiększał sprzedaż tej grupy produktów. Było to możliwe dzięki rozszerzeniu dotychczasowej listy dostarczanych asortymentów marek własnych o nowe pozycje oraz nowych kontrahentów.

Rysunek 4. Penetracja rynku bakalii paczkowanych i mas do ciast w Polsce, tj. procent gospodarstw domowych kupujących produkt danej marki (grudzień 2012 –listopad2013)



Źródło: GfK Polonia Sp. z o.o.

Dywersyfikacja odbiorców

W minionym półroczu widoczne były także efekty z podjętych uprzednio działań mających na celu penetrację tradycyjnego kanału sprzedaży segmentu B2C, a tym samym dalszą dywersyfikację odbiorców Spółki. Wartość sprzedaży Emitenta w tym kanale dystrybucji nadal zatem systematycznie rosła przyczyniając się do wzrostu przychodów ze sprzedaży Spółki ogółem. 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 ją jako działalność uzupełniającą.

Zmniejszenie kosztów finansowych

Z czynników makroekonomicznych warto zwrócić uwagę na 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., oraz systematycznie malejące saldo kredytów inwestycyjnych, w minionym kwartale Spółka odnotowała zmniejszone koszty finansowe, tj. koszty odsetek. W gwoili 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 31.12.2013 r.	Na dzień 31.12.2012 r.
- długoterminowe	9.073	9.944
- krótkoterminowe	28.280	21.797

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Mając na uwadze powyższe należy stwierdzić, iż mimo trudnego rynku, Emitent konsekwentnie realizuje założone cele. Wraz z ustabilizowaniem się sytuacji na krajowym rynku bakalii, efekty z podjętych działań powinny być zatem jeszcze bardziej widoczne. Obecna poprawa przychodów Emitenta, jak i zysków jest zatem świadectwem poprawnego kierunku rozwoju Spółki, a tym samym dobrym prognostykiem na przyszłość.

3. Objaśnienia 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.

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

Nie wystąpiły.

5. 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.

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

Rozwiązano rezerwy z tytułu:

- odsetek od należności na dzień bilansowy (25 tys. zł),
- leasingu finansowo-operacyjnego (3 tys. zł)

Utworzono rezerwy z tytułu:

- leasingu finansowo-operacyjnego (2 tys. zł),
- różnic kursowych (1 tys. zł).

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- usług promocyjno-marketingowych (50 tys. zł),
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego (25 tys. zł),
- odpraw emerytalno-rentowych (7 tys. zł),
- magazynów w budowie w części użytkowanych (15 tys. zł),
- niewykorzystanych urlopów (26 tys. zł),
- badania sprawozdania finansowego (1 tys. zł),
- odpisów aktualizacyjnych należności (37 tys. zł),
- premia zarządu (113 tys. zł),
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy (21 tys. zł).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:

- leasingu finansowego (8 tys. zł),
- dodatnich różnic kursowych (1 tys. zł).

8. 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.

9. 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.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

11. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

12. 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.

13. 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.

14. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną 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.

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

Nie występują.

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

Nie wystąpiły.

17. 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.

18. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

19. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2013 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.

20. 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.

21. 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.