

GRUPA KAPITAŁOWA HTL



**Informacja dodatkowa oraz pozostałe informacje do skróconego
skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego
Grupy HTL za III kwartał 2009 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

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy HTL wyniosły w III kwartale 2009 roku 39 698 tys. zł wobec 49 407 tys. zł w II kwartale 2009 roku i 33 745 tys. zł w III kwartale 2008 roku. Uzyskany wynik stanowi spadek o 19,65 proc. w stosunku do uzyskanego w II kwartale i przyrost o 17,64 proc. w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2008. Narastająco obroty wzrosły o 38,2 proc., do 141 279 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto wyniósł w III kwartale 2009 roku 9 564 tys. zł wobec zysku netto w wysokości 13 395 tys. zł w II kwartale 2009 roku i zysku netto w wysokości 6 614 tys. zł w III kwartale 2008 roku. Narastająco Grupa zarobiła o 141,4 proc. więcej niż w minionym roku, tj. 40 500 tys. zł.

Wielkość sprzedaży nakłuwaczy bezpiecznych i lancetów personalnych w III kwartale 2009 roku wyniosła 265.820 mln sztuk, co oznacza spadek o 19,6 proc. w ujęciu kw/ kw i 39,35 proc. w porównaniu z analogicznym kwartałem poprzedniego roku. Narastająco podczas 9 miesięcy br. Grupa sprzedała o 8,7 proc. mniej produktów niż w ubiegłym roku.

	III kwartał 2009	II kwartał 2009	III kwartał 2008	9 m-cy 2009	9 m-cy 2008
Przychody ze sprzedaży (w tys. PLN)	39 698	49 407	33 745	141 279	102 230
Zysk netto (w tys. PLN)	9 564	13 395	6 614	40 500	16 777
Sprzedaż nakłuwaczy bezpiecznych i lancetów personalnych (w szt.)	265.819.945	330.625.875	438.300.000	1.057.350.000	1.158.725.000

2. Umowy kredytowe podmiotów z Grupy HTL

HTL-STREFA S.A. zaciągnęła 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 2,42%. Terminem spłaty kredytu jest dzień 30 lipca 2010 r.

Ponadto, HT LANCET Sp. z o.o. w dniu 28 lipca br. zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym z limitem 4 mln zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco awalowany przez HTL-STREFA. Kredyt oprocentowany jest zgodnie ze zmienną stawką

procentową: WIBOR dla depozytów O/N+ marża banku 2,4%. Zgodnie z warunkami umowy, spłata zadłużenia nastąpi w dniu 30 lipca 2010 r.

3. Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 18 sierpnia 2009 r. Zarząd HTL-STREFA S.A. powziął informację, iż Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego na posiedzeniu 30 lipca 2009 roku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego HTL-STREFA S.A. z 643.826,60 zł do 645.937,31 zł, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2009.

W związku z powyższym kapitał zakładowy HTL-STREFA S.A. dzieli się na 64.593.731 akcji o łącznej wartości 645.937,31 zł. Ogólna liczba głosów w Spółce po rejestracji zmiany wysokości kapitału wynosi 64.593.731.

Podwyższenia kapitału dokonano w wyniku emisji akcji serii C.3 w ramach Programu Motywacyjnego Kadry Zarządzającej i Kluczowych Pracowników.

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.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych podjął 10 września 2009 roku uchwałę (nr 329/09), w której postanowił:

- przyjąć do KDPW 211.071 akcji zwykłych na okaziciela serii C.3 HTL-STREFA S.A. o wartości nominalnej 0,01 zł każda oraz nadać im kod PLHTLST00010 (taki sam jak innych akcji HTL-STREFA S.A.), pod warunkiem podjęcia przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na GPW;
- że zarejestrowanie wymienionych akcji w KDPW nastąpi w terminie trzech dni od złożenia przez Spółkę w KDPW dokumentów potwierdzających wprowadzenie tych akcji do obrotu na GPW, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w decyzji GPW jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na GPW;
- że informacja o zarejestrowaniu akcji zwykłych na okaziciela serii C.3 pod kodem PLHTLST00010 oraz o liczbie akcji oznaczonych tym kodem po dokonaniu rejestracji zostanie przekazana w formie komunikatu KDPW.

Zarząd Spółki informował o w/w uchwałach KDPW w raporcie bieżącym nr 26/2009 z dnia 11 września 2009 r.

Następnie Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dopuścił (uchwałą Nr 442/2009 z dnia 22 września 2009 roku) do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 211.071 akcji zwykłych na okaziciela serii C.3. o wartości nominalnej 0,01 zł każda, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2009.

Akcje zostały wprowadzone do obrotu z dniem 24 września 2009 roku po ich uprzedniej rejestracji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i oznaczenia ich kodem PLHTLST00010.

Rejestracja powyższej serii papierów wartościowych nastąpiła w dniu 24 września 2009 r. na mocy uchwały Zarządu KDPW S.A. nr 329/09 z dnia 10.09.2009 r.

4. Nabycie znacznego pakietu akcji Emitenta przez NORYT N.V.

Zarząd Spółki HTL-STREFA S.A. informował, iż w dniu 18 września 2009 roku otrzymał od NORYT COMPANY ESTABLISHMENT z siedzibą w Vaduz, Księstwo Liechtenstein i NORYT N.V. z siedzibą w Alkamar, Królestwo Holandii w trybie art. 69 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 zawiadomienie o nabyciu przez NORYT N.V. całego pakietu akcji HTL-STREFA S.A. od NORYT COMPANY ESTABLISHMENT w transakcji pozagiełdowej dokonanej w trybie wniesienia przez NORYT COMPANY ESTABLISHMENT prawa własności tych akcji w formie wkładu niepieniężnego na agio NORYT N.V. w dniu 17 września 2009 roku, która przeprowadzona została stosownie do art. Rj 108 "Richtlijnen voor de jaarverslaggeving" oraz odpowiednich postanowień Tytułu 9. Księgi 2. Holenderskiego Kodeksu Cywilnego (dotyczących tzw. instytucja „share premium”)

Przed datą dokonania transakcji NORYT COMPANY ESTABLISHMENT posiadała 19.525.000 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym spółki HTL-STREFA SA z siedzibą w Ozorkowie, o łącznej wartości nominalnej 195.250 złotych, co stanowi 30,32% kapitału zakładowego HTL-STREFA SA, które to akcje reprezentują 19.525.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu HTL-STREFA SA, co stanowi 30,32% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku transakcji tej spółki NORYT N.V. stała się właścicielem 19.525.000 akcji zwykłych na okaziciela w kapitale zakładowym spółki HTL-STREFA SA z siedzibą w Ozorkowie, o łącznej wartości nominalnej 192.500 złotych, co stanowi 30,32% kapitału zakładowego HTL-STREFA SA, które to akcje reprezentują 19.525.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu HTL-STREFA SA, co stanowi 30,32% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, natomiast NORYT COMPANY ESTABLISHMENT nie posiada żadnych akcji HTL-STREFA S.A.

NORYT COMPANY ESTABLISHMENT oraz NORYT N.V. zgodnie oświadczyli, że NORYT COMPANY ESTABLISHMENT jest dominującym udziałowcem spółki NORYT N.V. obejmującym w jej kapitale zakładowym 51% ogólnej liczby kapitału reprezentującego 51% ogólnej liczby głosów.

W związku z powyższym, stosownie do art. 75 ust 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych nabycie akcji przez NORYT N.V. nie wymagało zachowania trybu wezwania na sprzedaż lub zamianę akcji

stosownie do art. 72 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ponadto, NORYT N.V. oświadczył, że na dzień niniejszego zawiadomienia nie posiada zamiaru nabywania dalszych akcji HTL-STREFA SA i praw z nimi związanych.

5. Publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji HTL-STREFA S.A.

W dniu 8 października 2009 r. Terantium Investments Sp. z o.o., spółka będąca w 100% własnością EQT, ogłosiła wezwanie na 100% akcji HTL-STREFA. Oferowana cena wynosi 13,71 PLN za akcję, co daje łączną wartość wezwania 885,6 mln PLN za 100% akcji. Cena akcji na poziomie 13,71 PLN oznacza, że akcjonariusze otrzymają premię w wysokości 12,7% w stosunku do średniej rynkowej ceny akcji ważonej wartością obrotów za okres 6 miesięcy bezpośrednio poprzedzający dzień ogłoszenia niniejszego Wezwania wynoszącej 12,17 PLN a także premię w wysokości 11,2% w stosunku do średniej rynkowej ceny akcji ważonej wartością obrotów za okres 3 miesięcy bezpośrednio poprzedzający dzień ogłoszenia niniejszego Wezwania wynoszącej 12,33 PLN. Rozpoczęcie okresu subskrypcji w ramach Wezwania nastąpiło w dniu 28 października 2009 i potrwa on do 26 listopada 2009 włącznie.

Także w dniu ogłoszenia wezwania, tj. 8 października 2009 r., wpłynęły do Spółki zawiadomienia od trzech głównych akcjonariuszy HTL-STREFA odnośnie ogłoszonego wezwania. Andrzej Czernecki (właściciel 39,79 proc. akcji HTL-STREFA), NORYT N.V (właściciel 30,23 proc. akcji HTL-STREFA) oraz Wojciech Wyszogrodzki (właściciel 7,74 proc. akcji HTL-STREFA) poinformowali Spółkę, iż w dniu 7 października 2009 r. zawarli umowę z wzywającym do sprzedaży wszystkich akcji Spółki Terantium Investments, w której nieodwołalnie zobowiązali się do złożenia zapisów w ramach ogłoszonego wezwania (raport bieżący nr 30/2009).

Główni akcjonariusze HTL-STREFA S.A. zakomunikowali Spółce, iż celem ich współpracy z funduszem EQT jest dalszy dynamiczny rozwój HTL-STREFA, a ich obecnym priorytetem jest dołożenie wszelkich starań, aby sytuacja Spółki pozostała niezmieniona a jej działalność toczyła się zwykłym trybem. W celu realizacji powyższych założeń, sygnatariusze porozumienia podjęli działania, które:

- podtrzymają owocną współpracę z dotychczasowymi klientami Spółki,
- zapewnią niedokonywanie znaczących zmian w obszarze zatrudnienia Spółki,
- zagwarantują powodzenie niniejszej transakcji poprzez zaangażowanie finansowe dwóch znacznych akcjonariuszy HTL-STREFA, Pana Andrzeja Czerneckiego, Prezesa Zarządu, i Pana Wojciecha Wyszogrodzkiego, Dyrektora Generalnego, w dalszy rozwój HTL-STREFA
- zaowocowały otrzymaniem od EQT zapewnienia o zamiarze znaczącego inwestowania we wzrost HTL-STREFA wykorzystując swoje bogate i owocne doświadczenie, w tym doświadczenie z sektora medycznego.

Głównym celem porozumienia jest zagwarantowanie dalszego rozwoju HTL-STREFA i umocnienia jej pozycji jako globalnego lidera na rynku nakłuwaczy bezpiecznych, lancetów personalnych oraz produktów pokrewnych. Celem zapewnienia ciągłości działalności firmy HTL-STREFA sygnatariusze porozumienia postanowili iż:

- Pan Andrzej Czernecki, dotychczasowy Prezes Zarządu HTL-STREFA, zostanie mianowany Honorowym Przewodniczącym Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wyszogrodzki, obecnie Dyrektor Generalny Spółki, pozostanie na swoim stanowisku oraz obejmie funkcję Prezesa Zarządu,
- Iwonna Soboń nadal będzie pełnić funkcję Dyrektora Finansowego,
- Jarosław Molęda pozostanie na stanowisku Globalnego Szefa Działu Sprzedaży z siedzibą w Atlancie, w stanie Georgia,
- Pozostali managerowie będą nadal sprawowali swoje funkcje.

Ponadto w wyniku porozumienia obecny skład Rady Nadzorczej Spółki zostanie poszerzony o dwóch ekspertów z sektora, w jakim działa HTL-STREFA S.A.

Zarząd HTL-STREFA, działając zgodnie z art. 80 Ustawy o ofercie, przedstawił w dniu 23 października 2009 r. swoje stanowisko dotyczące ogłoszonego przez Terantium Investments wezwania (raport bieżący nr 31/2009). Zdaniem Zarządu przejęcie kontroli nad Spółką przez podmiot w 100% należący do Grupy EQT, zważywszy na jej długoletnie doświadczenie potwierdzające skuteczność i efektywność inwestycji w spółki z sektora medycznego, może korzystnie wpłynąć na rozwój HTL-STREFA S.A. Za skutecznością EQT w obszarze rozwoju spółek medycznych przemawia zakończona sukcesem inwestycja w spółkę HemoCue, globalnego lidera rynku profesjonalnych urządzeń diagnozująco-badających, która to inwestycja jest przedsięwzięciem najbardziej adekwatnym do porównywania z biznesem HTL-STREFA. Wspólna wizja rozwoju działalności Spółki dzielona przez obecny Zarząd HTL-STREFA i partnerów z EQT w połączeniu z wiedzą i doświadczeniem EQT w zarządzaniu spółkami medycznymi, rokuje pozytywnie na bardziej efektywny rozwój organizacji i ekspansję na nowe rynki produktowe.

Z przytoczonych dokumentów opublikowanych przez Terantium Investments i EQT oraz informacji udzielonych przez Inwestora i trzech głównych akcjonariuszy wynika, że po przejęciu co najmniej 80 proc. pakietu akcji działalność HTL-STREFA będzie kontynuowana w dotychczasowej branży oraz działalność ta rozpocznie nowy etap rozwoju wymagający koncentracji zasobów na jej długoterminowej strategii. Wzywający poinformował, że nie zamierza wprowadzać radykalnych zmian w Grupie HTL i zredukować zatrudnienia w jej zakładach produkcyjnych. Zarząd nie otrzymał żadnych informacji, z których wynika, że planowana jest zmiana lokalizacji prowadzenia działalności Spółki.

Zgodnie z treścią ogłoszonego Wezwania, w przypadku jego powodzenia, EQT ma zamiar wycofać Spółkę z obrotu publicznego. Zdaniem Zarządu HTL-STREFA, wycofanie Spółki z giełdy może pozytywnie przyczynić się do dalszego dynamicznego wzrostu jej działalności. Zmiana statusu ze spółki publicznej na prywatną umożliwi objęcie ochroną

bardzo cennych technologii i know-how Spółki przed konkurencją, jak również stworzy korzystniejsze warunki implementacji i ewaluacji długoterminowej strategii rozwoju, bez konieczności podporządkowywania działalności wymogom publikowania dobrych krótkoterminowych wyników finansowych.

Cena proponowana w wezwaniu przekracza średnią cenę rynkową równą średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen rynkowych akcji ważonych wolumenem obrotu na GPW z okresu trzech (12,33 zł) i sześciu miesięcy (12,17 zł) bezpośrednio poprzedzających ogłoszenie wezwania odpowiednio o 11,2% i 12,7%. Dodatkowo oferowana cena przewyższa kursy akcji rekomendowane na przestrzeni ostatnich 6 miesięcy przez Beskidzki Dom Maklerski, WOOD& Company a także AmerBrokers. Ponadto, w opinii Zarządu cena ogłoszona w Wezwaniu została ustalona zgodnie z obowiązującymi regulacjami i jest wyższa niż wymagana przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych art. 79. Zarząd Spółki uważa, że zaproponowana w Wezwaniu cena odzwierciedla wartość godziwą Spółki.

Niniejsze stanowisko zostało jednocześnie przekazane wszystkim pracownikom HTL-STREFA S.A.

Więcej szczegółów stanowiska Zarządu w sprawie ogłoszonego wezwania znajduje się w raporcie bieżącym nr 31/2009 (z dnia 23 października 2009 r.) dostępnym na korporacyjnej stronie internetowej HTL-STREFA S.A.

Informacje na temat EQT

EQT jest jedną z wiodących grup private equity w Europie oraz największą grupą funduszy private equity w Skandynawii. EQT zarządza około 13 mld EUR zlokalizowanymi w jego 11 funduszach, które zainwestowały ok. 7 mld EUR w około 70 spółek. Wcześniejsze inwestycje w spółki z sektora medycznego obejmują Aleris, CardianBCT, Dako, HemoCue, Gambro oraz Sirona.

Sukces EQT, osiągnięty w dużej mierze dzięki strategii rozwoju, jest zasługą stosowanej przez niego strategii przyspieszenia przemysłowego. Więcej informacji na temat EQT można znaleźć na stronie www.eqt.se

6. Plan Połączenia HTL-STREFA S.A. z jego spółką zależną - HAEMEDIC POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W nawiązaniu do raportów bieżących 19/2008 (z 28 kwietnia 2008 r.), 22/2008 (z 30 kwietnia 2008 r.), 32/2008 (z 26 czerwca 2008 r.) oraz 41/2008 (z 28 sierpnia 2008 r.) Zarząd HTL-STREFA informował w dniu 2 listopada o przekazaniu do publicznej wiadomości Planu Połączenia Emitenta z HAEMEDIC POLSKA Sp. z o.o. wraz z załącznikami, uzgodnionego przez Zarządy łączących się spółek.

Połączenie HTL-STREFA S.A. z HAEMEDIC POLSKA Sp. z o.o. nastąpi poprzez przejęcie spółki HAEMEDIC POLSKA Sp. z o.o. przez spółkę HTL-STREFA SA 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.

Ponadto Zarząd Spółki informował, że w dniu 30 października 2009 r. w Sądzie Rejonowym w Zgierzu został złożony wniosek o załączenie planu przekształcenia do akt rejestru przedsiębiorców łączących się spółek i wyznaczenie biegłego rewidenta do jego badania. Dodatkowo w tym samym dniu plan połączenia spółek wraz załącznikami zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Plan Połączenia wraz z załącznikami jak również wniosek o wyznaczenie biegłego do badania planu połączenia są załączone do raportu bieżącego nr 32/2009 zawieszzonego w sekcji relacji inwestorskich na korporacyjnej stronie internetowej HTL-STREFA S.A.

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 III kwartale 2009 roku kursy USD i EUR były dla Grupy HTL mniej korzystne niż w dwóch poprzednich kwartałach br. i wydatnie przyczyniły się do osiągnięcia słabszych niż prognozowano kwartalnych przychodów ze sprzedaży. Przez 9 miesięcy 2009 r. Spółka zawierała szereg transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne. Wpływy z tytułu zabezpieczeń wyniosły po trzech kwartałach br. 1 470 tys. zł.

Głębokość negatywnych zmian zachodzących w światowej gospodarce, wywierając wpływ na niemal wszystkie narodowe ekonomie, spowodowała, iż trend redukcji globalnych wydatków na wyroby farmaceutyczne i specjalistyczne produkty medyczne prezentowany przez Spółkę w sprawozdaniu zarządu za I półrocze 2009 r. został podtrzymany, co z kolei niekorzystnie odbiło się na wynikach sprzedażowych Grupy. Spowolnienie dotknęło zwłaszcza rynek lancetów personalnych, co objawiło się istotną obniżką zamówień głównych klientów Spółki na jej produkty.

Ponadto, w półrocznym sprawozdaniu Zarządu Spółka wskazywała na konieczność wprowadzenia istotnych zmian w specyfikacji jednego z ważniejszych produktów eksportowych. Według stanu po 9 miesiącach 2009 r., w wyniku prowadzonych prac dostosowujących produkt do nowych wymagań, Spółka znacznie zbliżyła się do zażegnania problemu. Oczekuje się, że do końca roku wprowadzone zmiany zostaną pozytywnie ocenione, co w konsekwencji powinno w kolejnych okresach doprowadzić do wznowienia produkcji i sprzedaży rzeczonoego 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

Opisane zdarzenia nie wystąpiły w III kwartale 2009 roku w przypadku Grupy HTL.

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.

W dniu 24 marca 2009 roku Walne Zgromadzenie HTL-STREFA S.A. zatwierdziło przekazanie całego zysku za 2008 rok na kapitał zapasowy Spółki.

W 2009 roku polityka dywidendy w Spółce nie uległa zmianie. Nadal priorytetem dla Zarządu jest i będzie zapewnienie jej rozwoju. Duża dynamika tego rozwoju, zdaniem Zarządu, ogranicza możliwości przeznaczenia wypracowanych zysków na wypłatę dywidendy.

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

Wymienione zdarzenia nie wystąpiły w III kwartale 2009 roku w przypadku Grupy HTL.

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

Na dzień bilansowy spółki z Grupy HTL posiadały następujące zobowiązania warunkowe:

HTL-STREFA S.A.

Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym. Limit kredytowy wynikający z umowy wynosił 2 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 1,2%. Spłata kredytu wyznaczono na dzień 30 lipca 2009 r.

HTL-STREFA posiada również zobowiązania z tytułu awalowania kredytów zaciągniętych przez spółkę zależną, HT LANCET Sp. z o.o. Szczegóły umów kredytowych w sekcji poniżej.

HT LANCET Sp. z o.o.

Spółka zależna posiadała zobowiązanie z tytułu zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym z limitem 2 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 1,2%. Termin spłaty kredytu wyznaczono na dzień 30 lipca 2009 r.

HT LANCET zaciągnęła także kredyt obrotowy w wysokości 3 mln zł. Kredyt zabezpieczony jest weksem in blanco awalowanym przez HTL-STREFA S.A. Zadłużenie oprocentowane jest według formuły: WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych + marża banku w wysokości 2,5%. Termin spłaty kredytu wyznaczono na dzień 26 lutego 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.

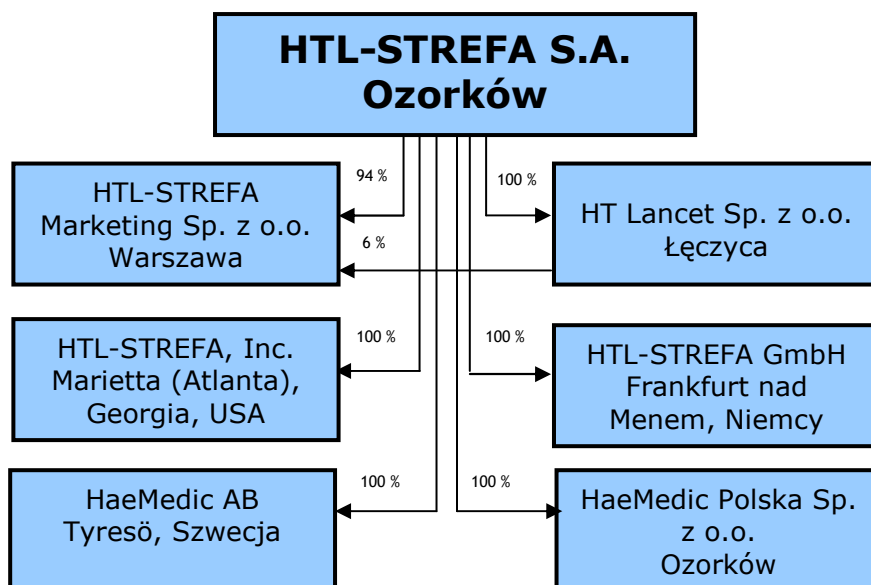
POZOSTAŁE INFORMACJE

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

W III kwartale skład Grupy HTL nie uległ zmianie. W jej skład wchodzi 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,
- HaeMedic Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Ozorkowie.

Schemat grupy kapitałowej HTL-STREFA S.A. wraz z zależnościami właścicielskimi na koniec III kwartału 2009 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.

HaeMedic Polska Sp. z o.o. jest właścicielem maszyn i urządzeń do produkcji nakłuwaczy bezpiecznych. HaeMedic Polska Sp. z o.o. ma zostać połączona z HTL-STREFA S.A..

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.

Wymienione zdarzenia nie wystąpiły w III kwartale 2009 roku w przypadku Grupy HTL.

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

Począwszy od tego roku Zarząd będzie publikować roczne ilościowe prognozy sprzedaży całościowej bez rozbicia na poszczególne grupy produktów oraz prognozę przychodów ze sprzedaży wyrażoną w walutach.

• Ilościowe wyniki sprzedaży

Stan realizacji prognozy po III kwartałach 2009 r. w ujęciu wolumenowym przedstawia się następująco:

Produkty	Sprzedaż po 9 miesiącach 2009 r.	Realizacja planu rocznego po 9 miesiącach 2009 r.	Prognoza na 2009 rok	Sprzedaż 2008 roku
Nakłuwacze bezpieczne i lancety personalne	1.057.350.000	44,05 proc.	2.400.000.000	1.634.400.000

Ilościowe wyniki sprzedaży po III kwartałach 2009 roku znacznie odbiegały od planów przyjętych przez Zarząd. Wyniki osiągnięte w ciągu 9 miesięcy w ocenie Spółki zagrażają wykonaniu prognozy za cały 2009 rok. W związku z wystąpieniem negatywnych zmian w otoczeniu biznesowym Spółki opisanych w części poświęconej czynnikom mającym istotny wpływ na osiągane wyniki finansowe niniejszego sprawozdania, konieczna staje się korekta tegorocznej prognozy sprzedaży w ujęciu wolumenowym.

• Przychody ze sprzedaży

Stan realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży po III kwartałach 2009 r. przedstawia się następująco:

Waluta	Przychody po 9 miesiącach 2009 r.	Realizacja planu rocznego po 9 miesiącach 2009 r.	Prognoza na 2009 rok	Przychody ze sprzedaży w 2008 roku
EUR	17.902.182	53,44 proc.	33.500.000	21.591.000
USD	18.865.696	67,38 proc.	28.000.000	24.306.000
PLN	1.349.856	90 proc.	1.500.000	1.554.000

Dane skonsolidowane

Przychody ze sprzedaży po III kwartałach 2009 roku wyrażone w walutach istotnie odstają od tegorocznych planów przyjętych przez Zarząd. Przychody Spółki bezpośrednio wynikają ze sprzedaży produktów, w związku z czym niezrealizowane przychody są pochodną wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych opisanych wcześniej.

Bazując na wynikach za 9 miesięcy 2009 r., Zarząd widzi poważne zagrożenie dla realizacji planu rocznego dla przychodów walutowych. W konsekwencji, tegoroczna prognoza sprzedaży w ujęciu wartościowym musi zostać zaktualizowana.

Zdaniem Zarządu Spółki, dodatkowym czynnikiem uzasadniającym korektę prognozy (wolumenowej i wartościowej) jest brak racjonalnych podstaw do oczekiwania zmiany negatywnego trendu w czwartym kwartale 2009 roku.

Aktualizowana prognoza zostanie przekazana opinii publicznej w osobnym raporcie

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Według wiedzy Zarządu na dzień 12 listopada 2009 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
Andrzej Czernecki	25.700.000	25.700.000	39,79%	39,79%
Noryt Company Establishment	19.525.000	19.525.000	30,23%	30,23%
Wojciech Wyszogrodzki	5.000.000	5.000.000	7,74%	7,74%
OFE POLSAT	4.299.595*	4.299.595*	6,66%*	6,66%*
Pozostali akcjonariusze	10.069.136	10.069.136	15,59%	15,59%
Łącznie	64.593.731	64.593.731	100,00%	100,00%

*- stan posiadania akcji HTL-STREFA przez OFE Polsat na dzień publikacji Raportów z roczną strukturą OFE (31.12.2008r.)

V. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Poniższa tabela przedstawia akcje HTL-STREFA S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę według stanu na dzień 12 listopada 2009 roku, według wiedzy Zarządu.

Funkcja	Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 12 listopada 2009 r.	Zmiany w kwartale
Zarząd			
Prezes Zarządu	Andrzej Czernecki	25 700 000	-
Członek Zarządu, Z-ca Dyrektora Generalnego ds. Techniki i Produkcji	Andrzej Jankowski	128 731	40 000
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy	Iwonna Soboń	150 000	33 450

Inne osoby zarządzające			
Dyrektor Generalny (CEO)	Wojciech Wyszogrodzki	5 000 000	-
Rada Nadzorcza			
Przewodniczący	Witold Orłowski	0	-
Wiceprzewodniczący	Andrzej Kidyba	0	-
Członek Rady Nadzorczej	Beata Błędowska	0	-
Członek Rady Nadzorczej	Jolanta Nejman	600	-
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Woźnica	0	-

- VI. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10 proc. kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta (dotyczy także dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta).**

W III kwartale 2009 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.**

W żadnej ze spółek Grupy HTL w III kwartale 2009 roku nie wystąpiły takie transakcje.

- 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.**

HTL-STREFA S.A. lub jednostki od niej zależne nie udzielały w III kwartale 2009 roku żadnych poręczeń lub gwarancji spełniających powyższy warunek.

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 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 otrzymywanych przez spółkę 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. Powoduje to obciążenie przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto znacznym ryzykiem kursowym. Politykę zabezpieczeń Grupy kapitałowej, w tym ewentualne zastosowanie instrumentów pochodnych, za 2008 rok odnaleźć można w rozdziale 5.2. „Instrumenty pochodne i polityka zabezpieczeń” skonsolidowanego raportu rocznego z dnia 26 lutego 2009. W tym roku z uwagi na sprawdzoną skuteczność, polityka zabezpieczeń przepływów pieniężnych 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. Po 9 miesiącach 2009 roku Grupa uzyskała następujący wynik struktury walutowej przychodów:

Udział walut w przychodach po przeliczeniu na polską walutę po 9 miesiącach 2009 roku

- 55,74 proc. przychodów stanowiły EUR
- 43,13 proc. przychodów stanowiły USD
- ok. 1 proc. przychodów stanowiły PLN

Dla potwierdzenia skuteczności działań Zarządu zmierzających do wzrostu udziału EUR w przychodach dla porównania przedstawiona została struktura walutowa przychodów na koniec 2008 r.

Udział walut w przychodach po przeliczeniu na polską walutę na koniec 2008 roku

- 54 proc. przychodów stanowiły EUR
- 44 proc. przychodów stanowiły USD
- 2 proc. przychodów stanowiły PLN

2. Realizacja planów wzrostu możliwości produkcyjnych

Pomimo znacznego w tym roku spadku popytu na produkty wytwarzane przez Spółkę, 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 powstać 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.

W III kwartale 2009 roku z powodzeniem zakończył się główny etap rozbudowy zakładu produkcyjnego HT LANCET Sp. z o.o. w Łęczycy. Inwestycja ma na celu zwiększyć znacząco moce produkcyjne i sprostać spodziewanemu wzrostowi zapotrzebowania rynku na produkty Grupy HTL.

3. Polityka ograniczania kosztów produkcji i sprzedaży

W zakładach Grupy HTL ma miejsce 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

4. Inne czynniki

Ponadto, Spółka przewiduje, iż w kolejnych okresach jej działalność będzie pod wpływem tych samych negatywnych czynników, które legły u podstaw decyzji o obniżeniu rocznej prognozy sprzedaży.