

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA III 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 III kwartał bieżącego roku obrotowego 2025/2026**. Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od **1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 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 III kwartał roku obrotowego 2025/2026 zostały sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2026 poz. 522) 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 trzeci kwartał bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogiczny okres ubiegłego roku obrotowego, tj. okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. W przypadku danych prezentowanych narastająco za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego, za okres porównywalny przyjęto analogicznie okres od 1 lipca 2024 r. do 31 marca 2025 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 31 marca 2026 r. zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla euro, Tabela nr 062/A/NBP/2026 z dnia 31 marca 2026 r., czyli 1 EUR = 4,2894 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 lipca 2025 r. do 31 marca 2026 r. 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
212/A/NBP/2025	31.10.2025	4,2543
231/A/NBP/2025	28.11.2025	4,2369
251/A/NBP/2025	31.12.2025	4,2267
020/A/NBP/2026	30.01.2026	4,2131
040/A/NBP/2026	27.02.2026	4,2233
062/A/NBP/2026	31.03.2026	4,2894
<b>Średni kurs za 9 miesięcy</b>		<b>1 EUR = 4,2497</b>

## 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:	01.01.2026	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2026
- premii zarządu	809	1 150	-809	0	1 150
- odpraw emerytalnych	342	0	0	0	342
- niewykorzystanych urlopów	744	0	0	0	744
- pozostałe	47	0	-4	0	43
	<b>1 942</b>	<b>1 150</b>	<b>-809</b>	<b>0</b>	<b>2 279</b>

Rezerwy z tytułu:	01.01.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2025
- premii zarządu	1 003	830	-680	0	1 153
- odpraw emerytalnych	292	0	0	0	292
- niewykorzystanych urlopów	576	0	0	0	576
	<b>1 871</b>	<b>830</b>	<b>-680</b>	<b>0</b>	<b>2 021</b>

<b>Odpisy aktualizujące wartość:</b>	<b>01.01.2026</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązane</b>	<b>31.03.2026</b>
- zapasów	22	0	0	0	22
- należności	1 256	0	0	0	1 256
	<b>1 278</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 278</b>

<b>Odpisy aktualizujące wartość:</b>	<b>01.01.2025</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązane</b>	<b>31.03.2025</b>
- zapasów	112	0	-27	0	85
- należności	1 269	0	0	0	1 269
	<b>1 381</b>	<b>0</b>	<b>-27</b>	<b>0</b>	<b>1 354</b>

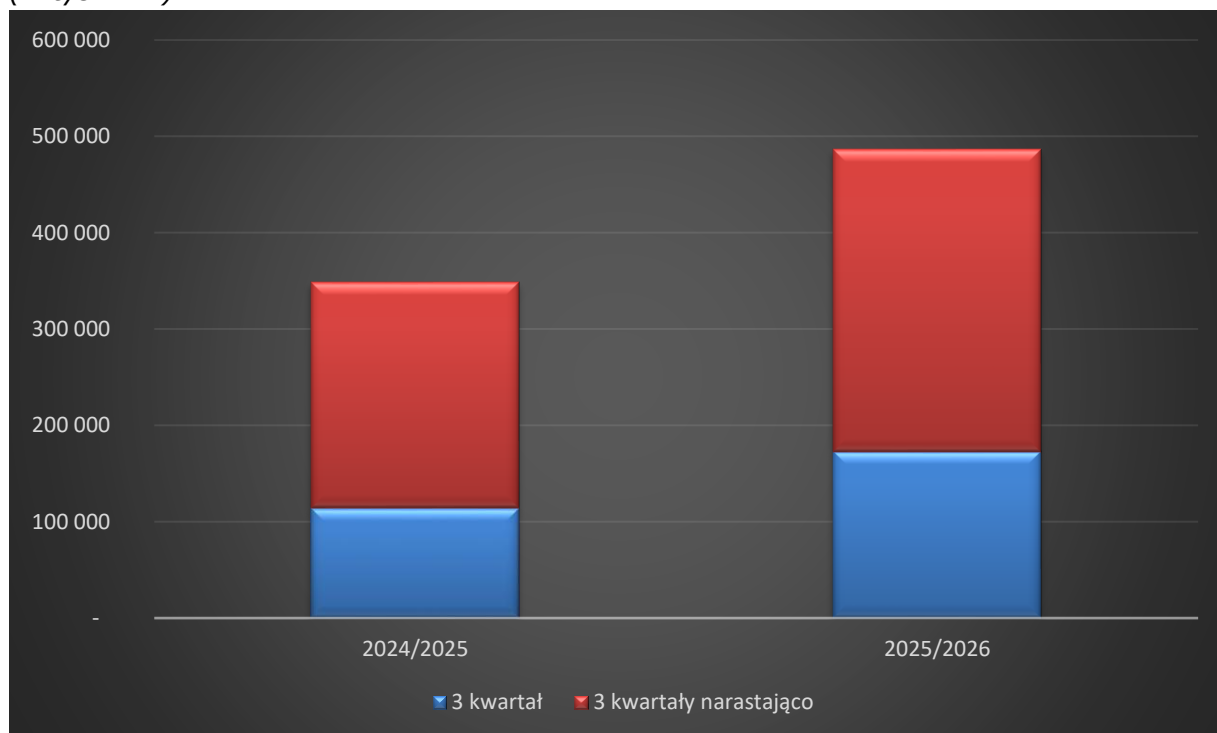
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>	<b>2026.03.31</b>	<b>2025.03.31</b>
- usług promocyjno-marketingowych	75	47
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	33	30
- odpraw emerytalno-rentowych	65	56
- premii zarządu	90	219
- niewykorzystanych urlopów	141	109
- badania rocznego sprawozdania finansowego	8	7
- odpisów aktualizacyjnych należności	127	130
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	50	49
- odpisów aktualizacyjnych zapasów	4	16
- ujemnych różnic kursowych	366	104
<b>Razem</b>	<b>959</b>	<b>767</b>

<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>	<b>2026.03.31</b>	<b>2025.03.31</b>
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	0	0
- dodatnich różnic kursowych	157	0
<b>Razem</b>	<b>157</b>	<b>0</b>

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

W III kwartale roku obrotowego 2025/2026 HELIO S.A. osiągnęła rekordowe w ponad 30-letniej historii przedsiębiorstwa przychody ze sprzedaży za okres styczeń – marzec. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 51% r/r. i wyniosły 172 755 tys. zł, wobec 114 157 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku obrotowego (styczeń – marzec 2025). Jednocześnie w ujęciu ilościowym sprzedaż Spółki zwiększyła się o 42% r/r, osiągając poziom 8,0 tys. ton wobec 5,6 tys. ton w okresie porównywalnym.

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



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

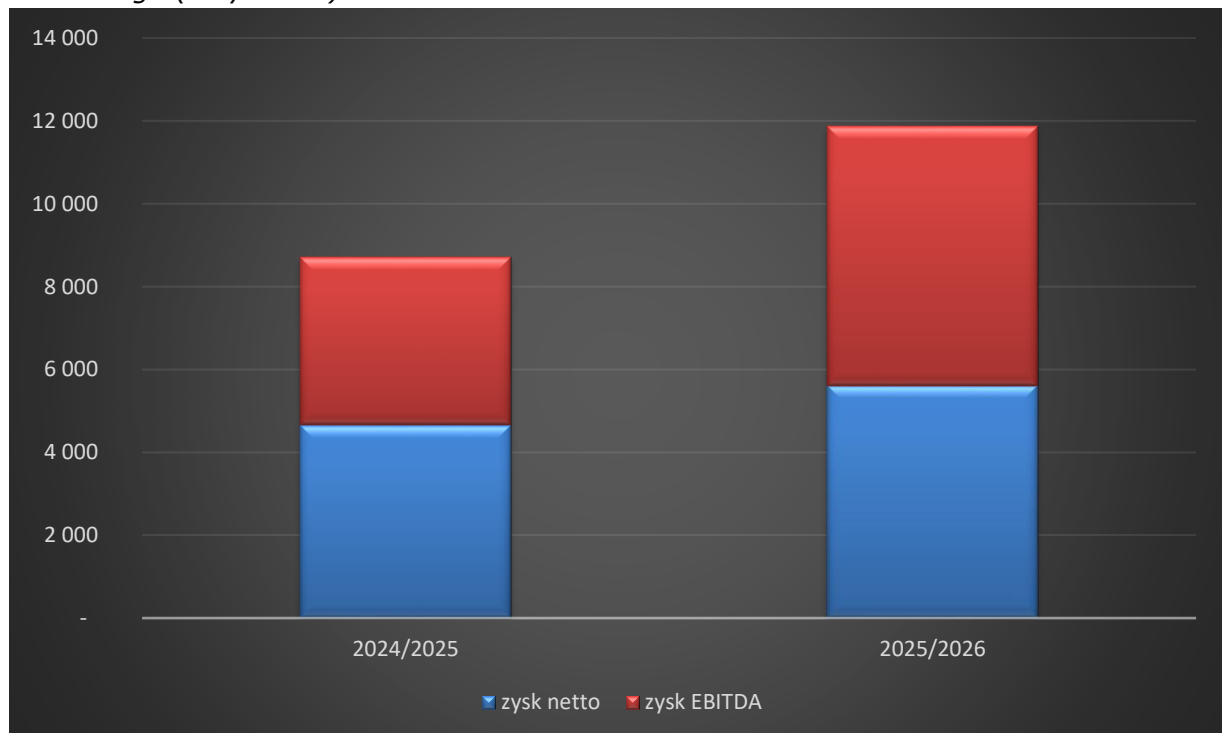
Istotny wzrost skali działalności był związany m.in. z wcześniejszym niż w roku ubiegłym terminem Świąt Wielkanocnych, co spowodowało koncentrację praktycznie całej przedsięwziętej sprzedaży w okresie sprawozdawczym. W rezultacie Spółka wykorzystała efekt ekonomii skali, który przełożył się na poprawę wyników finansowych na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat.

W okresie styczeń – marzec 2026 r. HELIO S.A. wypracowała zysk EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) w wysokości 11.865 tys. zł wobec 8.712 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza wzrost o 36% r/r. Jednocześnie zysk netto wyniósł 5.606 tys. zł wobec 4.656 tys. zł rok wcześniej, tj. był wyższy o 20% r/r.

Pomimo istotnego wzrostu sprzedaży i poprawy nominalnych wyników finansowych, w okresie sprawozdawczym odnotowano spadek rentowności względem okresu porównywalnego, co zostało przedstawione w tabeli poniżej.

Rentowność	Zmiana względem okresu porównywalnego (w p.p.)
Brutto ze sprzedaży	-2,3
Ze sprzedaży	-0,5
Operacyjna	-0,5
EBITDA	-0,8
Netto	-0,8

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



Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Do kluczowych czynników wpływających na wyniki finansowe Emitenta w okresie sprawozdawczym należały w szczególności:

- dynamiczny wzrost skali działalności i związany z nim efekt ekonomii skali,
- wcześniejszy niż w roku ubiegłym termin Świąt Wielkanocnych, skutkujący koncentracją sprzedaży przedsięwziętej w III kwartale roku obrotowego,
- pogorszenie rentowności, w tym na poziomie marży brutto ze sprzedaży,
- wzrost kosztów finansowych, w tym kosztów odsetkowych od kredytów (+28% r/r), związany z wyższym wykorzystaniem finansowania zewnętrznego, oraz wzrost ujemnych różnic kursowych (+232% r/r).

#### 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 perspektywie operacyjnej III kwartał roku obrotowego 2025/2026 przebiegał w sposób typowy dla działalności Spółki, w szczególności z uwagi na sezonowy wzrost sprzedaży w okresie poprzedzającym Święta Wielkanocne. Należy jednak podkreślić, że w bieżącym roku Święta Wielkanocne przypadły wcześniej niż w roku ubiegłym, co skutkowało koncentracją praktycznie całej sprzedaży przedsięwziętej w okresie sprawozdawczym, podczas gdy w okresie

porównywalnym sprzedaż ta była rozłożona pomiędzy III i IV kwartał roku obrotowego.

W rezultacie przychody ze sprzedaży wzrosły o 51% r/r i wyniosły 172.755 tys. zł wobec 114.157 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego. (styczeń – marzec 2025).

Najistotniejszą pozycję kosztów operacyjnych nadal stanowiły koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, odpowiadające za ok. 85% kosztów operacyjnych ogółem. Spadek rentowności brutto ze sprzedaży pozostawał tym samym głównym czynnikiem ograniczającym dynamikę poprawy wyników finansowych Spółki. Jednocześnie Emitent odnotował poprawę efektywności w zakresie kosztów sprzedaży oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Rodzaj pozycji	Dane finansowe za 3 kwartał 2025/2026	Zmiana względem analogicznego okresu ubiegłego
Przychody ze sprzedaży	172 755	+58 598
Zysk brutto ze sprzedaży	34 751	+9 180
Zysk z działalności operacyjnej	10 370	+2 901
EBITDA	11 865	+3 153
Wynik z działalności finansowej <sup>1</sup>	-2 972	-1 277
Zysk netto	5 606	+950
Zapasy	199 816	+28 130
Rzeczowe aktywa trwałe	77 451	+8 260
Należności krótkoterminowe	67 464	+23 337
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	6 517	+4 335
Zobowiązania długoterminowe	18 993	+2 092
Zobowiązania krótkoterminowe	149 782	+46 391
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 075	+9 742
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 952	+4 105
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 438	-10 551

Na poziom wyniku netto wpływ miały ponadto wyższe koszty finansowe, w tym koszty odsetek (+28% r/r.). Wzrost ten wynikał przede wszystkim z większego wykorzystania finansowania zewnętrznego, w tym kredytów inwestycyjnych oraz obrotowych, wykorzystywanych do finansowania rosnącej skali działalności i realizowanych inwestycji infrastrukturalnych. Aktualny stan zobowiązań kredytowych przedstawiono w poniższej tabeli.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek	Na dzień 31.03.2026 r.	Na dzień 31.03.2025 r.
- długoterminowe	18 993	16 901
- krótkoterminowe	57 214	49 093

<sup>1</sup> tj. „przychody finansowe” – „koszty finansowe”

Dynamiczny wzrost sprzedaży znalazł odzwierciedlenie w istotnym wzroście należności krótkoterminowych (+53% r/r.) oraz zapasów (+16% r/r.), co przełożyło się na zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Jednocześnie wzrostowi skali działalności towarzyszył także wzrost zobowiązań handlowych, stanowiących naturalne źródło finansowania bieżącej działalności operacyjnej. Spółka finansowała zwiększone potrzeby kapitałowe zarówno przy wykorzystaniu finansowania bankowego, jak i środków wypracowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, dzięki czemu dynamika wzrostu zadłużenia kredytowego pozostawała niższa niż tempo wzrostu skali działalności i zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Pomimo dodatniej wyceny zawartych transakcji pochodnych typu forward, wynik netto Emitenta był obciążony wyższymi ujemnymi różnicami kursowymi, których poziom istotnie wzrósł względem okresu porównywalnego. Wysoka zmienność kursów walutowych, w szczególności dolara amerykańskiego, wpływała tym samym negatywnie na wynik działalności finansowej Spółki.

Wysoka dynamika zmian w zakresie należności, zapasów oraz zobowiązań handlowych i kredytowych była jednocześnie kluczowym czynnikiem wpływającym na zmiany w rachunku przepływów pieniężnych względem okresu porównywalnego.

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

Wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale roku obrotowego 2025/2026 pozostawały w istotnym stopniu determinowane sezonowością charakterystyczną dla działalności Emitenta, w tym w szczególności zwiększonym popytem w okresie poprzedzającym Święta Wielkanocne. Z uwagi na ruchomy termin Wielkanocy, tegoroczny sezon świąteczny skoncentrował się praktycznie wyłącznie w III kwartale roku obrotowego, podczas gdy w okresie porównywalnym obejmował zarówno III, jak i IV kwartał.

Sprzedaż Spółki była wspierana działaniami promocyjnymi realizowanymi przede wszystkim w internecie, mediach społecznościowych oraz we współpracy z influencerami. Prowadzone działania marketingowe miały na celu nie tylko wsparcie bieżącej sprzedaży, lecz również dalsze wzmacnianie rozpoznawalności marki HELIO i budowanie długoterminowej przewagi konkurencyjnej Emitenta. Jednocześnie struktura odbiorców Spółki nie uległa istotnym zmianom.

Eksport, w tym sprzedaż wewnątrzspółnotowa, odpowiadał za 7% przychodów ze sprzedaży Emitenta wobec 5% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Sprzedaż zagraniczna realizowana była głównie w euro, co częściowo ograniczało zapotrzebowanie Spółki na zakup tej waluty. Jednocześnie, w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego dotyczącego kluczowej dla zakupu surowców waluty (USD),

Spółka zawierała kolejne transakcje typu forward w ramach limitów transakcyjnych udostępnionych przez współpracujące banki. Szczegółowe informacje w tym zakresie przedstawiono w pkt 24 niniejszej informacji dodatkowej.

Pomimo dodatniej wyceny transakcji typu forward instrumentów pochodnych (+825 tys. zł), istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Spółki pozostawał wzrost kosztów finansowych, które były wyższe o 1.277 tys. zł r/r., w tym przede wszystkim z tytułu ujemnych różnic kursowych, wyższych o 917 tys. zł r/r.

W ramach realizowanej strategii permanentnego rozwoju Emitent kontynuował również inwestycje związane z rozbudową infrastruktury produkcyjnej w kompleksie Spółki w Brochowie, a także modernizacją parku maszynowego i floty samochodowej. Systematyczne nakłady inwestycyjne stanowią element strategii organicznego rozwoju Spółki oraz wzmacniania jej infrastrukturalnej przewagi konkurencyjnej, przy jednoczesnym zachowaniu bezpiecznego poziomu obciążeń finansowych. Inwestycje były finansowane zarówno ze środków własnych, jak i długoterminowego kredytu bankowego.

## 6. 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. 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:	01.01.2026	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2026
- zapasów	22	0	0	0	22

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2025
- zapasów	112	0	-27	0	85

## 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:	01.01.2026	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2026
- należności	1 256	0	0	0	1 256

Odpisy aktualizujące wartość:	01.01.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2025
- należności	1 269	0	0	0	1 269

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

Rezerwy z tytułu:	01.01.2026	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2026
- premii zarządu	809	1 150	-809	0	1 150
- odpraw emerytalnych	342	0	0	0	342
- niewykorzystanych urlopów	744	0	0	0	744
- pozostałe	47	0	-4	0	43
	1 942	1 150	-809	0	2 279

Rezerwy z tytułu:	01.01.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązane	31.03.2025
- premii zarządu	1 003	830	-680	0	1 153
- odpraw emerytalnych	292	0	0	0	292
- niewykorzystanych urlopów	576	0	0	0	576
	<b>1 871</b>	<b>830</b>	<b>-680</b>	<b>0</b>	<b>2 021</b>

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:	2026.03.31	2025.03.31
- usług promocyjno-marketingowych	75	47
- nieopłaconych wynagrodzeń i składek ubezpieczenia społecznego	33	30
- odpraw emerytalno-rentowych	65	56
- premii zarządu	90	219
- niewykorzystanych urlopów	141	109
- badania rocznego sprawozdania finansowego	8	7
- odpisów aktualizacyjnych należności	127	130
- naliczonych odsetek od kredytów na dzień bilansowy	50	49

- odpisów aktualizacyjnych zapasów	4	16
- ujemnych różnic kursowych	366	104
<b>Razem</b>	<b>959</b>	<b>767</b>

<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą:</b>	<b>2026.03.31</b>	<b>2025.03.31</b>
- wyceny kredytów długoterminowych w skorygowanej cenie nabycia	0	0
- dodatnich różnic kursowych	157	0
<b>Razem</b>	<b>157</b>	<b>0</b>

### **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 powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

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

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

Nie występują.

**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 okresie, którego dotyczy niniejszy raport, w HELIO S.A. nie przeprowadzono 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 31 marca 2026 r. nieujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta**

Nie wystąpiły.

### 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 ramach zabezpieczenia ryzyka walutowego zawarła kolejne transakcje typu forward w ramach udostępnionych przez obsługujące ją banki limitów transakcyjnych na transakcje walutowe i pochodne. Na dzień 31.03.2026 r. Spółka miała zawartych 32 takich transakcji na zakup łącznie 9.400 tys. USD. Szczegółowe zestawienie znajduje się w poniższej tabeli. Celem transakcji było zabezpieczenie ceny zakupu surowców pod zakontraktowaną sprzedaż. 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)	Wycena nadzień 31.03.2025 (PLN)
2025-12-03	2026-05-14	3,6357	USD	500000	1817850	52357,96
2025-12-03	2026-07-09	3,6348	USD	500000	1817400	53020,33
2026-01-21	2026-04-23	3,6074	USD	100000	360740	13293,61
2025-04-16	2026-04-02	3,7988	USD	100000	379880	-5799,08
2025-04-16	2026-04-16	3,7988	USD	100000	379880	-5783,57
2025-05-08	2026-04-07	3,7981	USD	100000	379810	-5724,36
2025-05-14	2026-05-04	3,7987	USD	100000	379870	-5749,25
2025-10-02	2026-04-03	3,6533	USD	100000	365330	8747,84
2025-10-03	2026-06-01	3,6444	USD	100000	364440	9641,35
2025-10-03	2026-04-09	3,6390	USD	300000	1091700	30522,36
2025-10-03	2026-06-01	3,6423	USD	300000	1092690	29549,84
2025-10-03	2026-08-03	3,6473	USD	300000	1094190	28297,34
2025-10-03	2026-05-07	3,6407	USD	300000	1092210	29983,47
2025-10-03	2026-07-02	3,6458	USD	300000	1093740	28599,53
2025-10-20	2026-04-01	3,6471	USD	100000	364710	9369,48
2025-11-13	2026-04-13	3,6389	USD	500000	1819450	50911,35
2025-11-13	2026-05-11	3,6403	USD	500000	1820150	50177,32
2025-11-13	2026-06-05	3,6410	USD	500000	1820500	49910,64
2025-11-13	2026-07-06	3,6420	USD	500000	1821000	49566,44
2025-11-13	2026-08-06	3,6430	USD	500000	1821500	49307,83
2025-11-13	2026-09-03	3,6449	USD	500000	1822450	48678,44
2025-11-13	2026-10-01	3,6469	USD	500000	1823450	48086,69
2025-12-03	2026-09-08	3,6366	USD	500000	1818300	52815,88

2025-12-03	2026-11-02	3,6416	USD	500000	1820800	51338,86
2025-12-03	2026-04-20	3,6299	USD	500000	1814950	55377,29
2026-01-21	2026-06-08	3,6063	USD	100000	360630	13429,04
2026-01-21	2026-08-10	3,6060	USD	100000	360600	13515,85
2026-01-21	2026-10-05	3,6053	USD	100000	360530	13703,85
2026-03-31	2026-07-15	3,7318	USD	200000	746360	2100,15
2026-03-31	2026-09-15	3,7337	USD	200000	746740	2102,18
2026-03-31	2026-11-10	3,7371	USD	200000	747420	1993,95
2026-03-31	2026-12-15	3,7382	USD	200000	747640	2244,91
<b>Suma</b>						<b>825 587,52</b>

**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 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 (%)
<b>Leszek Wąsowicz i Justyna Wąsowicz</b> (w ramach porozumienia małżonków), w tym	<b>4 386 557</b>	<b>87,73</b>	<b>4 386 557</b>	<b>87,73</b>
- 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
<b>Paweł Knopik</b>	<b>250 059</b>	<b>5,00</b>	<b>250 059</b>	<b>5,00</b>

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport półroczny SA-P 2025 opublikowany w dniu 31.03.2026 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 (%)
<b>Członkowie Zarządu</b>				
<b>Leszek Wąsowicz i Justyna Wąsowicz</b> (w ramach porozumienia małżonków), w tym	<b>4 386 557</b>	<b>87,73</b>	<b>4 386 557</b>	<b>87,73</b>
- 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
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>				
-	-	-	-	-

Źródło: Zarząd HELIO S.A.

Zgodnie z wiedzą Zarządu, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport półroczny SA-P 2025 opublikowany w dniu 31.03.2026 r.)

nie wystąpiły 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 powiązаныmi, 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**

Z uwagi na wcześniejszy niż w roku ubiegłym termin Świąt Wielkanocnych (5 kwietnia 2026 r. wobec 20 kwietnia 2025 r.), zasadnicza część przedświątecznej sprzedaży przypadła na III kwartał roku obrotowego 2025/2026. Tym samym IV kwartał bieżącego roku obrotowego będzie w istotnym stopniu pozbawiony charakterystycznego dla działalności Emitenta wielkanocnego piku sprzedażowego. Jednocześnie, biorąc pod uwagę wysoką na tle branży dynamikę

sprzedaży osiąganą przez Emitenta w ostatnich latach, należy uwzględnić efekt wysokiej bazy odniesienia. W ocenie Zarządu naturalnym elementem działalności Spółki pozostają zatem kwartalne fluktuacje przychodów ze sprzedaży na poziomie od kilku do kilkunastu procent rok do roku. Intencją Zarządu pozostaje przy tym dalszy wzrost skali działalności, choć osiągnięcie poziomów rentowności sprzedaży notowanych w poprzednim roku obrotowym może okazać się utrudnione.

W perspektywie bilansowej należy spodziewać się zmian poziomu zapasów dostosowanych do aktualnej skali działalności oraz sezonowości sprzedaży, co będzie wiązało się również z odpowiednio wyższym wykorzystaniem kredytów obrotowych i wzrostem krótkoterminowych zobowiązań. Równolegle, wraz z postępowaniem realizowanych inwestycji, oczekiwany jest stopniowy wzrost zobowiązań długoterminowych.

Spośród czynników makroekonomicznych istotnie wpływających na wyniki HELIO S.A. kluczowe znaczenie nadal ma sytuacja na rynku walutowym. Z perspektywy Emitenta szczególnie niekorzystna pozostaje zarówno gwałtowna deprecjacja, jak i aprecjacja złotego. Wzrost kursu dolara amerykańskiego przekłada się bowiem na wyższe koszty zakupu surowców, natomiast istotny spadek kursu tej waluty wiąże się z ryzykiem ujemnej wyceny zawartych transakcji pochodnych (kontraktów forward), a także spadkiem rentowności brutto ze sprzedaży produktów wytworzonych z surowców nabytych wcześniej po wyższych cenach. W konsekwencji wysoka zmienność na rynku walutowym pozostaje jednym z głównych wyzwań dla działalności i rentowności Spółki w kolejnych okresach.

Dodatkowym czynnikiem ryzyka pozostaje sytuacja geopolityczna, w szczególności napięcia i konflikty na Bliskim Wschodzie. Ewentualna eskalacja tych zjawisk może pośrednio oddziaływać na działalność Spółki, m.in. poprzez wzrost zmienności na rynkach walutowych i surowcowych, wzrost kosztów transportu i ubezpieczenia, zakłócenia w międzynarodowych łańcuchach dostaw oraz pogorszenie ogólnych warunków prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie identyfikuje jednak bezpośredniego istotnego wpływu sytuacji na Bliskim Wschodzie na swoją działalność, niemniej czynnik ten pozostaje poza kontrolą Spółki i może oddziaływać na wyniki Spółki w przyszłych okresach.