

HTL– STREFA S.A.
ul. Adamówek 7
95-035 Ozorków

Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu HTL- STREFA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania HTL- STREFA S.A z siedzibą w Ozorkowie, ul. Adamówek 7, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **284 687** tys. zł;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **23 945** tys. zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **26 514** tys. zł;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku o kwotę **4 818** tys. zł;
- dodatkowe informacje.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.


Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

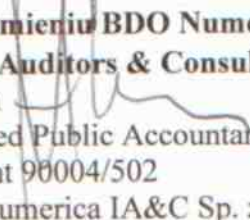
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej HTL- STREFA S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (DzU z 2005 r. nr 209, poz.1744), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Poznań, dnia 24 lutego 2009 roku

BDO Numerica
International Auditors & Consultants Sp. z o.o.
ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 3355


Przeprowadzający badanie
Krystyna Olczak
Biegły Rewident
Nr ewid. 10156/7514


Działający w imieniu BDO Numerica
International Auditors & Consultants Sp. z o.o.
dr André Helin
State Authorized Public Accountant
Biegły rewident 90004/502
Prezes BDO Numerica IA&C Sp. z o.o.

HTL– STREFA S.A.
ul. Adamówek 7
95-035 Ozorków

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

SPIS TREŚCI

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	6
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	12
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

HTL- STREFA jest spółką akcyjną

1.2 Siedziba Spółki

95-035 Ozorków, ul. Adamówek 7

1.3 Przedmiot działalności

W badanym okresie Spółka zajmowała się przede wszystkim produkcją sprzętu medycznego, w szczególności lancetów personalnych i nakłuwaczy bezpiecznych.

1.4 Podstawa działalności

HTL- STREFA S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 11 kwietnia 2006 roku (Rep. A 2663/2006) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 4 maja 2006 roku HTL- STREFA S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi – XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000256309.

HTL- STREFA S.A. powstała z przekształcenia HTL- STREFA Sp. z o.o. dokonanego na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników HTL- STREFA Sp. z o.o. z dnia 11 kwietnia 2006 roku (Akt Not. Rep A Nr 2663/2006).

HTL- STREFA Sp. z o.o. została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod numerem RHB 7784 w dniu 15 czerwca 2000 roku, a w dniu 5 grudnia 2001 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000069227.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP	732-18-80-362
NIP UE PL	732-18-80-362
REGON	472350579

1.7 Wysokość kapitału własnego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 144 778 tys. zł i składał się z:

- kapitału podstawowego	644
- nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	60 117
- pozostałych kapitałów rezerwowych	10 131
- zysków zatrzymanych,	73 886
w tym: zysku za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku	23 945

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wynosił 643.826,60 zł i dzielił się na:

- 55 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 8 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 0,01 zł każda,
- 233 330 akcji zwykłych na okaziciela serii „C.1” o wartości nominalnej 0,01 każda,
- 399 330 akcji zwykłych na okaziciela serii „C.2” o wartości nominalnej 0,01 każda.

Akcjonariuszami Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku byli:

- Andrzej Czernecki	39,92%
- Noryt Company Establishment	30,32%
- Wojciech Wyszogrodzki	7,77%
- OFE POLSAT	6,68%
- Pozostali akcjonariusze, poniżej 5%	15,31%

Akcjonariuszami Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku byli:

- Andrzej Czernecki	40,17%
- Noryt Company Establishment	30,52%
- Wojciech Wyszogrodzki	7,81%
- Pozostali akcjonariusze, poniżej 5%	21,50%

W badanym okresie nastąpiło podwyższenie wartości kapitału zakładowego na podstawie jednomyślnej uchwały Zarządu podjętej w ramach statutowego upoważnienia zawartego w §5 ust.4-7 Statutu Spółki w dniu 13 lutego 2008 roku. Dookreślenie wysokości kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze Uchwały Zarządu z dnia 24 kwietnia 2008 roku. Spółka wyemitowała 399 330 akcji serii „C.2” o wartości 0,01 zł każda. Akcje objęte zostały za wkłady pieniężne przez osoby uprawnione na zasadach Regulaminu Motywacyjnego Kadry Zarządzającej i Kluczowych Pracowników HTL- STREFA S.A. na lata 2006-2010 (zwany dalej Programem motywacyjnych dla kluczowych pracowników).

Zmiany w kapitale własnym:

1. Bilans otwarcia:

Kapitał własny HTL- STREFA S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosił:	118 264
Korekta błędu związana z ujawnieniem i wyceną Programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników dotycząca lat 2006-2007 łącznie	(-) 7 160
- w tym korekta obciążająca wynik finansowy 2007 roku	(-) 2 552
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji menadżerskich	7 160
Kapitał własny HTL- STREFA S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku z uwzględnieniem korekty błędu	118 264

2. Zmiany w trakcie 2008 roku:

Emisja akcji serii „C.2”:	4
Odniesienie na kapitał skutków wyceny instrumentów finansowych:	(-) 406
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji menadżerskich	2 971
Zysk netto wypracowany w roku obrotowym:	23 945

3. Bilans zamknięcia

Kapitał własny HTL- STREFA S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił:	144 778
--	---------

