

Sprawozdanie finansowe

HTL-Strefa S.A.

za okres 01.01.2008 – 31.03.2008

1. WPROWADZENIE

1.1 Podstawowe informacje

• „**HTL-STREFA S.A**” z siedzibą w Ozorkowie przy ul. Adamówek 7, została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000256309 w dniu 4 maja 2006 roku. Spółka jest następcą prawnym HTL-STREFA Sp. z o.o. wpisanej 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.

Sądem właściwym ze względu na siedzibę Spółki jest Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka prowadzi działalność na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej Podstrefa Ozorków na podstawie Zezwolenia Nr 22 z dnia 20 czerwca 2000 r.

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja sprzętu medycznego PKD 33.10 A

Od 15 listopada 2006 roku akcje Spółki HTL STREFA S.A. są notowane na rynku podstawowym w sektorze: „przemysł-inne”.

- Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.
- Sprawozdanie zostało sporządzone za I kwartał 2008 rok.
Dane porównywalne dotyczą adekwatnego okresu 2007 roku.
- Sprawozdanie nie zawiera żadnych danych łącznych, ponieważ Spółka nie posiada jednostek wewnętrznych.
- W okresie za jaki sporządzone jest sprawozdanie nie nastąpiło połączenie spółek.
- Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.
Jednostce nie są znane żadne okoliczności, które w dającym się przewidzieć okresie, mogłyby spowodować zagrożenia w kontynuacji jej działalności.
- W przedstawionym sprawozdaniu nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

1.2 Polityka rachunkowości

Spółka sporządza sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Data przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2006 roku

1.3 Stosowane zasady rachunkowości

Nadrzędne zasady rachunkowości

Spółka stosuje zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny instrumentów finansowych, dla których obowiązują zasady określone w MSR 39

Transakcje w walucie obcej

Transakcje w walucie obcej przeliczane są według kursu wymiany najwcześniej dostępnego w dniu dokonania transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone są według kursu średniego obowiązującego w tym dniu dla danej waluty.

Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe, ujmowane są w przychodach bądź kosztach finansowych.

Aktywa nie pieniężne wyrażone w walucie obcej pozostają wycenione na dzień bilansowy według kursu, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji.

Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka odnosi koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio w ciężar kosztów finansowych.

Odstępstwo może stanowić finansowanie zakupu lub wytwarzania we własnym zakresie rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych. W przypadku, gdy finansowanie zewnętrzne ma charakter celowy i możliwe jest zidentyfikowanie konkretnego nakładu z konkretnymi kosztami jego finansowania, koszty finansowania powiększają wartość nakładów na zakup lub wytworzenie danego aktywa trwałego lub wartości niematerialnej.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Spółka produkuje wyroby medyczne. Sprzedaje je głównie do USA. Jednostki zależne są suplementem działalności jednostki nadrzędnej w zakresie produkcyjnym i handlowym. Podział na segmenty będzie rozpatrywany z punktu jednostki nadrzędnej.

Ze względu na koncentrację geograficzną, segmentacja w tym podziale, nie wnosiłaby żadnych istotnych informacji,

Spółka działa w jednym segmencie rynku - rynku medycznego - , ale produkuje dwie podstawowe grupy produktów, różniące się w sposób istotny poziomem cen i rentowności.

W tej sytuacji Spółka sporządza sprawozdanie z podziałem na segmenty branżowe, traktując jako segment, grupę produktów.

Przychody i koszty bezpośrednio związane z daną grupą produktu, są do niej przydzielane automatycznie. Przychody i koszty związane pośrednio, rozdzielane są, - jeśli możliwe jest ich ustalenie-, wg „kluczy”. Pozostała grupa przychodów i kosztów jest traktowana jako niepodzielna.

Podobne zasady przydziału dotyczą aktywów i pasywów.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące grunty, budynki i budowle, maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe. Wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

W przypadku środków trwałych złożonych z jednostki podstawowej i urządzeń pomocniczych, identyfikowane są ich części składowe i w zależności od występowania lub nie, rozbieżności w okresach użytkowania, umarzane są łącznie lub oddzielnie.

Odpisy umorzeniowe ustalane są w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności, przy założeniu że środek będzie wykorzystywany do momentu jego fizycznego zużycia.

Stawki amortyzacyjne ustalane są w oparciu o okres użytkowania środka trwałego.

Aktualne stawki amortyzacyjne odpowiadające okresom użytkowania oszacowano następująco:

budynki	2,5%
budowle	4,5%
urządzenia produkcyjne	8-12%
sprzęt komputerowy, pomiarowy, biurowy, czyszczący	30%
środki transportu wewnętrznego i zewnętrznego, pozostałe wyposażenie	20%
gruntów nie amortyzuje się	

Stawki ustalane są na rok i weryfikowane raz na koniec roku.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowią prace rozwojowe, patenty i licencje na programy komputerowe. Wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Aktualnie przyjęto następujące okresy użytkowania

programy komputerowe	2 lata
prace rozwojowe	3 lata (chyba że pierwsza umowa z odbiorcą ma dłuższy okres)
patentów	nie amortyzuje się.

Podlegają one testowi na utratę wartości. Test przeprowadzany jest raz w roku

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat.

Testy na utratę wartości przeprowadza się zwykle na koniec roku, przy okazji weryfikacji okresów użytkowania poszczególnych składników majątku i ustalania stosownych dla nich stawek amortyzacyjnych. W przypadkach zaistnienia oczywistych okoliczności wskazujących na utratę wartości składnika majątku w ciągu roku, odpisów dokonuje się w momencie ich stwierdzenia.

Zapasy

Materiały oraz towary wyceniane są w cenie nabycia

Rozchody materiałów i towarów wyceniane są według metody FIFO

Produkty w toku i wyroby gotowe wyceniane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym od ceny sprzedaży netto.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku, spowoduje konieczność wypływu środków, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Główne pozycje rezerw, to odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy.

Kwoty tych rezerw, ustalane są przy wykorzystaniu metod aktuarialnych.

Rezerwy na te cele, tworzy się od momentu przekroczenia kwoty 10 tys. zł na każdy z nich.

Leasing finansowy

Przedmiot leasingu i zobowiązania z tytułu leasingu, są wykazywane i wyceniane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe rozliczane są na spłatę rat kapitałowych i kosztów odsetek ujmowanych bezpośrednio w ciężar kosztów finansowych.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego, środki trwałe, podlegają amortyzacji według zasad stosowanych do własnych składników majątku.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe

Inwestycje te dotyczą udziałów w spółkach zależnych, które nie są notowane. Wyceniane są w koszcie, ponieważ nie można wiarygodnie wycenić ich wartości godziwej.

Należności handlowe

Należności z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe należności handlowe ujmowane są początkowo w wartości godziwej, a w okresie późniejszym według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ujmowane są początkowo w wartości godziwej, a w okresie późniejszym według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone

Należności z tytułu udzielonych pożyczek ujmowane są początkowo w wartości godziwej, a w okresie późniejszym według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Kredyty, pożyczki otrzymane i obligacje

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, pożyczki czy obligacje ujmowane są w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z przeprowadzaną transakcją.

W okresach późniejszych, wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, to głównie walutowe kontrakty terminowe i opcje walutowe.

Mają one na celu zabezpieczyć przepływy pieniężne pochodzące ze sprzedaży na eksport.

Rozpoznawane są w momencie ich zawarcia, a wyceniane na moment ich rozliczenia lub na dzień bilansowy.

Dla potrzeb rozliczeń tych instrumentów pochodnych, jednostka stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Decyzję o jej stosowaniu lub nie podejmuje się każdorazowo po rozpoznaniu zaistnienia instrumentu.

W przypadku decyzji pozytywnej, sporządza się stosowną dokumentację i sprawdza efektywność poszczególnych instrumentów.

Zyski i straty z części efektywnej tych instrumentów, do czasu rozliczenia skutków finansowych transakcji zabezpieczanych, ujmowane są w kapitale własnym. Po zamknięciu transakcji korygują one wartość zabezpieczanego przepływu (sprzedaży).

Odpowiednio zyski i straty, pochodzące z części nieefektywnej oraz transakcji nie objętych rachunkowością zabezpieczeń, rozliczane są bezpośrednio w ciężar przychodów lub kosztów finansowych rachunku zysków i strat.

Przychody

Przychody ze sprzedaży, uznawane są w chwili przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności do towaru.

Koszty rozliczane w czasie

Koszty ponoszone w bieżącym okresie, lecz dotyczące okresów przyszłych, aktywowane są jako międzyokresowe rozliczenia kosztów, i podlegają rozliczeniu na okresy, których dotyczą.

Aktywowaniu podlegają również koszty, dotyczące przyszłych wartości niematerialnych i prawnych.

Aktywowane koszty mogą dotyczyć prac rozwojowych, wdrożenia oprogramowania, czy kosztów związanych z uzyskaniem patentu. W zależności od przewidywanego momentu przeniesienia ich na wartości niematerialne, dzielone są na długo i krótkoterminowe.

Koszty dotyczące danego okresu, a datowane po dniu bilansowym, ujmowane są jako bierne rozliczenia kosztów.

Sporządził:

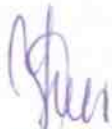
Iwonna Sobon



Andrzej Czerniecki
Prezes Zarządu
HTL-STREFA SA



Wojciech Wyszogrodzki
Prezes Zarządu
HAEMEDIC POLSKA Sp z o.o.



Iwonna Sobon
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA



Józef Kosowski
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA

BILANS

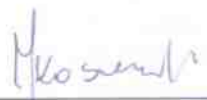
	31.03.2008	31.12.2007
AKTYWA		
AKTYWA TRWAŁE	214 846 196,81	211 228 130,65
Rzeczowe aktywa trwałe	69 731 566,21	66 002 923,71
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartości niematerialne i prawne	2 093 586,22	2 148 759,30
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	142 731 079,38	142 731 079,38
Pożyczki długoterminowe	289 965,00	340 900,00
Instrumenty pochodne długoterminowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		4 468,26
AKTYWA OBROTOWE	46 714 406,99	42 170 093,90
Zapasy	12 266 986,49	12 267 588,86
Należności z tytułu dostaw i usług	17 831 854,29	10 932 023,94
Inne należności	3 241 894,38	3 268 759,45
Pożyczki krótkoterminowe	235 052,82	114 855,13
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	1 300 224,09	482 289,50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 511 705,20	13 073 831,24
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	2 326 689,72	2 030 745,78
SUMA AKTYWÓW	261 560 603,80	253 398 224,55
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY	123 596 009,41	118 263 826,58
Kapitał podstawowy	639 833,30	639 833,30
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	60 117 003,72	60 117 003,72
Kapitał z transakcji zabezpieczających	686 542,88	406 283,96
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Zyski zatrzymane	62 152 629,51	57 100 705,60
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	121 095 788,23	122 749 559,96
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe	120 952 854,97	122 561 307,43
Leasing finansowy	78 846,20	124 165,47
Instrumenty pochodne		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Inne rezerwy	64 087,06	64 087,06
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	16 868 806,16	12 384 838,01
Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i inne zobowiązania finansowe		
Leasing finansowy	230 032,35	309 144,05
Instrumenty pochodne	15 561,65	44 414,76
Rezerwy	158 095,30	158 095,30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 830 012,77	8 987 132,24
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
Pozostałe zobowiązania	2 628 177,56	2 518 125,65
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 926,53	367 926,01
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	137 964 594,39	135 134 397,97
SUMA PASYWÓW	261 560 603,80	253 398 224,55



Andrzej Czernecki
Prezes Zarządu
HTL-STREFA SA



Iwonna Sobon
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA



Józef Kosowski
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA



Wojciech Wyszogrodzki
Prezes Zarządu
HAEMEDIC POLSKA Sp z o.o.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2008- 31.03.2008	01.01.2007- 31.03.2007
Przychody ze sprzedaży	34 761 326,55	19 416 716,66
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	34 759 991,03	19 405 138,09
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 335,52	11 578,57
Koszt własny sprzedaży	-22 884 575,47	-12 526 215,26
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-22 883 303,87	-12 515 127,46
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-1 271,60	-11 087,80
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	11 876 751,08	6 890 501,40
Koszty sprzedaży	-2 696 071,65	-1 437 899,77
Koszty ogólnego zarządu	-1 498 933,13	-1 613 629,02
Pozostałe przychody operacyjne	101 705,56	11 712,66
Pozostałe koszty operacyjne	-3 000,04	-12 066,84
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 780 451,82	3 838 618,43
Przychody finansowe	1 391 583,39	756 949,54
Koszty finansowe	-4 120 111,30	-727 313,68
ZYSK BRUTTO	5 051 923,91	3 868 254,29
Podatek dochodowy	0,00	0,00
ZYSK NETTO ZA OKRES OBROTOWY	5 051 923,91	3 868 254,29



Andrzej Czerniecki
Prezes Zarządu
HTL-STREFA SA



Iwonna Sobon
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA



Józef Kosowski
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA



Wojciech Wyszogrodzki
Prezes Zarządu
HAEMEDIC POLSKA Sp z o.o.

	01.01.2008- 31.03.2008	01.01.2007- 31.03.2007
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem	5 051 923,91	3 868 254,29
Korekty o pozycje:	226 400,40	165 628,66
Amortyzacja	1 593 560,74	1 120 757,59
Zmiana stanu należności	-6 872 965,28	-3 212 830,41
Zmiana stanu zobowiązań	4 915 071,50	2 006 508,28
Zmiana stanu zapasów	602,37	-122 583,14
Zmiana stanu rezerw		0,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów	-652 475,16	494 476,97
Przychody/koszty odsetkowe	2 061 308,41	10 328,62
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-818 702,18	-143 093,77
Zyski/straty z tytułu działalności inwestycyjnej		12 064,52
Zapłacony podatek dochodowy		
Inne korekty		
Przepływy netto z działalności operacyjnej		
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	5 278 324,31	4 033 882,95
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 456 202,00
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w jednostkach zależnych		
Splacone pożyczki		
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 229 169,22	-4 490 947,55
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		
Udzielone pożyczki	-100 000,00	
Inne pozycje		
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej		
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-5 329 169,22	-3 034 745,55
Wpływy z emisji akcji (udziałów)		
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		
Splaty kredytów i pożyczek		
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-132 613,95	-175 104,93
Dywidendy wypłacone		
Odsetki zapłacone	-3 677 299,51	-8 750,09
Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych	280 258,92	9 744,18
Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych		
Inne pozycje		
Przepływy netto z działalności finansowej	-3 529 654,54	-174 110,84
Zmiana stanu środków pieniężnych	-3 580 499,45	825 026,56
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	18 373,41	85 493,16
Środki pieniężne na początek okresu	13 073 831,24	6 432 970,10
Środki pieniężne na koniec okresu	9 511 705,20	7 343 489,82



Andrzej Czerniecki
Prezes Zarządu
HTL-STREFA SA



Iwonna Soban
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA



Józef Kosowski
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA



Wojciech Wyszogrodzki
Prezes Zarządu
HAEMEDIC POLSKA Sp z o.o.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

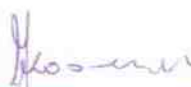
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne
Saldo na 01 stycznia 2008	639 833,30	60 117 003,72	406 283,96	57 100 705,60	118 263 826,58
Zmiana poityłki rachunkowości					0,00
Saldo na 01 stycznia 2008 przekształcone	639 833,30	60 117 003,72	406 283,96	57 100 705,60	118 263 826,58
Wynik netto za okres				5 051 923,91	5 051 923,91
Zyski (straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesione na kapitał			280 258,92		280 258,92
Emisja akcji					0,00
Saldo na 31 marca 2008	639 833,30	60 117 003,72	686 542,88	62 152 629,51	123 596 009,41
Saldo na 01 stycznia 2007	637 500,00	60 117 003,72		52 169 303,21	112 923 806,93
Zmiana poityłki rachunkowości					0,00
Saldo na 01 stycznia 2007 przekształcone	637 500,00	60 117 003,72	0,00	52 169 303,21	112 923 806,93
Wynik netto za okres				3 868 254,29	3 868 254,29
Zyski (straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne odniesione na kapitał			9 744,18		9 744,18
Emisja akcji					0,00
Saldo na 31 marca 2007	637 500,00	60 117 003,72	9 744,18	56 037 557,50	116 801 805,40



Andrzej Czernecki
Prezes Zarządu
HTL-STREFA SA



Iwonna Sobon
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA



Józef Kosowski
Członek Zarządu
HTL-STREFA SA



Wojciech Wyszogrodzki
Prezes Zarządu
HAEMEDIC POLSKA Sp z o.o.