

## WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. **Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania.**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które zostały opisane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.06.2010r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2010r zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej działający przy Radzie, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30.09.2010r powinno być czytane razem ze zbadanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30.06.2010r.

2. **Cykliczność, sezonowość działalności.**

Cykliczność nie dotyczy działalności gospodarczej spółki.

Zaznacza się natomiast zmienność przychodów ogółem ze sprzedaży, co miało miejsce w trzecim kwartale. Minimalna sprzedaż miesięczna w sierpniu wyniosła 7,4 mln zł, natomiast w lipcu była najwyższa i wyniosła 8,9 mln zł. Średnia miesięczna sprzedaż w trzecim kwartale wyniosła 8,1 mln zł.

3. **Aktywa finansowe i rzeczowe.**

Nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

4. **Pozostałe aktywa.**

W okresie od 01.01.2010r do 30.09.2010r skorygowano salda odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- a) odpisy na należności: spadek o 96 tys. zł.
- b) odpisy na zapasy: wzrost o 120 tys. zł.

5. **Informacja o istotnych zmianach szacunkowych.**

W wyniku finansowym bieżącego kwartału rozliczono skutki tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań z tytułu rezerw na wynagrodzenia motywacyjne (premie) dla członków Zarządu Spółki oraz dla załogi wypłacanych za wyniki spółki. Rezerwa na przyszłe premie wraz ze składnikami obciążającymi pracodawcę wynosi 293 tys. zł.

6. **Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W prezentowanym okresie Spółka nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

7. **Informacja o sprawach spornych.**

Na dzień 30.09.2010r Spółka nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności o łącznej wartości co najmniej 10% kapitałów własnych.

8. **Informacja o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po zakończeniu trzeciego kwartału.**

Po dniu 30.09.2010r nie zaszły żadne istotne zdarzenia, które wpływałyby na sytuację majątkową i finansową Spółki i których ujawnienie byłoby konieczne dla oceny wyników finansowych za prezentowany okres

9. **Informacja o zmianach w zobowiązaniach lub aktywach warunkowych po dacie ostatniego sprawozdania rocznego.**

W okresie trzeciego kwartału nie nastąpiły zmiany w zobowiązaniach lub aktywach warunkowych.

10. **Skutki zmian w składzie jednostki w okresie śródrocznym.**

W okresie trzeciego kwartału nie nastąpiły zmiany w składzie jednostki, łącznie z połączeniem firm, przejęciem i zbyciem jednostek zależnych oraz inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.

**11. Bieżący i odroczony podatek dochodowy.**

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek dochodowy w kwocie 932 tys. zł obejmuje:

- a) bieżący podatek dochodowy w kwocie 1 090 tys. zł,
- b) spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 173 tys. zł,
- c) spadek rezerw na odroczony podatek dochodowy w kwocie 331 tys. zł.

Spółka nie korzysta z ulg podatkowych.

**12. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych.**

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych w okresie trzech kwartałów 2010 wyniosły:

- a) dodatnie różnice kursowe 2 035 tys. zł,
- b) ujemne różnice kursowe 1 839 tys. zł.

Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad różnicami ujemnymi w wysokości 196 tys. zł została wykazana w pozycji *Przychody finansowe*.

**13. Kursy EUR przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych.**

Średnia arytmetyczna kursów średnich dla EUR wg tabeli kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w trzecim kwartale wynosi:  $(4,0080+4,0038+3,9870) : 3 = 3,9996$  i zastosowano ją do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych.

Pozycje aktywów i pasywów przeliczono po kursie średnim NBP z dnia 30.09.2010r wynoszącym 3,9870

**14. Odpis dokonani emitenta i ważniejszych zdarzeń w III kwartale 2010 roku.**

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w III kwartale 2010 roku wyniosły 24.436 tys. zł i były wyższe o 898 tys. zł, to jest o 3,8% od przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego, które wyniosły 23.538 tys. zł.

W okresie III kwartału b.r. podjęto działania skutkujące wynoszącym 7,1%, wzrostem wartości sprzedaży włókien na rynek krajowy oraz 3-procentowym wzrostem wartości sprzedaży włókien za granicę. Łącznie sprzedaż włókien w kwartale sprawozdawczym w porównaniu do III kwartału 2009 roku wzrosła o 5,1%. Znaczący wpływ na wzrost wartości sprzedaży krajowej miało zwiększenie o 23,3% sprzedaży igłowanych mechanicznie włókien budowlanych. Natomiast w sprzedaży za granicę na wzrost wartości sprzedaży największy wpływ miało zwiększenie o blisko 4% sprzedaży włókien igłowanych wodą.

Koszty sprzedaży w III kwartale 2010 roku wyniosły 1.172 tys. zł i były wyższe o 321 tys. zł tj. o 37,7% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. W wyniku powyższego za 9 miesięcy koszty sprzedaży były wyższe narastająco o 682 tys. zł, to jest o 29,7% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 1.634 tys. zł, co oznacza, że utrzymały się na zbliżonym poziomie, gdyż w porównaniu z III kwartałem roku ubiegłego wzrosły o 20 tys. zł tj. o 1,2%. W skali 3 kwartałów miało miejsce znaczące, bo wynoszące 896 tys. zł, to jest 15,4%, obniżenie tych kosztów.

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale b.r. wyniosły 22.095 tys. zł i były wyższe o 1.407 tys. zł tj. o 6,8% od kosztów z III kwartału roku ubiegłego wynoszących 20.688 tys. zł.

Pogorszenie rentowności sprzedaży w porównaniu do III kwartału roku ubiegłego jest przede wszystkim skutkiem znacznego, bo wynoszącego około 8%, wynikającego w dużej części z podwyżek cen wzrostu kosztów materiałów do produkcji. oraz wyższych o ca 11% kosztów usług transportowych, również wynikających w głównej części z podwyżek cen. Średnia cena włókien polipropylenowych wyrażona w euro wzrosła w III kwartale b.r. w porównaniu do średniej ceny w III kwartale roku ubiegłego o ca 39%, średnia cena włókien poliestrowych wyrażona w euro wzrosła o około 23%, natomiast średnia cena włókien wiskozowych wyrażona w euro wzrosła o 13%. Średnie ceny surowców wyrażone w PLN wykazały również wysoką dynamikę wzrostu. Średnia cena włókien polipropylenowych wzrosła w III kwartale b.r. w porównaniu do średniej ceny w III kwartale roku ubiegłego o ca 32%, średnia cena włókien poliestrowych wzrosła o około 17%, natomiast średnia cena włókien wiskozowych wzrosła o 13%.

Cena transportu transoceanicznego 1 kontenera do USA wzrosła w porównaniu do III kwartału 2009 roku o ca 1.300 USD, tj. o około 66%. Jest to także skutek negatywnego oddziaływania osłabienia waluty amerykańskiej i globalnej recesji, której skutki dostawcy materiałów i usług na zdominowanym przez nich rynku poprzez wzrosty cen, przerzucają na klienta.

W związku z powyższym mimo szeregu działań oszczędnościowych i cenowych podjętych w Spółce nie udało się zrekomensować wzrostu kosztów niezależnych od Spółki i w kwartale sprawozdawczym miała miejsce znacznie wyższa dynamika kosztów od dynamiki przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Skutkowało to tym, iż zysk ze sprzedaży w III kwartale 2010 wyniósł 2.341 tys. zł wobec tego zysku z III kwartału 2009 roku wynoszącego 2.850 tys. zł. W wyniku tego wskaźnik rentowności

operacyjnej (*wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży*) w kwartale sprawozdawczym obniżył się z 12,1% w III kwartale 2009 roku do poziomu 9,6%.

Zarówno w kwartale sprawozdawczym, jak i porównawczym Spółka nie dokonała zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

Na pozostałej działalności operacyjnej w III kwartale 2010 roku Spółka miała zysk w kwocie 18 tys. zł, wobec zysku wynoszącego 80 tys. zł za III kwartał 2009 roku.

W omawianym okresie III kwartału b.r. Spółka zanotowała stratę na działalności finansowej, która wyniosła 197 tys. zł wobec straty na tej działalności w III kwartale 2009 roku w kwocie 93 tys. zł. Na podkreślenie zasługuje fakt, że koszty finansowe z tytułu odsetek poniesionych na kredytach i pożyczkach wyniosły w III kwartale 2010 roku 169 tys. zł i były niższe o 65 tys. zł tj. o 28% od odsetek w analogicznym kwartale 2009. Różnica w wyniku na działalności finansowej była również efektem wystąpienia w III kwartale 2010 roku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad różnicami dodatnimi w kwocie 34 tys. zł wobec wystąpienia nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w III kwartale 2009 roku w kwocie 92 tys. zł.

Za III kwartał 2010 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 1.740 tys. złotych, przy zysku netto w III kwartale 2009 wynoszącym 2.334 tys. zł, co oznacza uzyskanie wyniku niższego o 594 tys. zł, tj. o 25,4% od wyniku uzyskanego w III kwartale roku ubiegłego.

Dokonując omówienia ważniejszych zdarzeń, jakie miały miejsce w Spółce w III kwartale należy wymienić:

- realizację podjętego w II kwartale b.r. zadania inwestycyjnego - modernizacji budynku biurowca nakładem ca 3,3 mln. zł, którego zakończenie przewidziane jest do końca 2010r.
- podjęcie modernizacji powierzchni hal produkcyjno – magazynowych nakładem ca 600 tys. zł z przeznaczeniem ich na wynajem,
- podpisanie we wrześniu b.r. umowy z firmą Streamsoft na wdrożenie w NOVITA SA zintegrowanego systemu informatycznego w IV kwartale 2010r. oraz w I półroczu 2011r. wraz z zakupem nowego sprzętu informatycznego – nakładem ca 350 tys. zł,
- zakup za kwotę ca 0,5 mln. zł maszyn i urządzeń produkcyjnych w celu rozwoju produkcji w latach 2011 – 2015.

15. **Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w kolejnym kwartale.**

Głównymi czynnikami mającymi wpływ na wyniki osiągnięte w IV kwartale 2010 roku w ocenie emitenta będą:

- spodziewany dalszy wzrost cen surowców włókienniczych oraz podwyżki cen usług transportowych, szczególnie w transporcie transoceanicznym,
- wymuszanie przez odbiorców produktów Spółki nie podwyższania lub nawet obniżania cen,
- ryzyko kursowe związane ze dużymi wahaniami kursów złotego wobec USD i EUR, przekładające się na powstawanie znacznych różnic kursowych,
- utrzymujący się spadkowy trend kursu USD, który wpływa na obniżanie wartości przychodów z eksportu do USA, który stanowił w kwartale sprawozdawczym ca 48% sprzedaży eksportowej oraz blisko 16% całej sprzedaży wyrobów,
- niepewność ogólnej sytuacji gospodarczej oraz prawnej,
- uzależnienie wielkości sprzedaży oraz jej wyników od koniunktury w innych branżach oraz sytuacji finansowej klientów Spółki,
- nasilająca się konkurencja ze strony zagranicznych, jak również krajowych firm na polskim rynku włóknin budowlanych i gospodarczych,
- zatory płatnicze skutkujące utrzymywaniem się wysokiego stanu należności handlowych oraz koniecznością tworzenia rezerw na należności i ponoszeniem wydatków na windykację,
- utrzymująca się recesja, czego skutkiem są nadal niższe od oczekiwanych zamówienia od europejskich kontrahentów.

16. **Ocena realizacji prognozowanych wyników.**

Spółka nie publikowała, zarówno w roku ubiegłym, jak i w bieżącym roku prognozy wyników na rok 2010. Mając na uwadze uzyskane wyniki finansowe za III kwartał oraz 9 miesięcy b.r., jak również znaczny wzrost cen na podstawowe surowce zużywane do produkcji i na usługi obce, a także dalsze zapowiadane bądź spodziewane ich podwyżki na IV kwartał tego roku oraz uwzględniając też szczególny wpływ wymienionych wyżej czynników, jest wysoce prawdopodobne, że Spółka mimo spodziewanego wzrostu wartości sprzedaży w stosunku do wykonania z roku ubiegłego nie osiągnie poziomu wyników finansowych, które uzyskała w roku 2009.

17. **Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę zależną z podmiotami powiązanymi.**

W okresie trzeciego kwartału 2010 roku emitent dokonał częściowej spłaty pożyczki długoterminowej wobec podmiotu należnego tj. NOVITEX Sp. z o.o. Kwota spłaty wynosiła ogółem 1.021 tys. zł w tym wartość jednej transakcji dokonanej w dniu 30.09.2010r. wyniosła 800 tys. zł.

18. **Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę zależną poręczeń lub gwarancji.**

Ani emitent ani jednostka zależna nie udzieliły sobie wzajemnie ani innym jednostkom gwarancji lub poręczeń.

19. **Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.**

W okresie trzeciego kwartału nastąpiła wypłata dywidendy zgodnie z podjętą uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 27.05.2010r. w wysokości 5.162.776,50 złotych, tj. 2,10 złotych na jedną akcję. Wypłata miała być dokonana w dwóch ratach. Wypłata pierwszej raty nastąpiła w dniu 1 lipca 2010r. w wysokości 1,20 zł na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 2.950.158,00 zł. Wypłata drugiej raty miała miejsce w dniu 1 października 2010r. w wysokości 0,90 zł na jedną akcję tj. w łącznej kwocie 2.212.618,50zł.

20. **Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio, przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.**

Lp.	Imię i nazwisko (nazwa)	Liczba akcji	% udział w kap. zakł.	Liczba głosów na WZA	% udział w ogóln.g. na WZA
1	Zakłady „Lentex” S.A.	800 478	32,02	800 478	32,02
2	Janusz Piczak	663 330	26,53	663 330	26,53
3	OFE POCZTYLION	301 991	12,08	301 991	12,08

21. **Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta 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.**

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie zaszły zmiany w posiadaniu akcji emitenta przez osoby zarządzające. Na dzień 10.11.2010r. stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta jest następujący:

Lp.	Imię i nazwisko (nazwa)	Liczba akcji	% udział w kap. zakł.	Liczba głosów na WZA	% udział w ogóln.g. na WZA
1	Pan Janusz Piczak	663 330	26,53	663 380	26,53
2	Pan Henryk Kaczmarek	1 000	0,04	1 000	0,04

22. **Opis organizacji grupy kapitałowej.**

Grupa kapitałowa, w której jednostką dominującą jest emitent obejmuje następujące podmioty:

- NOVITA S.A.,
  - NOVITEX Sp. z o.o. – podmiot zależny, w którym NOVITA S.A. posiada 100% udziałów.
- Sprawozdanie skonsolidowane obejmować będzie oba podmioty.