

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2025/2026
TRWAJĄCEGO OD 1 LIPCA 2025 R. DO 30 CZERWCA 2026 R.**



Zgodnie z § 68 ust. 4, ust. 5 oraz ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. 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 I kwartał bieżącego roku obrotowego 2025/2026**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 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, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Prezentowane dane finansowe Spółki za I kwartał roku obrotowego 2025/2026 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. 2023 poz. 120) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755). 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 danych finansowych za I kwartał bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 lipca 2024 roku do 30 września 2024 r.

Wszystkie dane zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przedstawione w tysiącach złotych chyba, że zaznaczono inaczej.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów:

- po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w punkcie powyżej, a także w przypadku pozostałych operacji.

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 2025 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30 września 2025 r., czyli 1 EUR = 4,2692 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2025 roku do 30 września 2025 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/2025	31.07.2025	4,2661
167/A/NBP/2025	29.08.2025	4,2684
189/A/NBP/2025	30.09.2025	4,2692
Średni kurs za 3 miesiące	1 EUR =	4,2679

2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W prezentowanym okresie występują zmiany w pozycjach rezerw, odpisów oraz aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu:	01.07.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2025
- premii zarządu	95	862	0	0	957
- odpraw emerytalnych	342	0	0	0	342
- niewykorzystanych urlopów	978	0	0	0	978
- pozostałe	60	24	0	0	84
	1 475	886	0	0	2 361

Rezerwy z tytułu:	01.07.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2024
- premii zarządu	275	561	0	0	836
- odpraw emerytalnych	292	0	0	0	292
- niewykorzystanych urlopów	826	0	0	0	826
- pozostałe	20	21	0	0	41
	1 413	582	0	0	1 995

Odpisy aktualizujące wartość:	01.07.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2025
- zapasów	585	0	-563	0	22
- należności	1 256	0	0	0	1 256
	1 841	0	-563	0	1 278

Odpisy aktualizujące wartość:	01.07.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2024
- zapasów	97	0	-97	0	0
- należności	1 572	0	-316	0	1 256
	1 669	0	-413	0	1 256

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2025.07.01 – 2025.09.30	2024.07.01 – 2024.09.30
- usług promocyjno-marketingowych	99	101
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	31	37
- odpraw emerytalno-rentowych	61	56
- premii zarządu	164	107
- niewykorzystanych urlopów	186	157
- odpisów aktualizacyjnych należności	128	127
- odpisów aktualizacyjnych zapasów	4	0
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	42	24
- badania rocznego sprawozdania finansowego	16	8
- ujemnych różnic kursowych	197	404
Razem	928	1 021

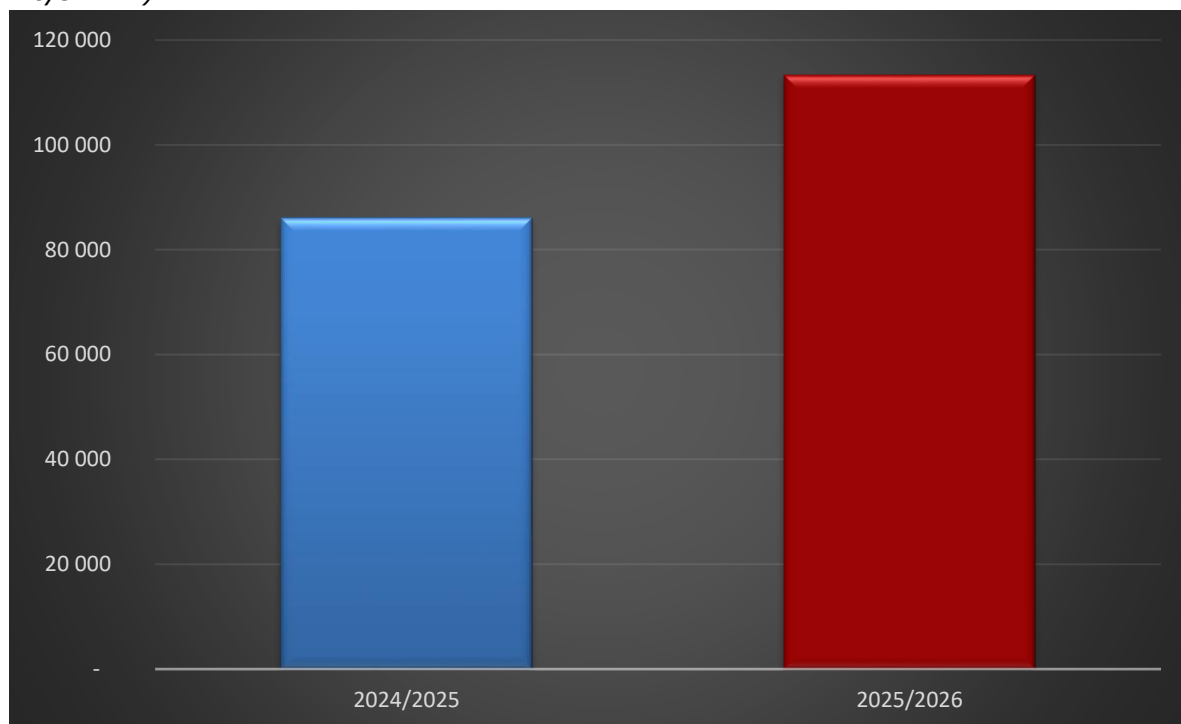
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie wystąpiły.

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

W I kwartale roku obrotowego 2025/2026 Spółka odnotowała rekordowy poziom przychodów ze sprzedaży za okres lipiec–wrzesień. Przychody osiągnęły 113.366 tys. zł wobec 85.960 tys. zł uzyskanych w analogicznym okresie roku obrotowego 2024/2025, co oznacza wzrost o 32% r/r. Wzrost sprzedaży miał miejsce również w ujęciu ilościowym. W analizowanym okresie Emitent sprzedał ok. 4,8 tys. ton produktów w porównaniu z ok. 4,2 tys. ton w okresie porównawczym.

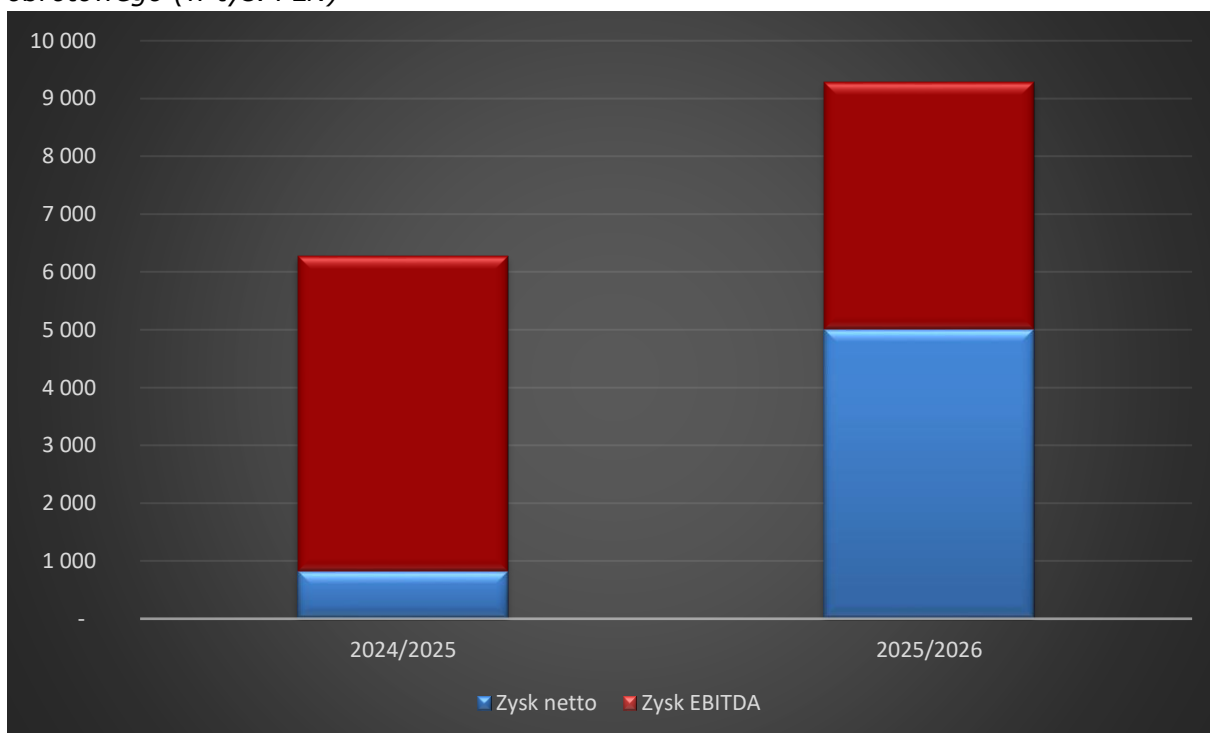
Pomimo spadku marży brutto ze sprzedaży (-0,9 p.p. r/r), dzięki efektowi ekonomii skali Spółka poprawiła rentowność operacyjną (+1,0 p.p. r/r). W rezultacie zysk EBITDA (wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) wyniósł 9.285 tys. zł wobec 6.275 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku, co oznacza wzrost o 48%. Na wynik netto pozytywnie wpłynęło również obniżenie kosztów finansowych z tytułu ujemnych różnic kursowych o 2.736 tys. zł. Finalnie zysk netto wyniósł w okresie sprawozdawczym 5.002 tys. zł, w porównaniu z 824 tys. zł osiągniętymi w okresie porównywalnym.

Rysunek 1: Przychody ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym i porównywalnym (w tys. PLN)



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

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



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

4. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2025/2026 Spółka osiągnęła rekordowy poziom przychodów ze sprzedaży, wyższy o 32% względem dotychczasowego maksimum. Równocześnie w analizowanym okresie odnotowano 30% wzrost kosztów operacyjnych, przy czym ich struktura nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do okresu porównawczego. Największą pozycję kosztową nadal stanowiły koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Jednocześnie zaobserwowano poprawę efektywności w obszarze kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu. W rezultacie zysk EBITDA (wynik operacyjny powiększony o amortyzację) był o ok. 3 mln zł wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Rodzaj pozycji	Kwota za 1 kwartał 2025/2026 (tys. PLN)	Zmiana względem analogicznego okresu ubiegłego (tys. PLN)
Przychody ze sprzedaży	113 366	+27 406
Zysk brutto ze sprzedaży	26 078	+5 540
EBITDA	9 285	+3 010
Zysk z działalności operacyjnej	7 767	+2 712
Wynik z działalności finansowej ¹	-1 495	+2 215
Zysk netto	5 002	+4 178
Rzeczowe aktywa trwałe	73 305	+14 934
Akcje własne	10 535	+8 254
Zapasy	201 287	+33 336
Należności krótkoterminowe	46 768	+17 463
Zobowiązania krótkoterminowe	145 873	+47 050
Zobowiązania długoterminowe	18 065	+8 318
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym	-16 107	-1 514
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 742	+3 182
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, w tym:	18 855	-3 997
- nabycie akcji własnych	3 024	+3 024

W obszarze kosztów finansowych pozytywnie na wynik netto wpłynęły niższe ujemne różnice kursowe, których wartość była niższa o 97% r/r. Zestawienie niezapadłych transakcji pochodnych według stanu na dzień 30.09.2025 r. zostało zaprezentowane w pkt 24 niniejszej Informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego. Z uwagi na wyższy poziom zadłużenia w postaci

¹ tj. „przychody finansowe” – „koszty finansowe”

kredytów bankowych, koszty odsetkowe wzrosły o 58% r/r. Stan zobowiązań kredytowych przedstawia poniższa tabela. Finalnie wynik z działalności finansowej w kwartale sprawozdawczym był o ponad 2 mln zł korzystniejszy niż w okresie lipiec-wrzesień 2024.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	Na dzień 30.09.2025 r.	Na dzień 30.09.2024 r.
- długoterminowe	18 065	9 747
- krótkoterminowe	65 512	26 867

W ujęciu bilansowym kluczowym czynnikiem w pierwszym kwartale roku obrotowego 2025/2026 była istotnie wyższa niż w okresie porównawczym skala zakupów surowców pod przyszłą sprzedaż. Znajduje to odzwierciedlenie w znaczącym wzroście zapasów (+20% r/r) oraz zobowiązań krótkoterminowych (+48% r/r). Dynamiczny rozwój działalności, w tym wysoki poziom przychodów ze sprzedaży osiągniętych w okresie sprawozdawczym, przyczynił się również do zwiększenia należności krótkoterminowych, których wartość była o 60% wyższa r/r. Wysoka dynamika zmian w obszarze należności, zapasów i zobowiązań stanowiła jednocześnie główny czynnik kształtujący przepływy pieniężne w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Należy także wskazać, że Emitent kontynuował rozbudowę infrastruktury, finansując inwestycje zarówno ze zgromadzonych zysków z lat ubiegłych, jak i z kredytów długoterminowych. W konsekwencji wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 26% r/r. Ponadto, realizując uchwałę Walnego Zgromadzenia, Spółka w okresie sprawozdawczym kontynuowała skup akcji własnych. Wartość bilansowa akcji własnych na dzień 30 września 2025 r. była o ponad 8 mln zł wyższa niż na dzień 30 września 2024 r.

5. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Pierwszy kwartał roku obrotowego 2025/2026 przebiegał w sposób typowy dla działalności Spółki. Emitent koncentrował się na przygotowaniach do kluczowego dla branży sezonu bożonarodzeniowego, w szczególności poprzez zwiększone zakupy surowców pod przyszłą sprzedaż. Równocześnie Spółka wykorzystwała potencjał działań wdrożonych w poprzednich okresach oraz bieżących inicjatyw marketingowo-handlowych, obejmujących m.in. konsekwentną promocję produktów jako elementu zdrowej codziennej diety, co znalazło odzwierciedlenie w dalszym wzroście sprzedaży.

Struktura odbiorców nie uległa przy tym istotnym zmianom. Analogicznie do okresu porównywalnego największy udział w przychodach ze sprzedaży Emitenta ogółem odnotowało Jeronimo Martins Polska S.A., tj. właściciel największej sieci handlowej w Polsce. Udział eksportu, w tym sprzedaży

wewnątrzwspólnotowej, wyniósł 5% wobec 4% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Sprzedaż zagraniczna realizowana była przede wszystkim w EUR. Jednocześnie Spółka w ramach zabezpieczenia ryzyka dla kluczowej przy zakupach surowca waluty (USD) zawarła kolejne transakcje typu forward w ramach udostępnionych przez obsługujące ją banki limitów transakcyjnych na transakcje walutowe i pochodne. Szczegóły w tym zakresie zostały przedstawione w pkt. 24 niniejszej informacji dodatkowej..

W ramach realizowanej strategii rozwoju Spółka kontynuowała inwestycje obejmujące rozbudowę powierzchni produkcyjno-magazynowych oraz modernizację parku maszynowego. Nakłady inwestycyjne były finansowane ze środków własnych oraz z długoterminowych kredytów bankowych.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia, w okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła skup akcji własnych, szczegółowo opisany w pkt 20 niniejszej informacji dodatkowej. Realizowany „buy-back” jest alternatywą, coraz powszechniej stosowaną na rozwiniętych rynkach finansowych formą premiowania inwestorów obok klasycznej dywidendy.

6. 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. Mimo odnotowanego w ostatnich latach wzrostu sprzedaży w dotychczas deficytowych kwartałach powodującego spłaszczenie się sezonowości, nie należy tego rezultatu bezrefleksyjnie ekstrapolować na kolejne lata.

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

Odpisy aktualizujące wartość:	01.07.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2025
- zapasów	585	0	-563	0	22
	585	0	-563	0	22

Odpisy aktualizujące wartość:	01.07.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2024
- zapasów	97	0	-97	0	0
	97	0	-97	0	0

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

Odpisy aktualizujące wartość:	01.07.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2025
- należności	1 256	0	0	0	1 256
	1 256	0	0	0	1 256

Odpisy aktualizujące wartość:	01.07.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2024
- należności	1 572	0	-316	0	1 256
	1 572	0	-316	0	1 256

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

Rezerwy z tytułu:	01.07.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2025
- premii zarządu	95	862	0	0	957
- odpraw emerytalnych	342	0	0	0	342
- niewykorzystanych urlopów	978	0	0	0	978
- pozostałe	60	24	0	0	84
	1 475	886	0	0	2 361

Rezerwy z tytułu:	01.07.2024	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	30.09.2024
- premii zarządu	275	561	0	0	836
- odpraw emerytalnych	292	0	0	0	292
- niewykorzystanych urlopów	826	0	0	0	826
- pozostałe	20	21	0	0	41
	1 413	582	0	0	1 995

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2025.07.01 – 2025.09.30	2024.07.01 – 2024.09.30
- usług promocyjno-marketingowych	99	101
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	31	37
- odpraw emerytalno-rentowych	61	56
- premii zarządu	164	107
- niewykorzystanych urlopów	186	157
- odpisów aktualizacyjnych należności	128	127
- odpisów aktualizacyjnych zapasów	4	0
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	42	24
- badania rocznego sprawozdania finansowego	16	8

- ujemnych różnic kursowych	197	404
Razem	928	1 021

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie wystąpiły.

11. 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.

12. 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.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

14. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

15. 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.

16. 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.

17. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

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

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

W raportowanym okresie w Spółce nie wystąpiły zmiany (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Nie wystąpiły.

20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W odpowiedzi na ogłoszone w dniu 16 września 2025 r. zaproszenie do składania oferty sprzedaży akcji Spółki, na podstawie którego Spółka zaproponowała nabycie nie więcej niż 150 000 akcji Spółki, w okresie przyjmowania ofert sprzedaży akcji w dniach od 17 września 2025 r. do 24 września 2025 r. zostało prawidłowo złożonych 23 ofert sprzedaży na 102.183 akcje Spółki. Akcje w liczbie 102.183 sztuk zostały nabyte przez Spółkę w dniu 29 września 2025 r. za łączną cenę 2.963.307,00 zł, to jest po cenie 29,00 zł za każdą akcję. Nabyte akcje stanowią ok. 2,04% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do oddania 102.183 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiąc ok. 2,04% ogólnej liczby głosów. Od chwili nabycia akcji przez Spółkę stanowią one akcje własne Spółki, dla których prawo głosu jest wyłączone z mocy prawa, zgodnie z dyspozycją art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Akcje zostały nabyte na podstawie uchwały nr 21/12/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia HELIO S.A. z dnia 16 grudnia 2024 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez spółkę akcji własnych, upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki, określenia zasad nabywania akcji własnych przez Spółkę oraz utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabywanie akcji własnych („Uchwała ZWZ”). Aktualnie, po rozliczeniu zaproszenia, Spółka posiada 517.557 akcji własnych, które stanowią ok. 10,35% udziału w kapitale zakładowym Spółki i stanowią ok. 10,35% udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki. W stosunku do akcji własnych, zgodnie z dyspozycją art. 364 § 2 kodeksu spółek handlowych, wyłączona jest możliwość wykonywania praw udziałowych, w tym prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

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

21. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

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

22. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 30 września 2025 r. nieuwjęte w skróconym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe Spółka zawarła z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa z siedzibą w Warszawie Umowę o objęcie przedsięwzięcia wsparciem bezzwrotnym z planu rozwojowego (KPO). Na podstawie powyżej umowy Emitentowi zostało przyznane wsparcie objęte pomocą publiczną w wysokości 3 597 384,74 zł. Na kwotę tę składają się koszty kwalifikowalne poniesione w okresie od dnia 1 lutego 2020 r. do dnia 31 marca 2026 r. na wyposażenie zakładu w nowoczesne maszyny i urządzenia oraz instalację fotowoltaiczną. Wpłata wsparcia zostanie zrealizowana na podstawie składanych zgodnie z ustalonym harmonogramem wniosków o płatność.

Przedmiotowa umowa nie stanowiła umowy znaczącej ani ze względu na jej wartość, wpływ na strategię rozwoju Spółki, czy jej wynik finansowy. Emitent odnosił się bowiem do projektu pozyskania dotacji w kategoriach pojawiającej się do wykorzystania szansy, nie zaś operacji warunkującej dalsze perspektywy rozwoju przedsiębiorstwa, czy zmieniającej znacząco sytuację finansową Spółki.

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

Nie wystąpiły.

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2025/2026 Spółka dokonała rutynowego odnowienia kredytów w rachunku bieżącym. Finansowanie bieżącej działalności w bieżącym roku obrotowym zostało zapewnione dzięki zgromadzonym kapitałom własnym, kontynuacji Umowy Ramowej dotyczącej Dyskonta Wierzytelności z Kontraktów Handlowych oraz odnowieniu na kolejny rok kredytów w rachunku bieżącym, tj.:

- kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., którego limit został zwiększony z 35 mln zł do 40 mln zł,
- kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska S.A., którego limit został podniesiony z 25 mln zł do 30 mln zł.

Ponadto w okresie sprawozdawczym Emitent pozyskał kredyt długoterminowy w:

- Banku Handlowym w Warszawie S.A. w wysokości 3.500 tys. zł na finansowanie i refinansowanie zakupu maszyn produkcyjnych i środków transportu. Termin wykorzystania kredytu ustalony został do 30 czerwca 2026 r. zaś okres kredytowania do 30 sierpnia 2030 r.;
- BNP Paribas Bank Polska S.A. w wysokości 22.500 tys. zł na finansowanie/refinansowanie rozbudowy zakładu produkcyjno-magazynowego w Brochowie. Termin wykorzystania kredytu ustalony został do 31 grudnia 2026 r. zaś okres kredytowania do 5 września 2032 r.

Jednocześnie Spółka w ramach zabezpieczenia ryzyka walutowego zawarła kolejne transakcje typu forward w ramach udostępnionych przez obsługujące ją banki limitów transakcyjnych na transakcje walutowe i pochodne (BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A.). Na dzień 30.09.2025 r. Spółka miała zawartych 40 takich transakcji na zakup łącznie 5.900 tys. USD. Szczegółowe zestawienie znajduje się w poniższej tabeli. Celem transakcji było zabezpieczenie kosztów zakupu zakontraktowanych już surowców. Jednocześnie zawarte transakcje będą wpływać na różnice kursowe Spółki także w przyszłych okresach.

Data transakcji	Data rozliczenia	Kurs wymiany	Waluta kupna	Kwota kupna	Kwota sprzedaży (PLN)	Wycenana dzień 30.09.2025 (PLN)
2025-03-17	2025-10-14	3,8700	USD	200000	774000	-47472,99
2025-03-18	2026-02-02	3,8737	USD	100000	387370	-23064,20
2025-03-24	2025-11-10	3,8988	USD	200000	779760	-52764,03
2025-05-08	2025-10-20	3,7893	USD	100000	378930	-15642,71
2025-05-14	2025-10-23	3,7865	USD	200000	757300	-30686,85
2025-05-14	2025-11-26	3,7899	USD	100000	378990	-15428,98
2025-06-27	2025-10-10	3,6296	USD	200000	725920	481,80
2024-10-03	2025-10-06	3,9744	USD	100000	397440	-34240,27
2024-12-06	2025-11-03	4,0962	USD	100000	409620	-46103,50
2025-03-03	2025-10-03	4,0070	USD	100000	400700	-37528,40
2025-03-05	2025-10-01	3,8998	USD	200000	779960	-53661,18
2025-03-05	2025-11-06	3,8998	USD	200000	779960	-53046,65
2025-03-05	2025-12-01	3,9068	USD	100000	390680	-26993,21
2025-03-05	2025-10-09	3,8949	USD	100000	389490	-26271,03
2025-03-05	2025-11-03	3,9001	USD	200000	780020	-53164,08
2025-03-20	2025-10-16	3,9000	USD	100000	390000	-26719,60
2025-03-20	2025-12-04	3,9046	USD	100000	390460	-26747,80

2025-03-20	2026-01-05	3,9098	USD	100000	390980	-26862,95
2025-03-24	2026-03-02	3,9087	USD	200000	781740	-52396,41
2025-04-16	2026-02-05	3,7957	USD	100000	379570	-15330,63
2025-04-16	2026-04-02	3,7988	USD	100000	379880	-15176,99
2025-04-16	2025-11-13	3,7899	USD	100000	378990	-15532,85
2025-04-16	2026-01-02	3,7927	USD	100000	379270	-15328,67
2025-04-16	2026-04-16	3,7988	USD	100000	379880	-15065,27
2025-05-08	2025-10-20	3,7860	USD	200000	757200	-30633,26
2025-05-08	2025-12-08	3,7883	USD	200000	757660	-30371,59
2025-05-08	2026-02-09	3,7947	USD	200000	758940	-30395,66
2025-05-08	2026-04-07	3,7981	USD	100000	379810	-15067,61
2025-05-08	2025-11-17	3,7914	USD	300000	1137420	-46954,45
2025-05-08	2025-12-11	3,7923	USD	200000	758460	-31120,76
2025-05-08	2025-11-20	3,7911	USD	200000	758220	-31197,41
2025-05-08	2026-01-08	3,7954	USD	200000	759080	-31084,39
2025-05-08	2026-03-05	3,7955	USD	100000	379550	-15075,91
2025-05-08	2025-11-24	3,7934	USD	200000	758680	-31592,61
2025-05-14	2025-10-27	3,7857	USD	200000	757140	-30483,31
2025-05-14	2025-10-30	3,7900	USD	100000	379000	-15652,86
2025-05-14	2026-02-12	3,7954	USD	100000	379540	-15240,88
2025-05-14	2026-05-04	3,7987	USD	100000	379870	-14912,48
2025-05-14	2025-12-15	3,7911	USD	100000	379110	-15404,66
2025-06-24	2025-10-10	3,6689	USD	200000	733780	-7387,57
5 900 000					- 1 117 322,86	

25. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Zdarzenia takie nie miały miejsca. HELIO S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, ani nie jest jednostką dominującą.

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 a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

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 i Justyna Wąsowicz (w ramach porozumienia małżonków), w tym	4 386 557	87,73	4 386 557	87,73
- Leszek Wąsowicz (bezpośrednio)	2 869 000	57,38	2 869 000	57,38
- Justyna Wąsowicz (bezpośrednio)	1 000 000	20,00	1 000 000	20,00
- pośrednio poprzez HELIO S.A. (podmiot zależny wobec Leszka Wąsowicza)	517 557	10,35	517 557	10,35
Paweł Knopik	250 059	5,00	250 059	5,00

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny RR 2024 opublikowany w dniu 30.10.2025 r.) struktura własności znacznych pakietów akcji Emitenta nie uległa zmianom.

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 okresowego

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Członkowie Zarządu				
Leszek Wąsowicz i Justyna Wąsowicz (w ramach porozumienia małżonków), w tym	4 386 557	87,73	4 386 557	87,73
- Leszek Wąsowicz (bezpośrednio)	2 869 000	57,38	2 869 000	57,38
- Justyna Wąsowicz (bezpośrednio)	1 000 000	20,00	1 000 000	20,00
- pośrednio poprzez HELIO S.A. (podmiot zależny wobec Leszka Wąsowicza)	517 557	10,35	517 557	10,35
Członkowie Rady Nadzorczej				
-	-	-	-	-

Zgodnie z wiedzą Zarządu w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny RR 2024 opublikowany w dniu 30.10.2025 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 istotnych 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 istotnych postępowaniach sądowych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

30. Informacja o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Odpowiednie informacje zostały przedstawione w pkt. 17 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 jest znacząca

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

Nie wystąpiły.

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

W nadchodzącym kwartale na wyniki HELIO S.A. kluczowy wpływ będzie wywierał sezonowy wzrost popytu na bakalie w okresie przedświątecznym. Spółka zamierza w pełni wykorzystać swój potencjał produkcyjny i handlowy oraz ponad trzydziestoletnie doświadczenie w branży. Tradycyjnie na ten okres zaplanowano działania promocyjne i marketingowe. Inwestycje w rozwój marki HELIO mają na celu nie tylko wsparcie bieżącej sprzedaży, lecz przede wszystkim budowanie trwałej przewagi konkurencyjnej.

W związku z wysoką – na tle branży – dynamiką sprzedaży osiąganą przez Emitenta w ostatnich latach należy liczyć się z efektem wysokiej bazy. Pomimo utrzymującego się wzrostu popytu na produkty Spółki, przy obecnej skali działalności dalsze dynamiczne wzrosty są mało prawdopodobne. Za naturalną dla Emitenta należy uznać zmienność przychodów ze sprzedaży na poziomie plus/minus kilku-kilkunastu procent rok do roku w poszczególnych kwartałach roku obrotowego. Jednocześnie Zarząd podtrzymuje zamiar dalszego zwiększania skali działalności. W konsekwencji należy liczyć się ze wzrostem poziomu zapasów oraz większym wykorzystaniem kredytów finansujących zarówno działalność operacyjną, jak i inwestycyjną Spółki.

Spośród czynników makroekonomicznych największe znaczenie dla wyników HELIO S.A. ma sytuacja na rynku walutowym. Z perspektywy Emitenta niekorzystne są zarówno nagła deprecjacja, jak i gwałtowna aprecjacja złotego. Wzrost kursu dolara amerykańskiego podnosi koszty zakupu surowców, natomiast jego szybkie osłabienie powoduje ujemną wycenę zawartych kontraktów terminowych (forward) oraz ryzyko spadku marż na sprzedaży produktów wytworzonych z surowców zakupionych wcześniej po wyższych cenach. Podsumowując, wysoka zmienność kursów walut nie sprzyja prowadzonej działalności i z uwagi na istotne znaczenie dla rentowności Emitenta stanowi jedno z głównych wyzwań w kolejnych okresach.