

GRUPA KAPITAŁOWA HTL



**Informacja dodatkowa oraz pozostałe informacje do skróconego
skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego
Grupy HTL za I kwartał 2010 roku.**

INFORMACJA DODATKOWA

I. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta, w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

1. Osiągnięte wyniki

Grupa Kapitałowa HTL prezentuje dobre wyniki za I kwartał 2010 r. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy HTL wyniosły w I kwartale 2010 roku 41 373 tys. zł wobec 37 749 tys. zł w IV kwartale 2009 roku i 52 174 tys. zł w I kwartale 2009 roku. Uzyskany wynik stanowi wzrost o 9,6 proc. w stosunku do zanotowanego w IV kwartale 2009 r. i spadek o 20,7 proc. w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2009.

Skonsolidowany zysk netto wyniósł w I kwartale 2010 roku 7 675 tys. zł wobec zysku netto w wysokości 2 285 tys. zł w IV kwartale 2009 roku i zysku netto w wysokości 17 541 tys. zł w I kwartale 2009 roku.

Marża brutto ze sprzedaży wzrosła o 7,95 p.p. kw/kw do poziomu 37,37 proc. i zmalała o 13,41 p.p. w ujęciu rok do roku. Marża EBITDA odnotowała na koniec I kwartału 2010 r. poziom 35,7 proc., co było wynikiem o 16,34 p.p. lepszym od osiągniętego w IV kwartale 2009 r. i o 4,74 p.p. słabszym od uzyskanego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

	I kwartał 2010	IV kwartał 2009	I kwartał 2009	Zmiana IQ'10/ IVQ'09	Zmiana IQ'10/ IQ'09
Przychody ze sprzedaży (w tys. PLN)	41 373	37 749	52 174	9,6 proc.	- 20,7 proc.
Zysk netto (w tys. PLN)	7 675	2 285	17 541	235,88 proc.	- 56,24 proc.
Marża brutto ze sprzedaży	37,37 proc.	29,42 proc.	50,78 proc.	7,95 p.p.	- 13,41 p.p.
Marża EBITDA	35,7 proc.	19,36 proc.	40,44 proc.	16,34 p.p.	- 4,74 p.p.

2. Połączenie HTL-STREFA S.A. z HAEMEDIC POLSKA Sp. z o.o.

Połączenie odbyło się w trybie art. 492 §1 pkt 1) KSH w związku z 516 §6 KSH bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez zmiany Statutu HTL-STREFA S.A. Połączenie nastąpiło na warunkach określonych w Planie Połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 10 listopada 2009 r. Nr. 220 str. 32 poz. 14 054 a także załączonym do raportu bieżącego nr 32/ 2009 z dnia 2 listopada 2009 r., poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę.

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu 30 kwietnia 2010 roku zarejestrował połączenie HTL-STREFA S.A. z HAEMEDIC POLSKA Sp. z o.o.

Wcześniej (raport bieżący nr 4/2010 z dnia 1 lutego 2010 r.), Zarząd HTL-STREFA S.A. („Spółka”) informował o otrzymaniu pozytywnej pisemnej opinii biegłego rewidenta Wojciecha Pisarskiego wydaną po zbadaniu planu połączenia HTL-STREFA S.A. z siedzibą w Ozorkowie z HAEMEDIC POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Ozorkowie.

W raporcie bieżącym nr 5/2010 z dnia 2 lutego 2010 r. Zarząd Spółki po raz drugi opublikował sprawozdanie uzasadniające połączeniu ww. spółek sporządzone na podstawie art. 501 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, w związku z planowanym połączeniem spółek.

Zarząd Spółki informował akcjonariuszy o planowym połączeniu dwa razy: raportami bieżącymi nr 6/2010 z dnia 18 lutego 2010 r. i nr 13/2010 z dnia 8 marca 2010 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy HTL-STREFA S.A. zwołane na dzień 22 marca 2010 r. jednogłośnie wyraziło zgodę na połączenie spółek w drodze podjęcia uchwały nr 4.

3. Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 5 maja 2010 r. Zarząd HTL-STREFA S.A. powziął informację, iż Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu 30 kwietnia 2010 roku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego HTL-STREFA S.A. z 645.937,31 zł do 647.500,00 zł, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 20/2010.

W związku z powyższym kapitał zakładowy HTL-STREFA S.A. dzieli się obecnie na 64.750.000 akcji o łącznej wartości 647.500,00 zł. Ogólna liczba głosów w Spółce po rejestracji zmiany wysokości kapitału wynosi 64.750.000.

Podwyższenia kapitału dokonano w wyniku emisji 156.269 akcji serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru w trybie subskrypcji prywatnej.

W wyniku dokonania rejestracji nowej emisji, struktura kapitału zakładowego Spółki wygląda następująco:

- 55 000 000 stanowią akcje serii A,
- 8 750 000 stanowią akcje serii B,
- 233 330 stanowią akcje serii C.1,
- 399 330 stanowią akcje serii C.2,
- 211 071 stanowią akcje serii C.3.
- 156 269 stanowią akcje serii D.

4. Przymusowy wykup akcji HTL-STREFA S.A.

W dniu 26 lutego 2010 r. Terantium Investments Sp. z o.o. („Terantium”) zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przeprowadziła przymusowy wykup akcji Spółki. Cena w przymusowym wykupie wyniosła 13,71 zł i pokrywała się z ceną wyznaczoną w wezwaniu na sprzedaż

wszystkich akcji HTL-STREFA ogłoszonym przez Terantium w dniu 8 października 2009 r.

W wyniku rozliczenia powyższej transakcji Terantium zwiększyła swoje posiadanie do 64 593 731 akcji Spółki, uprawniających Terantium do wykonywania 64 593 731 głosów na Walnym Zgromadzeniu HTL-STREFA, stanowiących 100% ogólnej liczby głosów.

Przed zwiększeniem posiadanego udziału, Terantium posiadała 63 092 878 akcji HTL-STREFA, uprawniających Terantium do wykonywania 63 092 878 głosów na Walnym Zgromadzeniu HTL-STREFA, stanowiących 97,68 % ogólnej liczby głosów.

W związku z powyższą transakcją uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych obrót akcjami Spółki został zawieszony począwszy od dnia 22 marca.

Zamiarem nowego właściciela jest wycofanie Spółki z obrotu publicznego do końca 2010 r. Kolejnym krokiem w tym kierunku była decyzja Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy HTL-STREFA S.A. zwołanego na dzień 22 marca 2010 r., które jednogłośnie wyraziło zgodę na zniesienie dematerializacji wszystkich akcji HTL-STREFA SA oraz wycofanie ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy HTL-STREFA S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HTL-STREFA S.A. na obradach w dniu 22 marca 2010 r. podjęło uchwały w sprawie:

- połączenia spółki „HTL-STREFA” SA ze spółką „HAEMEDIC POLSKA” Sp. z o.o.,
- powołania na Członka Rady Nadzorczej Pana Bartłomieja Trzebińskiego,
- wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- zniesienia dematerializacji wszystkich akcji HTL-STREFA SA oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA,
- podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru,
- zmiany Statutu Spółki,
- uchylenia Regulaminu Pracy i Organizacji Rady Nadzorczej,
- uchylenia Stałego Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- uchylenia Programu Motywacyjnego Kadry Zarządzającej i Kluczowych Pracowników HTL-STREFA SA,
- zobowiązania Zarządu do sporządzenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2010 według międzynarodowych standardów rachunkowości (MSR),
- zobowiązania Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do połączenia Spółki z jej jednoosobową spółką pod firmą HAEMEDIC AB z siedzibą w Tyreso, w Szwecji.

6. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 21 marca 2010 r. Pan Per Hjalmar Didrikson, Członek Rady Nadzorczej Spółki, złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

W dniu 22 marca 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HTL-STREFA S.A. powołało Pana Bartłomieja Trzebińskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki na bieżącą wspólną kadencję Rady Nadzorczej. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu 30 kwietnia 2010 roku wykreślił z Krajowego Rejestru Sądowego Pana Per Hjalmara Didriksona a wpisał Pana Bartłomieja Jerzego Trzebińskiego na stanowisku Członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej HTL-STREFA S.A. od dnia 22 marca 2010 r. przedstawia się następująco:

Heino von Prondzynski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Anders Williamsson – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Andrzej Czernecki – Członek Rady Nadzorczej,

Piotr Czapski – Członek Rady Nadzorczej,

Bartłomiej Trzebiński - Członek Rady Nadzorczej,

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

Ponieważ Grupa HTL ponad 98 proc. przychodów osiąga z eksportu, każdorazowe umocnienie się kursów walut obcych działa na jej korzyść. W I kwartale 2010 roku kursy USD i EUR były dla Grupy HTL zdecydowanie mniej korzystne niż w analogicznym okresie ubiegłego roku i wyraźnie przyczyniły się do osiągnięcia słabszych kwartalnych przychodów ze sprzedaży.

Negatywne zmiany zachodzące w ubiegłym roku na globalnym rynku farmaceutycznym i specjalistycznych produktów medycznych nie uległy nasileniu w okresie I kwartału 2010 r. W efekcie wyniki sprzedażowe Grupy HTL były zdecydowanie lepsze od osiągniętych w ostatnich dwóch kwartałach 2009 r.

Ponadto, w ostatnich sprawozdaniach Zarządu Spółka wskazywała na konieczność wprowadzenia istotnych zmian w specyfikacji jednego z ważniejszych produktów eksportowych. Według stanu na dzień 31 marca 2010 r., w wyniku zakończonych prac dostosowujących produkt do nowych wymagań, Spółka doprowadziła do wznowienia produkcji i sprzedaży rzeczzonego wyrobu na większą skalę.

III. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność Grupy HTL nie podlega zjawisku sezonowości ani cykliczności.

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

Nowa emisja papierów wartościowych została opisana w pkt. I.3 niniejszego sprawozdania.

Dodatkowo, na dzień bilansowy HTL-STREFA posiadała zobowiązanie z tytułu emisji w dniu 29 lipca 2007 r. obligacji o wartości nominalnej 120 mln zł. Obligacje oprocentowane są według formuły: WIBOR 6m + marża banku w wysokości 1,1 proc., natomiast odsetki z tytułu obligacji są wypłacane w półrocznych okresach. Termin wykupu całości obligacji przypada w dniu 20 lipca 2012 r.

V. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Dotychczas nie zapadła żadna decyzja odnośnie dywidendy za 2009 r. Tegoroczne Walne Zgromadzenie HTL-STREFA S.A., które głosować będzie nad sposobem zagospodarowania zeszłorocznego wyniku netto, planowane jest na czerwiec br.

VI. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki emitenta.

Po dacie bilansu nie wystąpiły w Grupie HTL istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w jej sprawozdaniu finansowym.

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

Od czasu zakończenia 2009 r. nie nastąpiły zmiany zobowiązań/ aktywów warunkowych. Na dzień bilansowy spółki z Grupy HTL posiadały następujące zobowiązania warunkowe:

HTL-STREFA S.A.

HTL-STREFA posiada zobowiązania wynikające z zaciągnięcia dwóch kredytów. Pierwszym zobowiązaniem jest umowa o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 4 mln zł. Zabezpieczeniem spłaty zadłużenia jest weksel in blanco. Odsetki kredytu wyliczane są zgodnie z formułą: WIBOR dla depozytów O/N + marża banku 2,40%. Terminem spłaty kredytu jest dzień 30 lipca 2010 r.

Spółka posiada również drugie zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym. Limit kredytowy wynikający z umowy wynosi 4 mln zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco. Kredyt oprocentowany jest stawką zmienną. Wysokość oprocentowania uzależniona jest od stopy WIBOR dla depozytów O/N powiększonej o marżę 1,8%. Spłata kredytu wyznaczono na dzień 30 lipca 2010 r.

HT LANCET Sp. z o.o.

Spółka zależna posiadała zobowiązanie z tytułu zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym z limitem 4 mln zł. Zabezpieczeniem zadłużenia jest weksel in blanco awalowany przez spółkę dominującą, HTL-STREFA S.A. Kredyt oprocentowany jest stawką zmienną, której wysokość uzależniona jest od stopy WIBOR dla depozytów O/N powiększonej o marżę banku w wysokości 2,4%. Termin spłaty kredytu wyznaczono na dzień 30 lipca 2010 r.

Spółka posiada również zobowiązanie z tytułu kredytu inwestycyjnego pomostowego w wysokości 5 mln zł zaciągniętego w ramach realizacji projektu „Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym” w ramach Działania 4.4. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco awalowany przez HTL-STREFA. Kredyt oprocentowany jest zmienną stawką wyliczaną zgodnie z formułą: WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża banku w wysokości 2,7%. Termin uregulowania zobowiązania wyznaczono na dzień 30 listopada 2009 r., a w razie braku odpowiednich środków może ulec przesunięciu na dzień 31 maja 2011 r. Rzeczona umowa kredytowa zawiera zapisy o cesji wierzytelności z tytułu Umowy Dotacji Nr UDA-POIG.04.04.00-10-042/08-00 z dnia 30 grudnia 2008 w kwocie 5.639.760,00 zł.

Łączna wartość poręczeń kredytów udzielonych spółce zależnej przez HTL-STREFA nie przekroczyła progu 10 proc. wartości kapitałów własnych Emitenta.

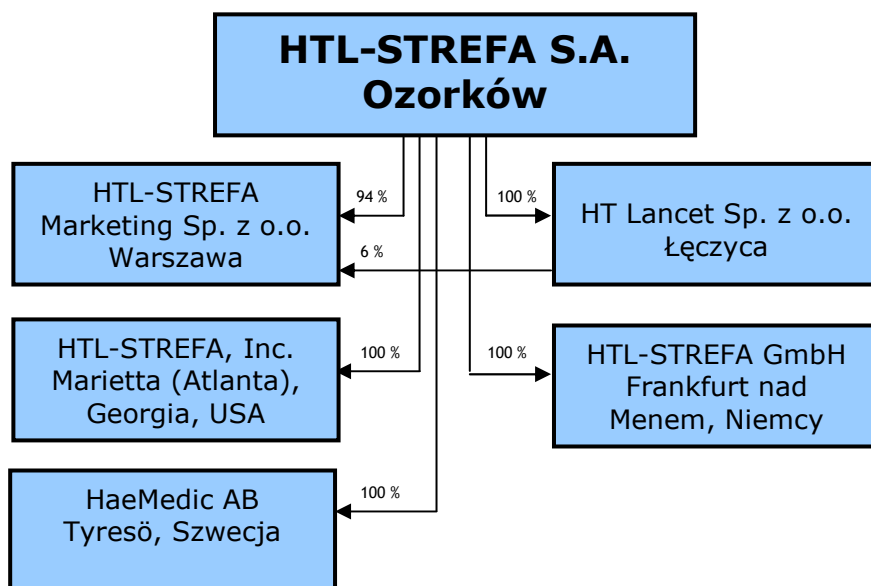
POZOSTAŁE INFORMACJE

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

W I kwartale 2010 r. skład Grupy HTL uległ zmianie. W wyniku połączenia HTL-STREFA S.A. z HAEMEDIC POLSKA Sp. z o.o. liczba jednostek gospodarczych wchodzących w skład Grupy HTL została zredukowana. Obecnie w Grupie znajdują się następujące spółki:

- HTL-STREFA S.A. (jednostka dominująca) z siedzibą w Ozorkowie,
- HT LANCET Sp. z o.o. z siedzibą w Łęczycy,
- HTL-STREFA Marketing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- HTL-STREFA, Inc. z siedzibą w Marietta k. Atlanty, Georgia w Stanach Zjednoczonych,
- HTL-STREFA GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem w Niemczech,
- HaeMedic AB z siedzibą w Tyresö w Szwecji,

Schemat grupy kapitałowej HTL-STREFA S.A. wraz z zależnościami właścicielskimi na koniec I kwartału 2010 roku przedstawiał się następująco:



HTL-STREFA S.A. z siedzibą w Ozorkowie jest jednostką dominującą. Zajmuje się produkcją nakłuwaczy bezpiecznych, produkcją lancetów personalnych w warunkach strefy czystej oraz obtryskiem igieł. W zakresie zadań spółki znajduje się również kontrola jakości produktów wytwarzanych przez wszystkie podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej oraz spedycja.

HT LANCET Sp. z o.o. produkuje detale do nakłuwaczy. W III kwartale 2007 roku spółka ta uruchomiła szlifiernię igieł, które są wykorzystywane w produkcji nakłuwaczy i lancetów.

HTL-STREFA Marketing Sp. z o.o. wspomaga obsługę kluczowych klientów grupy, głównie na rynkach zagranicznych oraz prowadzi działania marketingowe wspierające sprzedaż.

HTL-STREFA, Inc. wspomaga obsługę kluczowych amerykańskich klientów grupy oraz rozwija sprzedaż produktów grupy na amerykańskim rynku pozaszpitalnym i zamówień rządowych.

HTL-STREFA GmbH wspiera sprzedaż produktów grupy na rynkach europejskich.

HaeMedic AB jest właścicielem znaków towarowych i innych praw własności intelektualnej związanych z produkcją niektórych nakłuwaczy bezpiecznych.

II. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działań.

Połączenie HTL-STREFA S.A. z HAEMEDIC POLSKA Sp. z o.o., o którym szerzej Spółka pisze w pkt. I.2 niniejszego sprawozdania, było uzasadnione względami finansowymi i organizacyjnymi. Z uwagi na fakt, że zarówno HTL-STREFA jak również HAEMEDIC POLSKA należą do tej samej grupy kapitałowej, likwidacja HAEMEDIC POLSKA jako odrębnego podmiotu w strukturze holdingowej ograniczy koszty działania i uprości zarządzanie holdingiem. Przed połączeniem HAEMEDIC POLSKA była właścicielem urządzeń i maszyn służących do produkcji wybranych modeli produktów Spółki, które to urządzenia i maszyny stanowiły przedmiot dzierżawy dla HT LANCET Sp. z o.o. – spółki zależnej HTL-STREFA S.A.

Z ekonomicznego punktu widzenia, w rezultacie połączenia obu wymienionych spółek majątek HAEMEDIC POLSKA Sp. z o.o. pozostanie w strukturze holdingowej HTL-STREFA i będzie nadal przez spółki znajdujące się w tej strukturze używany, natomiast ulegną obniżeniu koszty funkcjonowania holdingu i uproszczone zostaną zasady zarządzania holdingiem.

III. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym do wyników prognozowanych.

Grupa Kapitałowa HTL nie dokonała wcześniejszych publikacji prognoz wyników.

IV. Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego.

W wyniku rozliczenia przymusowego wykupu ogłoszonego przez Terantium Investments Sp. z o.o. w dniu 26 lutego 2010 r., Terantium była jedynym akcjonariuszem HTL-STREFA S.A. na dzień 31 marca 2010 r.

Na posiedzeniu 30 kwietnia 2010 r. Sąd Rejonowy Łodzi zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 156 269 akcji serii D, wyemitowanych w trybie subskrypcji prywatnej. W konsekwencji struktura akcjonariatu uległa nieznacznej zmianie.

Według stanu na dzień 17 maja 2010 roku lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu HTL-STREFA S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZA
Terantium Investments Sp. z o.o.	64.593.731	64.593.731	99,75%	99,75%
Łącznie	64.750.000	64.750.000	100,00%	100,00%

V. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego.

Funkcja	Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 17 maja 2010 r.	Zmiany w kwartale
Zarząd			
Członek Zarządu, Z-ca Dyrektora Generalnego ds. Techniki i Produkcji	Andrzej Jankowski	71 269	71 269

VI. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10 proc. kapitałów własnych emitenta.

W I kwartale 2010 roku w żadnej ze spółek Grupy HTL nie toczyły się postępowania scharakteryzowane powyżej.

VII. 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, wraz ze wskazaniem ich wartości.

HTL-STREFA S.A. i jednostki zależne w I kwartale 2010 r. nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

VIII. Informacje o udzielaniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 proc. kapitałów własnych emitenta.

W I kwartale 2010 r. Spółka i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Spółki.

IX. 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.

Zdaniem Zarządu w I kwartale 2010 r. nie wystąpiły żadne inne zdarzenia lub okoliczności istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego lub inne, które byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę HTL poza wymienionymi we wcześniejszej części niniejszego raportu.

X. Wykaz czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

1. Kształtowanie się kursów walutowych

Wyniki finansowe Grupy HTL niezmiennie uzależnione są od kursów walutowych. Niemal całość przychodów wypracowywanych przez Grupę HTL denominowana jest w walutach obcych. Przychody w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału nadal będą pozytywnie skorelowane ze wzrostem kursów EUR i USD.

Z drugiej strony, większość kosztów jest ponoszona w PLN. Skutkuje to obciążeniem przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto znacznym ryzykiem kursowym. Politykę zabezpieczeń Grupy kapitałowej na 2010 rok, w tym ewentualne zastosowanie instrumentów pochodnych, odnaleźć można w rozdziale 5.2. „Instrumenty pochodne i polityka zabezpieczeń” skonsolidowanego raportu rocznego z dnia 19 marzec 2010. Z uwagi na sprawdzoną skuteczność, polityka zabezpieczeń przepływów pieniężnych w bieżącym roku nie uległa zmianie.

Zarząd prowadzi działania zmierzające do wzrostu udziału EUR w przychodach Spółki. Realizacja tego zamierzenia ma doprowadzić do znacznego ograniczenia ryzyka walutowego HTL- STREFA S.A. po uzyskaniu przez Polskę pełnego członkostwa w Unii Gospodarczej i Monetarnej.

2. Realizacja planów wzrostu możliwości produkcyjnych

HTL-STREFA zabezpiecza ewentualność pojawienia się w przyszłości nowych możliwości sprzedażowych poprzez nieustanne inwestowanie we wzrost zdolności

produkcyjnych. Specyfika produkcji pozwala jedynie na skokowe zwiększanie zdolności wytwórczych poszczególnych produktów. Z tego względu każdy planowany wzrost mocy produkcyjnych oznacza konieczność budowy nowej, kosztownej linii produkcyjnej, co trwa 6-12 miesięcy.

W przypadku znacznych opóźnień w dostawie maszyn od zewnętrznych dostawców, mogą wystąpić zakłócenia dostaw produktów dla klientów. W celu zminimalizowania tego ryzyka Zarząd stara się zamawiać maszyny potrzebne do budowy linii produkcyjnych z maksymalnym możliwym wyprzedzeniem. Część urządzeń i maszyn jest także wytwarzana bezpośrednio w Spółce.

Według stanu na 31 marca 2010 r. zakończono z powodzeniem rozbudowę zakładu produkcyjnego HT LANCET Sp. z o.o. w Łęczycy o kolejną halę produkcyjną. Inwestycja ma na celu zwiększenie znacząco mocy produkcyjnych i sprostanie spodziewanemu wzrostowi zapotrzebowania rynku na produkty Grupy HTL.

3. Polityka ograniczania kosztów produkcji i sprzedaży

W zakładach Grupy HTL postępuje stały proces optymalizacji kosztów.

Na proces cięcia kosztów składają się:

- posiadanie własnej szlifierni igieł w Łęczycy,
- obniżanie kosztów robocizny poprzez głęboką automatyzację procesów pakowania w pudełka handlowe i kontroli jakości,
- usprawnienia organizacyjno - techniczne produkcji, takie jak zmiany techniczno organizacyjne na maszynach i urządzeniach zakładów produkcyjnych Grupy HTL.