

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA
ZA ROK 2013**



Zielona Góra, 19-03-2014 r.

1. SPIS TREŚCI

1. Spis treści.....	1
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	3
3. Akcjonariat i kapitały	3
4. Dziedziny działalności.....	4
5. Przychody.....	4
6. Koszty	6
7. Wyniki finansowe.....	6
8. Sytuacja finansowa.....	6
9. Sytuacja kadrowa	7
10. Czynniki i zagrożenia mające wpływ na działalność Grupy Kapitałowej NOVITA oraz uzyskane wyniki ekonomiczno – finansowe.....	7
11. Postępowania sądowe i administracyjne	9
12. Kierunki i perspektywy rozwoju oraz działania ograniczające ryzyko.....	9
13. Istotne wydarzenia po dacie bilansu.....	10
14. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki dominującej z innymi podmiotami.	10
15. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	11
16. Informacja o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne, nieruchomości).....	12
17. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółki Grupy Kapitałowej NOVITA na warunkach innych niż rynkowe.....	12
18. Informacja o umowach dotyczących kredytów i pożyczek zaciągniętych i wypowiedzianych w roku obrotowym.....	12
19. Informacja o pożyczkach udzielonych w roku obrotowym.....	12
20. Informacje o poręczeniach i gwarancjach udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym.....	12
21. Opis wykorzystania wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności	12
22. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników	12
23. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	13
24. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy	13
25. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.....	13

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

26. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.....	13
27. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki dominującej, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących	13
28. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz o znanych Grupie Kapitałowej NOVITA umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy lub innych umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.....	13
29. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	14
30. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych	14
31. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej emitenta	15
32. Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej emitenta w roku obrotowym.....	16
33. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji Kapitałowych.....	16
34. Opis istotnych pozycji pozabilansowych	17
35. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej emitenta.....	17
36. Podpisy osób zarządzających	17
37. Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w 2013 roku.....	18

2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W skład Grupy Kapitałowej, dla której sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 wchodzi:

- jednostka dominująca tj. NOVITA S.A. z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Dekoracyjna 3;
- jednostka w 100% zależna: NOVITEX Spółka z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Dekoracyjna 3.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę Akcyjną NOVITA, zważywszy jej wielkość obrotów, zakres prowadzonej działalności oraz wysokość kapitału własnego, a także posiadanych aktywów mają najbardziej znaczący i decydujący wpływ na wyniki finansowe Grupy, natomiast działalność Spółki z o.o. NOVITEX oraz wyniki przez nią nie wpływają znacząco na wyniki Grupy Kapitałowej emitenta.

Przedsiębiorstwo państwowe Fabryka Dywanów "NOVITA" zostało utworzone 1-01-1974 roku, natomiast produkcję wykładzin podłogowych oraz włóknin technicznych rozpoczęło w roku 1976. Firma została zlokalizowana w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej 3 i tu działa nieprzerwanie do dziś. W roku 1991 nastąpiło przekształcenie firmy w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa i firma przyjęła nazwę Spółka Akcyjna NOVITA, a w formie skróconej NOVITA S.A. Od 1994 roku akcje Spółki są notowane na WGPW. Od kilku lat, po zaprzestaniu produkcji wykładzin podłogowych Spółka jest jednym z wiodących producentów włóknin technicznych. W dniu 1-01-2014 roku firma obchodziła 40-lecie swego istnienia.

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością NOVITEX została utworzona na podstawie Umowy Spółki w formie aktu notarialnego z dnia 9-09-1998 roku sporządzonego przez Kancelarię Notarialną notariusza Julity Żukowskiej w Zielonej Górze, ul. Jedności 5, Rep. A Nr 6392/98 i wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6-02-2004 roku pod numerem 189978. Kapitał zakładowy o wartości 12.925 tys. zł jest w 100% własnością Spółki Akcyjnej NOVITA.

NOVITA S.A. do dnia 30-06-2009 roku wchodziła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX jako spółka zależna. Z dniem 1-07-2009 roku spółka LENTEX S.A. utraciła kontrolę nad emitentem w rozumieniu MSR 27 pkt. 12 i w związku z tym stała się i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania była znaczącym inwestorem.

3. AKCJONARIAT I KAPITAŁY

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Zarządu kapitał zakładowy jednostki dominującej - spółki NOVITA S.A. miał wartość 5.000 tys. zł i obejmował 2.500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł/szt. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji emitenta odpowiada liczbie akcji i wynosi 2.500.000 głosów. Akcje imienne oraz uprzywilejowane nie występują.

Najbardziej znaczącym akcjonariuszem Spółki Akcyjnej NOVITA była spółka LENTEX S.A. z siedzibą w Lublińcu, która posiadała na dzień bilansowy 814.808 akcji emitenta stanowiących 32,59% kapitału i uprawniających do 32,59% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W roku sprawozdawczym miały miejsce niżej wymienione zdarzenia mające wpływ lub związane z akcjonariatem:

- W dniu 18-03-2013 roku Zarząd emitenta opublikował swoje stanowisko na temat rekomendowanej dywidendy z zysku za 2012 rok w kwocie 4,5 mln zł, to jest w wysokości około 1,83 zł na 1 akcję (z wyłączeniem akcji własnych).
- W dniu 15-04-2013 roku Rada Nadzorcza emitenta wybrała Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach, ul. Konduktorska 33, do badania sprawozdań finansowych NOVITY S.A. i Grupy Kapitałowej NOVITA za rok obrachunkowy 2013.
- W dniu 15-04-2013 roku Rada Nadzorcza - na posiedzeniu dotyczącym oceny rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 i sprawozdania Zarządu z działalności emitenta oraz całej Grupy Kapitałowej NOVITA, pozytywnie je oceniając i wnosząc o ich zatwierdzenie przez ZWZA - oceniła rekomendację Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy. W swoim stanowisku

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

Rada Nadzorcza stwierdziła, że bardzo dobra sytuacja finansowa emitenta oraz aktualna obowiązująca strategia rozwoju NOVITY S.A. umożliwi wypłatę wyższej niż proponowana przez Zarząd dywidendy.

- W dniu 26-04-2013 roku Zarząd NOVITY S.A. w RB nr 12/13 podał ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITY S.A. w dniu 11-06-2013.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NOVITY S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 8.112.934,50. zł, tj. 3,30 zł na 1 akcję. W oparciu o tę uchwałę wypłacono:
 - w dniu 14-08-2013 roku 1,80 zł na akcję;
 - w dniu 18-12-2013 roku 1,50 zł na akcję.
- W dniu 6-09-2013 roku Zarząd otrzymał zawiadomienie przekazane przez dwóch członków Rady Nadzorczej, w którym poinformowali o sprzedaży łącznie 1.830 sztuk akcji Spółki NOVITA przez Zakłady LENTEX S.A. z siedzibą w Lublińcu, podmiot blisko związany z członkami Rady Nadzorczej emitenta.
- W dniu 26-11-2013 roku emitent został poinformowany przez Janusza Piczaka, członka Rady Nadzorczej NOVITY S.A., posiadającego dostęp do informacji poufnych, że FINVECO Sp. z o.o. kupiła w trakcie sesji na GPW w Warszawie S.A. od nieznanymi podmiotów łącznie 48.465 akcji NOVITY S.A. po średnim kursie 34,97 zł.
- W dniu 28-11-2013 roku emitent został poinformowany, że Otwarty Fundusz Emerytalny POCZTYLION w dniu 25-11-2013 roku dokonał transakcji sprzedaży akcji NOVITA S.A., co spowodowało zmniejszenie jego udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej 15%.
- W dniu 4-12-2013 roku Zarząd otrzymał zawiadomienie przekazane przez członka Rady Nadzorczej Spółki o sprzedaży w transakcji sesyjnej zwykłej na rynku regulowanym GPW w Warszawie S.A. w dniu 27-11-2013 roku, za cenę 36,60zł - 8.282 sztuk akcji NOVITY S.A. przez Zakłady "LENTEX" w Lublińcu, podmiot blisko z nim związany w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 Ustawy.

Według wiedzy Zarządu NOVITA S.A. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów jednostki dominującej na dzień 31-12-2013 roku przedstawiała się następująco:

Wykaz akcjonariuszy posiadających 5% i więcej głosów na WZA						
Wyszczególnienie	Stan posiadania w dniu (szt.)		Udział w kapitale zakł.		Zmiana (3 - 2)	Zmiana (5 - 4)
	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	szt.	%
1	2	3	4	5	6	7
Zakłady LENTEX S.A.	824 920	814 808	33,00%	32,59%	-10 112	-0,41
Janusz Piczak (wraz z FINVECO Sp. z o.o.)	711 000	783 465	28,44%	31,34%	+72 465	+2,90
OFE "Pocztylion"	440 700	367 568	17,63%	14,70%	-73 132	-2,93
NOVITA S.A.	41 535	41 535	1,66%	1,66%	+0	+0,00
Pozostali	481 845	492 624	19,27%	19,71%	+10 779	+0,44
Ogółem	2 500 000	2 500 000	100,00%	100,00%	0	0

Kapitał własny Grupy w dniu 31-12-2013 roku wynosił 76.210 tys. zł wobec jego stanu wynoszącego w dniu 31-12-2012 roku 77.744 tys. zł.

4. DZIEDZINY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa NOVITA prowadzi podstawową działalność gospodarczą w następujących dziedzinach:

- produkcja i sprzedaż włókien igłowanych wodą (spunlace lub NOVITEX);
- produkcja i sprzedaż włókien igłowanych mechanicznie;
- sprzedaż towarów i materiałów;
- sprzedaż usług materialnych i niematerialnych.

5. PRZYCHODY

W 2013 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 82.016 tys. zł i

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

były niższe o 6.060 tys. zł od przychodów w 2012 roku, które wyniosły 88.076 tys. Na uzyskane niższe przychody Grupy ogółem w 2013 roku wpływ miało:

- załamanie się działalności w sferze realizacji zadań budownictwa ziemnego na skutek kryzysu gospodarczego i zmniejszenia się sprzedaży włókien typu geon o około 3 mln. m² tj. o 6 mln. zł w porównaniu do 2012 roku;
- obniżenie się przychodów z tytułu najmu o około 1,0 mln. zł, co związane było z rozwiązaniem umowy najmu na 8,5 tys. m² przez TREVIRĘ i okresowym brakiem wydzierżawienia części tych powierzchni przez nowych najemców;
- zmniejszeniem kwoty przychodów o ca 2,1 mln. zł z tytułu korzystania przez TREVIRĘ z energii elektrycznej, gazu i wody i wynikłych z tego refaktur, które jednak nie mają wpływu na wyniki Grupy.

W poszczególnych segmentach sprzedaży odnotowano następujące wyniki w porównaniu do 2012 roku:

- przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych wyniosły 76.326 tys. zł i w porównaniu do 2012 roku przychody te były niższe o 2.695 tys. zł, to jest o 3,4%;
uzyskane przychody ze sprzedaży wyrobów ogółem w Grupie były niższe wskutek omówionej sytuacji załamania się sprzedaży włókien dla budownictwa, skutkiem czego przychody były w tej grupie o 6,1 mln. zł niższe niż w 2012 roku oraz niewykonania planowanych zadań w zakresie wyrobów konfekcjonowanych oraz w zakresie eksportu novitexów.
- przychody z tytułu czynszów były niższe w porównaniu do 2012 roku z powodu omówionego wyżej odejścia TREVIRY;
- przychody z tytułu refaktur związanych z wynajmem wyniosły 491 tys. zł i w porównaniu do 2012 roku były niższe o 1.951 tys. zł, to jest o 80%;
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 1.291 tys. zł i w porównaniu do 2012 roku przychody te były niższe o 366 tys. zł, to jest o 22%.

W poszczególnych segmentach geograficznych sprzedaży wyrobów w 2013 roku odnotowano następujące wskaźniki wykonania w porównaniu do 2012 roku:

- sprzedaż krajowa wyniosła 31.895 tys. zł i była niższa o 3.595 tys. zł, to jest o 10,1% od sprzedaży w 2012 roku, a jej udział w sprzedaży obniżył się o 1,3%;
zasadniczy wpływ na niższą sprzedaż w porównaniu do 2012 roku miało omówione powyżej niezrealizowanie sprzedaży dla budownictwa związane z załamaniem się w kraju tego odcinka działalności;
- eksport do krajów UE wyniósł 29.144 tys. zł i jest to wartość wyższa o 1.260 tys. zł, to jest o 4,5% w porównaniu do roku 2012, a jego udział w sprzedaży wzrósł o 3,9%;
- eksport poza UE wyniósł 15.287 tys. zł i jest to wartość mniejsza w porównaniu do roku 2012 o 360 tys. zł, to jest o 2,3%, a jego udział w sprzedaży wzrósł o 0,9%;
na znacząco lepsze wykonanie sprzedaży eksportowej w stosunku do 2012 roku miały wpływ działania Grupy mające na celu ugruntowanie jej pozycji na rynku unijnym, dobrze postrzeganej marki oraz przywrócenie utraconego przejściowo poziomu sprzedaży eksportowej wyrobów do USA.

W roku 2013 Grupa uzyskała pozostałe przychody w kwocie 141 tys. zł stanowiące 69,1% tych przychodów w 2012 roku, które wyniosły 204 tys. zł. Na różnicowanie tych przychodów głównie zarzutowały: wpływ z tytułu zapłaty za uznane przez dostawców reklamacje, wpływy z egzekucji komorniczych wpłaty uprzednio odpisanych należności, zwrot cła z Urzędu Celnego oraz zwrot kosztów postępowań sądowych i egzekucyjnych.

Zbycie niefinansowych aktywów trwałych w 2013 roku sprawozdawczym Grupa zamknęła stratą w kwocie 63 tys. zł, natomiast w 2012 roku Grupa nie zbywała niefinansowych aktywów trwałych.

Przychody finansowe Grupy zamknęły się za 2013 rok kwotą 101 tys. zł, wobec 233 tys. zł w 2012 roku. Na tę różnicę zasadniczy wpływ miała niższa kwota uzyskanych odsetek, co jest efektem mniejszych wpływów z oprocentowania lokat, jak również mniejszych wpływów z tytułu odsetek od

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

kontrahentów za przeterminowane należności, co z kolei jest efektem poprawienia się dyscypliny płatniczej kontrahentów Grupy.

6. KOSZTY

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów zamknęły się kwotą 61.972 tys. zł i były niższe o 7.258 tys. zł, to jest o 10,5% od kosztów poniesionych w 2012 roku w kwocie 69.230 tys. zł. Koszty sprzedaży w 2013 roku wyniosły 3.637 tys. zł i były niższe w stosunku do ich poziomu w 2012 roku o 362 tys. zł, to jest o 9,1%. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 7.866 tys. zł i były wyższe od poniesionych w 2012 roku o 634 tys. zł, to jest o 8,8%.

Koszty operacyjne według rodzaju poniesione w roku sprawozdawczym wyniosły 74.632 tys. zł i były niższe o 4.971 tys. zł, to jest o 6,2% od poniesionych w kwocie 79.603 tys. zł w 2012 roku.

Najbardziej znaczące zmniejszenia w porównaniu do 2012 roku wystąpiły w następujących rodzajach kosztów:

- koszty surowców i materiałów - spadek wynoszący 3.001 tys. zł, to jest 6,4% oraz
- koszty energii na potrzeby własne - zmniejszenie wynoszące 955 tys. zł, to jest 13,8%.

W działaniach prowadzonych w Grupie w 2013 roku podjęto przedsięwzięcia na rzecz pozyskania tańszych źródeł dostaw, uzyskanie korzystnych warunków dostaw (skonto) oraz efektywnego wykorzystania surowców i materiałów. W efekcie wprowadzonych zmian technologicznych oraz uruchomienia produkcji nowych wyrobów Grupa uzyskała poprawę wskaźnika poziomu kosztów zużycia surowców o 6,3% w stosunku do 2012 roku.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 93 tys. zł, co stanowiło około 60% tych kosztów w 2012 roku wynoszących 156 tys. zł.

Łącznie koszty poniesione w 2013 roku na działalność operacyjną Grupy zamknęły się kwotą 73.475 tys. zł, to jest kwotą o 6.986 tys. zł, czyli o 8,7% niższą w stosunku do kosztów poniesionych w 2012 roku w kwocie 80.461 tys. zł.

Poniesione przez Grupę w 2013 roku koszty finansowe w kwocie 450 tys. zł stanowiły 100,4% tych kosztów z 2012 roku poniesionych w kwocie 448 tys. zł.

7. WYNIKI FINANSOWE

W wyniku pełnej konsolidacji sprawozdań finansowych za rok 2013, sporządzonych wg MSSF, którą objęto: Spółkę Akcyjną NOVITA oraz Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością NOVITEX uzyskano następujące wyniki finansowe:

WYNIKI FINANSOWE (tys. zł)							
Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.	zmiany '13-'12		zmiany '13-'11	
				wrtość tys. zł (4 - 3)	wskaźnik zmiany (4 / 3)	wrtość tys. zł (4 - 2)	wskaźnik zmiany (4 / 2)
1	2	3	4	5	6	7	8
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	97 386	88 076	82 016	-6 060	93,1%	-15 370	84,2%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	77 750	69 230	61 972	-7 258	89,5%	-15 778	79,7%
Wynik brutto ze sprzedaży	19 636	18 846	20 044	+1 198	106,4%	+408	102,1%
Wynik na działalności operacyjnej	7 193	7 663	8 526	+863	111,3%	+1 333	118,5%
EBITDA	13 423	13 416	14 590	+1 174	108,8%	+1 167	108,7%
Wynik brutto grupy kapitałowej	6 524	7 448	8 177	+729	109,8%	+1 653	125,3%
Wynik netto grupy kapitałowej	5 233	6 038	6 590	+552	109,1%	+1 357	125,9%
Zysk na 1 akcję [zł/szt.]	2,09	2,42	2,64	+0,22	109,1%	+0,55	126,3%

Analiza prezentowanych wyżej wyników jednoznacznie wykazuje, że z wyjątkiem przychodów ze sprzedaży Grupa uzyskała na każdym poziomie działalności znacząco lepsze wyniki finansowe od osiągniętych w 2012 roku, jak również od uzyskanych w 2011 roku.

8. SYTUACJA FINANSOWA

Kształtowanie się wybranych wskaźników ekonomiczno – finansowych w latach 2011, 2012 i 2013 przedstawia poniższa tabela.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE					
Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.	wsk. zmiany '13 / '12 (4 / 3)	wsk. zmiany '13 / '11 (4 / 2)
1	2	3	4	5	6
Wskaźnik marży brutto ze sprzedaży	+ 20,16%	+ 21,40%	+ 24,44%	114,2%	121,2%
Rentowność brutto sprzedaży	+ 7,53%	+ 8,65%	+ 10,41%	120,3%	138,2%
Rentowność netto sprzedaży	+ 5,37%	+ 6,86%	+ 8,04%	117,2%	149,7%
Rentowność ogólna sprzedaży	+ 7,39%	+ 8,70%	+ 10,40%	119,5%	140,7%
Rentowność majątku (ROA)	+ 4,90%	+ 6,23%	+ 6,77%	108,7%	138,2%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	+ 6,64%	+ 7,77%	+ 8,65%	111,3%	130,3%
Rentowność aktywów (ROI)	+ 6,74%	+ 7,90%	+ 8,76%	110,9%	130,0%
EBITDA [tys. zł]	13 423	13 417	14 590	108,7%	108,7%
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	1,46	2,00	1,86	93,0%	127,4%
Wskaźnik płynności szybkiej (quick ratio)	0,96	0,99	0,89	89,9%	92,7%
Rotacja zapasów w dniach	35	40	54	135,0%	154,3%
Cykl inkasa należności handlowych w dniach	40	31	41	132,3%	102,5%
Cykl spłaty zobowiązań handlowych w dniach	33	17	14	82,4%	42,4%
Stopa zadłużenia	26,1%	19,8%	21,7%	109,6%	83,1%
Wskaźnik zadłużenia	35,4%	24,8%	27,8%	112,1%	78,5%
Finansowanie majątku kapitałem własnym	73,9%	80,2%	78,3%	97,6%	106,0%
Finansowanie majątku trwałego kapitałem własnym	96,8%	98,4%	100,0%	101,6%	103,3%

Analiza prezentowanych powyżej wskaźników wykazuje ich poprawę bądź poziom zbliżony w porównaniu do wartości z 2012 roku. Wyjątkami są tu wydłużenie cyklu rotacji zapasów, cyklu inkasa należności oraz wzrost stopy zadłużenia (*zobowiązania ogółem / aktywa ogółem*) i wskaźnika zadłużenia (*zobowiązania ogółem / kapitał własny*). Na podkreślenie zasługuje szczególnie wysoka dynamika wskaźników rentowności.

9. SYTUACJA KADROWA

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej NOVITA w 2013 roku wyniosło 196 osób, w 2012 roku – 201 osób i spadło o 5 osób.

Według stanów w ostatnim dniu roku sprawozdawczego zatrudnienie wynosiło:

- 198 osób w dniu 31-12-2013 roku
- 198 osób w dniu 31-12-2012 roku.

Przeciętne zatrudnienie w osobach												
Wyszczególnienie	2011		2012		2013		zmiany '13 do '12			zmiany '13 do '11		
	osoby	udział	osoby	udział	osoby	udział	osoby (6 - 4)	wskaźnik zmiany (6 / 4)	struk- tura (7 - 5)	osoby (6 - 2)	wskaźnik zmiany (6 / 2)	struk- tura (5 - 3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
pracownicy produkcyjni	104	50,2%	104	51,7%	94	48,0%	-10	90,4%	- 3,7%	-10	90,4%	- 2,2%
pracownicy nieprodukcyjni grupy przemysłowej	35	16,9%	30	14,9%	33	16,8%	+3	110,0%	+ 1,9%	-2	94,3%	-0,1%
pracownicy umysłowi	68	32,9%	67	33,4%	69	35,2%	+2	103,0%	+ 1,8%	+ 1	101,5%	+ 2,3%
razem	207	100,0%	201	100,0%	196	100,0%	-5	97,5%	+ 0,0%	-11	94,7%	+ 0,0%

10. CZYNNIKI I ZAGROŻENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ORAZ UZYSKANE WYNIKI EKONOMICZNO – FINANSOWE

W toku zwykłej działalności operacyjnej NOVITA S.A. narażona jest na różnego typu ryzyka operacyjne, rynkowe i finansowe. Ryzyka te mają lub mogą mieć znaczący i niekorzystny wpływ na działalność Grupy oraz jej sytuację finansową lub wyniki działalności. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą: kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasadą stosowaną przez emitenta jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi, takimi jak: instrumenty pochodne, opcje, kontrakty terminowe czy swapy.

Procedury stosowane w Grupie mają na celu identyfikację i ocenę ryzyk, monitorowania tych ryzyk oraz próbę oceny stopnia narażenia na te ryzyka. Celami procesu zarządzania i zagrożeniami są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego brutto,
- utrzymanie Grupy w dobrej kondycji finansowej,
- zmaksymalizowanie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych.

Najistotniejszymi zidentyfikowanymi ryzykami, na które jest narażona Spółka są:

Ryzyko zmian kursów walut

Grupa z racji realizowania znacznej części obrotu na rynkach międzynarodowych jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży lub zakupów w walutach obcych, a ich skutkiem jest powstawanie znacznych niekiedy różnic kursowych, które w istotny sposób oddziałują na wynik finansowy. Z uwagi na fakt, że ponad 68% przychodów ze sprzedaży uzyskiwane jest na rynkach zagranicznych, natomiast około 95% zakupu surowców do produkcji pochodzi od dostawców zagranicznych lub polskich, lecz rozliczanych w walutach obcych różnice kursowe praktycznie znoszą się wzajemnie. Minimalizowaniu ryzyka zmiany kursów walut pomaga również to, że emitent posiada limity kredytowe w bankach finansujących w trzech walutach: PLN, EUR i USD. Pozwala to na elastyczne regulowanie zobowiązań wtedy, gdy kursy wymiany kształtują się korzystnie dla Spółki oraz ograniczyć ujemny wpływ różnic kursowych na wynik firmy. Emitent na etapie tworzenia budżetu sporządza analizę wrażliwości tak przychodów, jak i kosztów ich uzyskania na zmiany kursów walut. Rzeczywisty wpływ tych zmian na wyniki finansowe jest na bieżąco analizowany i oceniany przez Zarząd.

Ryzyko zmian cen surowców

Działalność produkcyjna emitenta jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z importu, a także w mniejszej części od dostawców krajowych. Ceny surowców włókienniczych, które stanowią zasadniczą grupę materiałów produkcyjnych kształtują się zgodnie z tendencjami na rynkach światowych i mają istotny wpływ na wysokość kosztów produkcji. W poprzednich latach obserwowano wzrosty cen tych surowców, natomiast w 2013 wzrosły ceny włókien polipropylenowych, podczas gdy poliestry i wiskoza staniały. Wpływ cen surowców oraz komponentów na koszty produkcji emitenta jest znaczący, a w przypadku wzrostu cen wpływa na pogorszenie rentowności sprzedaży, a tym samym na obniżenie wyniku finansowego. Istotne zmiany cen surowców są sygnałem do podejmowania skutecznych działań zmierzających do podwyższenia cen sprzedaży.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Emitent jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach EURIBOR lub WIBOR + marża banku. W związku z tym narażony jest na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Zarówno własne doświadczenia emitenta, jak też istniejąca sytuacja na rynku finansowym nie wskazują, by istniały związane z tym istotne zagrożenia. W ocenie emitenta nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka. Przeciwnie, dobry standing finansowy spółki dominującej pozwala na wynegocjonowanie bardzo korzystnych warunków kredytowania. Pozwoliło to emitentowi na zaprzestanie korzystania od II półrocza 2013 roku z usług faktoringu. Wobec dobrej sytuacji finansowej emitent nie korzysta również z finansowania zakupów leasingiem.

Ryzyko utraty płynności

Jest to ryzyko utraty lub ograniczenia zdolności do regulowania bieżących zobowiązań w toku normalnej działalności Grupy. Ze względu na sprzyjające zaciąganiu nowych kredytów warunki rynkowe oraz wysoka ocena zdolności kredytowej emitenta przez banki nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania.

Ryzyko kredytowe

Grupa kapitałowa NOVITA prowadząc działalność handlową realizuje sprzedaż produktów i usług dla podmiotów gospodarczych z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego może powstać ryzyko nieotrzymania należności od kontrahentów za dostarczone produkty i usługi. W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego, a także w celu utrzymywania możliwie najniższego kapitału

obrotowego emitent zarządza ryzykiem poprzez obowiązującą procedurę przyznawania kontrahentom limitu kredytu kupieckiego i określenie formy jego zabezpieczenia, a stan należności podlega ciągłemu monitorowaniu. Kontrahent kupujący z odroczonym terminem płatności jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Część należności jest ubezpieczana w ramach zorganizowanych programów ubezpieczenia kredytu kupieckiego. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych następuje, zgodnie z obowiązującymi procedurami, wstrzymanie sprzedaży i uruchamianie są procedury windykacji. Dodatkowo ryzyko kredytowe w przypadku należności jest ograniczone poprzez dużą liczbę i dywersyfikację klientów emitenta.

Ryzyko kredytowe, związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi, jest uważane przez emitenta za niskie. Wszystkie podmioty, w których NOVITA S.A. lokuje wolne środki pieniężne, działają w sektorze finansowym. Należą do nich oddziały banków zagranicznych o dużej wiarygodności kredytowej. W konsekwencji Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

Szczegółowe informacje na temat ryzyka finansowego przedstawiono w **NOTACH OBJAŚNIAJĄCYCH DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU**.

Głównymi instrumentami finansowymi mającymi zminimalizować ryzyko finansowe wykorzystywanymi przede wszystkim przez emitenta w 2013 roku były: kredyty bankowe, środki pieniężne oraz bankowe lokaty terminowe. W 2013 roku charakteryzowała Grupę dobra płynność finansowa. Wskaźnik płynności szybkiej¹ wyniósł 0,89 wobec 0,99 dla 2012 roku, natomiast wskaźnik płynności bieżącej² dla roku sprawozdawczego wyniósł 1,86, a dla roku 2012: 2,00.

W ocenie Zarządu, co znajduje potwierdzenie we wskaźnikach, zarówno emitent, jak i podmiot zależny nie mają problemów z terminowym wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań, a przejściowo wolne środki Grupa inwestuje w bezpieczne instrumenty finansowe, to jest terminowe lokaty bankowe. Grupa Kapitałowa NOVITA posiada również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Podstawowym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność emitenta.

W 2013 roku emitent posiadał dostęp do kredytów obrotowych w następujących bankach: Citibank Handlowy oraz mBank. Stan zobowiązań z tytułu kredytów w ramach przyznanych limitów wynosił 5.586 tys. zł. Emitent w trakcie roku obrotowego sporadycznie korzystał z kredytów obrotowych na finansowanie bieżącej działalności w wyżej wymienionych bankach z uwagi na incydentalne niedopasowanie wpływów i wydatków.

Podmioty należące do Grupy Kapitałowej NOVITA nie zaciągały kredytów pod hipotekę, przewłaszczenie aktywów trwałych lub przewłaszczenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W Grupie nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń.

W roku sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na osiągnięty wynik.

11. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE

W roku sprawozdawczym zarówno NOVITA S.A., jak i NOVITEX Sp. z o.o. nie była stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w tym postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, jak również dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

12. KIERUNKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU ORAZ DZIAŁANIA OGRANICZAJĄCE RYZYKO

Wartość poniesionych przez Grupę nakładów inwestycyjnych w roku 2013 wyniosła 3.315 tys. zł, natomiast w roku 2012 zamknęła się kwotą 3.404 tys. zł.

¹ wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania bieżące

² wskaźnik płynności bieżącej (current ratio) = aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

Poniesione w 2013 roku nakłady inwestycyjne miały charakter głównie odtworzeniowo - modernizacyjny w części dotyczącej podstawowych maszyn i urządzeń produkcyjnych, a w części dotyczącej zagospodarowania nieruchomości przewidzianych do wynajmu charakter adaptacyjny, tworzący zaplanowaną infrastrukturę celującą w umowy wieloletnie.

Inwestycje Grupy w roku 2013 były finansowane ze środków własnych. W roku bieżącym Zarząd przyjął program inwestycyjny w zakresie pozwalającym sfinansować jego realizację środkami własnymi.

Podejmowane w 2013 roku działania bieżące, służące rozwojowi Grupy odpowiadały strategii rozwoju emitenta opracowanej przez Zarząd, a zrealizowane działania odpowiadały tej jej części, która znalazła swój wyraz w planie ekonomiczno-finansowym. Do działań tych zaliczyć należy:

- Budowanie nowej oferty rynkowej produktu powstałej w ramach możliwości jakie stwarza obecna w spółce technologia wyrobów nietkanych to jest technologia spunlace i technologia igłowania mechanicznego.
- Kontynuowanie zadań zmierzających do poprawy efektywności zagospodarowania zwalnianych lokali biurowych i produkcyjnych.
- Powstanie segmentu produktów konfekcjonowanych, na co złożyło się:
 - zakończenie budowy oddziału konfekcji, wchodzącego w skład wydziału włóknin,
 - opracowanie oferty rynkowej wyrobów głównie pod własną marką Pola oraz obcymi markami,
 - utworzenie nowej struktury organizacyjnej służącej sprzedaży wyrobów konfekcjonowanych.

Grupa zaktualizowała w 2013 roku koncepcję dalszego rozwoju opracowaną przez własne, zaangażowane służby, realizacja której znacznie zwiększy potencjał wytwórczy w zakresie wodnego igłowania, wniesie innowacyjność techniczno-technologiczną i nową jakość produktów, a emitent zyska nowe rynki zbytu i zyska na konkurencyjności. Realizacja zadania uzależniona jest od decyzji Rady Nadzorczej.

13. ISTOTNE WYDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 30-01-2014 roku emitent został poinformowany, że Otwarty Fundusz Emerytalny POCZTYLION w dniu 24-01-2014 roku dokonał transakcji sprzedaży akcji NOVITA S.A., co spowodowało zmniejszenie jego udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej 14%.

W dniu 31-01-2014 roku emitent został poinformowany, że Otwarty Fundusz Emerytalny POCZTYLION w dniu 30-01-2014 roku dokonał transakcji sprzedaży akcji NOVITA S.A., co spowodowało zmniejszenie jego udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej 12%.

W dniu 3-03-2014 roku Rada Nadzorcza NOVITA S.A. na swoim posiedzeniu zatwierdziła plan ekonomiczno-finansowy emitenta na rok 2014.

Po zakończeniu roku sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne istotne wydarzenia.

14. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z INNYMI PODMIOTAMI

Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej NOVITA, składającej się z dwóch podmiotów jest Spółka Akcyjna NOVITA z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Dekoracyjna 3. W dniu 31-12-2013 roku kapitał akcyjny NOVITY S.A. miał wartość 5.000 tys. zł i obejmował 2.500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł/szt.

Ponadto w skład Grupy według stanu na dzień 31-12-2013 roku wchodziła Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością NOVITEX (z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Dekoracyjna 3), której kapitał zakładowy o wartości 12.925 tys. zł jest w 100% własnością emitenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 obejmuje oba wyżej wymienione podmioty.

Spółka Akcyjna NOVITA do dnia 30-06-2009 roku wchodziła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX jako spółka zależna. Z dniem 1-07-2009 roku spółka LENTEX S.A. utraciła kontrolę nad emitentem w

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

rozumieniu MSR 27 pkt 12 i w związku z tym stała się znaczącym inwestorem, którym była do dnia opracowania niniejszego sprawozdania.

Obecnie ma miejsce silna zależność kapitałowa emitenta od Zakładów LENTEX S.A., który posiadał w dniu bilansowym 32,59% (814.808 szt.) akcji NOVITY S.A.

Poniżej przedstawiono transakcje emitenta z podmiotem zależnym:

TRANSAKcje EMITENTA Z PODMIOTEM ZALEŻNYM (tys. zł)							
Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.	zmiany '13-'12		zmiany '13-'11	
				wrtość tys. zł (4 - 3)	wskaźnik zmiany (4 / 3)	wrtość tys. zł (4 - 2)	wskaźnik zmiany (4 / 2)
1	2	3	4	5	6	7	8
Zakup usług	458	528	552	+24	104,5%	+94	120,5%
Sprzedaż nakładów w obcym środku trwałym	0	0	718	+718	-	+718	-
Sprzedaż usług	121	99	205	+106	207,1%	+84	169,4%
Odsetki od otrzymanej pożyczki	6	0	0	+0	-	-6	0,0%

Poniżej przedstawione są należności podmiotu zależnego NOVITEX Sp. z o.o. od emitenta:

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTU ZALEŻNEGO (tys. zł)							
Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2011 r.	Stan na 31-12-2012 r.	Stan na 31-12-2013 r.	zmiany '13-'12		zmiany '13-'11	
				wrtość tys. zł (4 - 3)	wskaźnik zmiany (4 / 3)	wrtość tys. zł (4 - 2)	wskaźnik zmiany (4 / 2)
1	2	3	4	5	6	7	8
Należności z tytułu sprzedaży usług	30	1	0	-1	-	-30	0,0%
Z tytułu sprzedaży nakładów w obcym środku trwałym	0	0	831	+831	-	+831	-

Poniżej przedstawiono zestawienie transakcji pomiędzy emitentem i znaczącym inwestorem:

TRANSAKcje EMITENTA ZE ZNACZĄCYM INWESTOREM LENTEX S.A. (tys. zł)							
Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.	zmiany '13-'12		zmiany '13-'11	
				wrtość tys. zł (4 - 3)	wskaźnik zmiany (4 / 3)	wrtość tys. zł (4 - 2)	wskaźnik zmiany (4 / 2)
1	2	3	4	5	6	7	8
Zakup produktów przez znaczącego inwestora	0	0	0	+0	-	+0	-
Zakup produktów od znaczącego inwestora	67	0	1	+1	-	-66	1,5%

W dniu 31-12-2013 roku ze znaczącym inwestorem należności i zobowiązania nie wystąpiły.

15. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd Grupy Kapitałowej NOVITA oświadcza, że w 2013 roku Grupa stosowała zasady ładu korporacyjnego (ang. corporate governance) stanowiące Załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 20/1287/2011 z dnia 19-10-2011 roku z późniejszymi zmianami zawartymi w opracowaniu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (DPSN, Zasady Ładu Korporacyjnego), które zostały opublikowane serwisie prowadzonym Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem internetowym <http://corp-gov.gpw.pl>. Wyżej podany zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego zawiera również „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” opisującą te zasady dobrych praktyk, na których stosowanie Emitent może się dobrowolnie zdecydować.

Jednocześnie nadmienić należy, że uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21-11-2012 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Rada Giełdy wprowadziła zmiany do Zasad Ładu korporacyjnego przyjmując jednocześnie tekst jednolity tychże zasad dostępny pod wyżej podanym adresem internetowym.

Mając na uwadze jak największą przejrzystość Grupy, przyczyniającą się między innymi do tworzenia wartości dla akcjonariuszy, Zarząd Grupy Kapitałowej NOVITA dokłada wszelkich starań, aby stosować wszystkie zasady ładu korporacyjnego, które nie stwarzają nadmiernych obciążeń dla emitenta, chyba, że są one równoważone korzyściami wynikającymi z potrzeb rynku. Z uwzględnieniem powyższego NOVITA S.A. stosowała w 2013 roku zdecydowaną większość zasad określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

Pełna informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, w tym o odstępstwach od stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego lub Rekomendacji, o których mowa w części I DPSN zamieszczona jest w **RAPORCIE DOTYCZĄCYM STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W NOVITA S.A. W 2013 ROKU**, stanowiącym **ZAŁĄCZNIK NR 1** będący integralną częścią niniejszego sprawozdania.

16. INFORMACJA O GŁÓWNYCH INWESTYCJACH KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE, NIERUCHOMOŚCI)

W roku sprawozdawczym NOVITA S.A., jak również NOVITEX Sp. z o.o. nie dokonywały znaczących inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i nieruchomości.

17. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Wszystkie transakcje spółek z Grupy Kapitałowej NOVITA były realizowane na warunkach rynkowych.

18. INFORMACJA O UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym emitent posiadał dostęp do kredytów obrotowych w następujących bankach: Citibank Handlowy oraz mBank Bank. Stan zobowiązań z tytułu kredytów w ramach przyznanych limitów wynosił 5.586 tys. zł.

W dniu 31-07-2013 roku Zarząd zawarł z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną umowę o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym. Limit kredytu wynosi sześć milionów złotych i może być wykorzystywany w PLN, EUR i USD. Ostateczna spłata kredytu winna nastąpić do dnia 5-08-2015 roku.

W dniu 2-09-2013 roku Zarząd zawarł z Oddziałem Korporacyjnym mBanku S.A. w Zielonej Górze umowę o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym. Limit kredytu wynosi cztery miliony złotych i może być wykorzystywany w PLN, EUR i USD. Umowa została zawarta na okres jednego roku. Równocześnie z dniem 31-08-2013 roku wygasła Umowa o kredyt bieżący w ING Banku Śląskim S.A. Oddział w Częstochowie.

W roku sprawozdawczym nie miały miejsca naruszenia umów dotyczących kredytów i pożyczek.

Dodatkowe informacje o zaciągniętych oraz spłaconych w roku obrotowym dotyczące kredytów i pożyczek zostały zwarte w **INFORMACJI DODATKOWEJ DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**.

19. INFORMACJA O POŻYCZKACH UDZIELONYCH W ROKU OBROTOWYM

Grupa Kapitałowa NOVITA nie udzielała pożyczek w 2013 roku.

20. INFORMACJE O PORĘCZENIACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W ROKU OBROTOWYM

Grupa Kapitałowa NOVITA nie udzieliła gwarancji ani poręczeń w 2013 roku

21. OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NOVITA, to jest NOVITA S.A. oraz NOVITEX Sp. z o.o. nie przeprowadzały w 2013 roku emisji akcji.

22. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W SPRAWOZDANIU ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Grupa Kapitałowa NOVITA w roku sprawozdawczym, jak również w roku 2012 nie publikowała prognoz wyników dotyczących 2013 roku, zarówno swoich, jak również podmiotów ją tworzących. Jako zasadę – niezależnie od publikowanych raportów okresowych: kwartalnych, półrocznych i rocznych emitent przyjął w 2013 roku publikowanie comiesięcznych raportów bieżących zawierających informację o osiągniętych przez niego przychodach ze sprzedaży oraz wynikach finansowych za każdy miesiąc oraz narastająco od początku roku.

23. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY

W roku sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i nietypowe, zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Grupy za rok obrotowy.

24. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY

Wymienione i opisane w p.10 czynniki zewnętrzne stanowią główne ryzyka w działalności Grupy i są najistotniejsze dla rozwoju Grupy. Zdecydowana ich większość charakteryzuje się powtarzalnością i będą one oddziaływać na wyniki działalności Grupy w bieżącym roku.

Zarząd nie wyklucza podejmowania działań doraźnych zależnych od aktualnej sytuacji makroekonomicznej, zmian w prawie oraz sytuacji finansowej Grupy.

25. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA

Polityka Grupy Kapitałowej NOVITA oparta jest na nowoczesnych i stabilnych zasadach zarządzania, które zostały wypracowane, wdrożone oraz udoskonalone w poprzednich latach. W 2013 roku nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania w spółkach z Grupy Kapitałowej NOVITA, co jednak nie wyklucza ewentualnych ich zmian w przyszłości, gdyż doskonalenie zasad i procedur zarządzania jest procesem ciągłym.

26. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

Emitent nie zawierał w 2013 roku umów z osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

27. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH, WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH ODREBNIENIE DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Szczegółowe informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób zarządzających oraz nadzorujących została podana w **INFORMACJI DODATKOWEJ DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**.

Poza wynagrodzeniami inne spośród ww. tytuły w roku sprawozdawczym nie wystąpiły.

28. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ORAZ O ZNANYCH GRUPIE KAPITAŁOWEJ NOVITA UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY LUB INNYCH UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd stan posiadanych akcji NOVITA S.A. przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 31-12-2013 roku przedstawia się następująco:

Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej	Janusz Piczak	783.465 szt.
(razem z FINVECO Sp. z o.o.)		
Prezes Zarządu	Henryk Kaczmarek	1.000 szt.

Według stanu w dniu 31-12-2013 roku struktura akcjonariatu emitenta była silnie

skoncentrowana. Ilość akcji w wolnym obrocie wynosiła 19,71%, co stanowiło wskaźnik wyższy o 0,44 pp. w porównaniu do stanu w dniu 31-12-2012 roku. Akcje znajdujące się w wolnym obrocie były rozproszone wśród akcjonariuszy, których skład i ilość są emitentowi nieznane.

Według informacji dostępnych Zarządowi Grupy członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu emitenta, poza osobami wymienionymi wyżej, nie posiadali w dniu 31-12-2013 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania akcji NOVITY S.A.

Akcje uprzywilejowane oraz pracownicze nie występują.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupie Kapitałowej NOVITA nie były znane umowy, w wyniku których miałyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Ponadto Grupie Kapitałowej NOVITA nie były znane żadne inne umowy znaczące dla działalności emitenta zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

29. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W roku sprawozdawczym nie funkcjonował w Grupie program akcji pracowniczych.

30. UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Za rok obrotowy 2013 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych była Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33. Informacje na temat umów o dokonanie badań sprawozdań finansowych zawartych w 2013 roku podano poniżej:

- Dnia 4-07-2013 roku w Katowicach została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOVITA S.A. SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 31-12-2013 ROKU ORAZ PRZEGLĄDU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOVITA S.A. SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2013 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. i Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33 opiewająca na kwotę 20.000 zł netto + VAT 23% (brutto = 24.600 zł).
- Dnia 4-07-2013 roku w Katowicach została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 31-12-2013 ROKU ORAZ PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA S.A. SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2013 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. i Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33 opiewająca na kwotę 6.500 zł netto + VAT 23% (brutto = 7.995 zł).

Za rok obrotowy 2012 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych była również Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Floriana 15. Informacje na temat umów o dokonanie badań sprawozdań finansowych zawartych w 2012 roku podano poniżej:

- Dnia 20-06-2012 roku w Katowicach została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOVITA S.A. SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 31-12-2012 ROKU ORAZ PRZEGLĄDU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOVITA S.A. SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2012 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. i Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Floriana 15 opiewająca na kwotę 20.000 zł netto + VAT 23% (brutto = 24.600 zł).
- Dnia 20-06-2012 roku w Katowicach została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 31-12-2012 ROKU ORAZ PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA S.A. SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2012 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. i Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w

Katowicach, ul. Floriana 15 opiewająca na kwotę 6.500 zł netto + VAT 23% (brutto = 7.995 zł).

31. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Wg sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NOVITA na dzień 31-12-2013 roku suma bilansowa wyniosła 97.384 tys. zł i była wyższa o 389 tys. zł, to jest o 0,4% od sumy bilansowej z dnia 31-12-2012 roku wynoszącej 96.995 tys. zł.

Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) ukształtował się na niższym poziomie i wyniósł na dzień 31-12-2013 roku 3,60, a na koniec roku 2012: 4,38. Aktywa trwałe miały niższy udział, który wyniósł 78,3%, w porównaniu do stanu na dzień 31-12-2012 roku, który wyniósł 81,4%. Jest to głównie efekt wyższego o 3.081 tys. zł stanu aktywów obrotowych w 2013 roku. Aktywa obrotowe Grupy stanowiły w omawianym okresie 21,7% sumy aktywów, gdy na koniec 2012 roku stanowiły 18,6% sumy aktywów. W aktywach obrotowych główne zmiany strukturalne miały miejsce w postaci zwiększenia udziału zapasów z 9,4% w 2012 roku do 11,3%. Ponadto miał miejsce wzrost udziału należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności z 7,8% do 9,8. Udział środków pieniężnych i ekwiwalentów również uległ znacznemu obniżeniu: z 1,3% w roku 2012 do 0,5% w roku sprawozdawczym. Powyższe zmiany strukturalne w korelacji z wzrostem zobowiązań bieżących wpłynęły na nieznaczne obniżenie wskaźników płynności finansowej emitenta, które jednak nadal utrzymały się na poziomach uznawanych za optymalne.

Po stronie pasywów również miały miejsce istotne zmiany strukturalne w zakresie głównych składowych, to znaczy: kapitałów własnych oraz zobowiązań ogółem. Udział kapitałów własnych wyniósł 78,3%, natomiast zobowiązania ogółem stanowiły 21,7% pasywów (w 2012 roku odpowiednio: 80,2% i 19,8%). Tym samym wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych) wyniósł 3,60. W 2012 roku wskaźnik ten miał wartość 4,04. Oznacza to, że nadal dominującym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej NOVITA zarówno w roku 2013, jak i w 2012 były kapitały własne.

W strukturze zobowiązań zaszły dalej opisane zmiany. Zobowiązania długoterminowe, których główną składową były rezerwy, stanowiły w dniu 31-12-2013 roku 46,3% zobowiązań ogółem, wobec ich udziału wynoszącego 53,2% w dniu 31-12-2012 roku. Spadek ten był skutkiem wzrostu o 2.378 tys. zł, to jest o 26,4% stanu zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31-12-2013 roku miały udział w pasywach wynoszący 11,7% wobec udziału wynoszącego 9,2% rok wcześniej. Spadek, wynoszący 654 tys. zł, to jest o 12,5% odnotowano w zakresie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Drugim czynnikiem rzutującym na zmiany strukturalne był znaczny wzrost zadłużenia z tytułu kredytów, które wzrosło o 2.564 tys. zł. Udział zobowiązań z tego tytułu wzrósł z 3,1% w 2012 roku do 5,7%.

Strukturę aktywów i pasywów oraz zmiany strukturalne skonsolidowanego bilansu zawarto w poniższej tabeli:

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

STRUKTURA BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA												
Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2011 r.		Stan na 31-12-2012 r.		Stan na 31-12-2013 r.		zmiany '13 do '12			zmiany '13 do '11		
	tys. zł	Udział w sumie bilansowej	tys. zł	Udział w sumie bilansowej	tys. zł	Udział w sumie bilansowej	wartość netto tys. zł (6-4)	wskaznik zmiany (6/4)	struktura (7-5)	wartość netto tys. zł (6-2)	wskaznik zmiany (6/2)	struktura (7-3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Suma bilansowa	106 747	100,0%	96 995	100,0%	97 384	100,0%	+ 389	100,4%	0,0%	- 9 363	91,2%	0,0%
Aktywa trwałe, w tym:	81 433	76,3%	78 972	81,4%	76 235	78,3%	- 2 737	96,5%	-3,1%	- 5 198	93,6%	+2,0%
<i>rzeczowe aktywa trwałe</i>	79 950	74,9%	77 685	80,0%	75 009	77,0%	- 2 676	96,6%	-3,0%	- 4 941	93,8%	+2,1%
<i>wartości niematerialne</i>	240	0,2%	155	0,2%	71	0,1%	-84	45,8%	-0,1%	-169	29,6%	-0,1%
<i>akcje i udziały w jednostkach zależnych</i>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-	0,0%	0	-	0,0%
<i>inne inwestycje długoterminowe</i>	1	0,0%	1	0,0%	1	0,0%	0	100,0%	0,0%	0	100,0%	0,0%
<i>długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	1 242	1,2%	1 131	1,2%	1 154	1,2%	+ 23	102,0%	0,0%	- 88	92,9%	0,0%
Aktywa obrotowe, z tego:	25 314	23,7%	18 023	18,6%	21 149	21,7%	+ 3 126	117,3%	+3,1%	- 4 165	83,5%	-2,0%
<i>zapasy</i>	8 720	8,2%	9 081	9,4%	10 990	11,3%	+ 1 909	121,0%	+1,9%	+ 2 270	126,0%	+3,1%
<i>należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	12 004	11,2%	7 658	7,8%	9 544	9,8%	+ 1 886	124,6%	+2,0%	- 2 460	79,5%	-1,4%
<i>środki pieniężne i ekwiwalenty</i>	4 381	4,1%	1 224	1,3%	505	0,5%	- 719	41,3%	-0,8%	- 3 876	11,5%	-3,6%
<i>należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego od os. prawnych</i>	145	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	0	-	0,0%	-145	0,0%	-0,1%
<i>pozostałe aktywa obrotowe</i>	64	0,1%	60	0,1%	65	0,1%	+ 5	108,3%	0,0%	+ 1	101,6%	0,0%
<i>pozostałe aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>	0	0,0%	0	0,0%	45	0,0%	+ 45	-	0,0%	+ 45	-	0,0%
Kapitał własny, w tym:	78 835	73,9%	77 744	80,2%	76 210	78,3%	- 1 534	98,0%	-1,9%	- 2 625	96,7%	+4,4%
<i>kapitał akcyjny</i>	5 000	4,7%	5 000	5,2%	5 000	5,1%	0	100,0%	-0,1%	0	100,0%	+0,4%
Zobowiązania ogółem, w tym:	27 912	26,1%	19 251	19,8%	21 174	21,7%	+ 1 923	110,0%	+1,9%	- 6 738	75,9%	-4,4%
<i>zobowiązania długoterminowe, w tym:</i>	10 599	9,9%	10 248	10,6%	9 793	10,0%	- 455	95,6%	-0,6%	- 806	92,4%	+0,1%
<i>kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego</i>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-	0,0%	0	-	0,0%
<i>rezerwy razem</i>	10 599	9,9%	10 248	10,6%	9 793	10,0%	- 455	95,6%	-0,6%	- 806	92,4%	+0,1%
<i>zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</i>	17 313	16,2%	9 003	9,2%	11 381	11,7%	+ 2 378	126,4%	+2,5%	- 5 932	65,7%	-4,5%
<i>z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	9 477	8,8%	5 225	5,4%	4 571	4,7%	- 654	87,5%	-0,7%	- 4 906	48,2%	-1,1%
<i>kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego</i>	6 579	6,2%	3 022	3,1%	5 586	5,7%	+ 2 564	184,8%	+2,6%	- 993	84,9%	-0,5%
<i>zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego od os. prawnych</i>	0	0,0%	37	0,0%	185	0,2%	+ 148	500,0%	+0,2%	+ 185	-	+0,2%
<i>rezerwy razem</i>	1 257	1,2%	719	0,7%	1 039	1,1%	+ 320	144,5%	+0,4%	- 218	82,7%	-0,1%
<i>pozostałe pasywa</i>	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-	0,0%	0	-	0,0%

W efekcie powyższych zmian strukturalnych wskaźniki płynności uległy nieznacznemu obniżeniu, jednakże ich poziomy są nadal zbliżone do wartości uznawanych za optymalne.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA					
Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.	zmiana '13 - '12 (4 - 3)	zmiana '13 - '11 (4 - 2)
1	2	3	4	5	6
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	1,46	2,00	1,86	-0,14	+0,40
Wskaźnik płynności szybkiej (quick ratio)	0,96	0,99	0,89	-0,10	-0,07

Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów Grupy Kapitałowej NOVITA na koniec grudnia 2013 roku wyniósł 505 tys. zł i był niższy od stanu w dniu 31-12-2012 roku o 719 tys. zł.

Efektywne zarządzanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITA uwzględnia zarówno ryzyko, jak i jej wyniki finansowe. Ryzyko finansowe wiąże się z nieoczekiwanymi zmianami przepływów pieniężnych, które wynikają przede wszystkim z działalności operacyjnej oraz finansowej.

Szersze omówienie ryzyk, na które narażona jest Grupa w toku swej działalności zawarto w **p. 10 CZYNNIKI I ZAGROŻENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ORAZ UZYSKANE WYNIKI EKONOMICZNO – FINANSOWE.**

W ocenie Zarządu Grupy Kapitałowej NOVITA gospodarowanie majątkiem rzeczowym oraz zasobami finansowymi w trudnych i obciążonych ryzykiem warunkach makroekonomicznych w 2013 roku, było prawidłowe i efektywne. Wszystkie przedsięwzięte działania pozwoliły wywiązywać się ze zobowiązań, jak również nie zwiększać znacząco ich poziomu. Dzięki temu można było uzyskać korzystne i lepsze niż uzyskane w 2012 roku wyniki finansowe, a ponadto utrzymać płynność finansową.

32. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU OBROTOWYM

Opis ważniejszych zdarzeń mających wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej emitenta w roku obrotowym zawarty jest w punktach: **3. AKCJONARIAT I KAPITAŁY, 13. ISTOTNE WYDARZENIA PO DACIE BILANSU, 18. INFORMACJA O UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W ROKU OBROTOWYM** oraz **25. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA** niniejszego opracowania.

33. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

W dniu 31-12-2013 roku emitent posiadał lokatę krótkoterminową w jednym z banków działających na terenie Polski w kwocie 36 tys. zł.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

W roku sprawozdawczym Grupa nie dokonywała inwestycji kapitałowych oraz nie dokonywała obrotu złożonymi instrumentami finansowymi, takimi jak: instrumenty pochodne, opcje, kontrakty terminowe czy swapy.

34. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH

W Grupie Kapitałowej NOVITA wg stanu na dzień 31-12-2013 roku wystąpiły niżej wymienione istotne pozycje pozabilansowe:

- aktywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 229 tys. zł.

35. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Wyniki działalności Grupy, a także jej sytuacja finansowa oraz perspektywy rozwoju zależą od czynników, na które wpływ wywierają zarówno stan polskiej gospodarki, jak i światowa i europejska sytuacja ekonomiczna, jak również sytuacja polityczna. Powyższe czynniki obejmują między innymi: wzrost lub spadek produktu krajowego brutto, produkcji przemysłowej, inflacji, bezrobocia, płacy minimalnej oraz rozwój sektora usług i przemysłu, a ponadto sytuacja polityczna w krajach, do których Grupa sprzedaje swoje produkty. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki oraz pogorszenie zewnętrznej sytuacji politycznej, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki Akcyjnej NOVITA, a tym samym na wyniki Grupy Kapitałowej.

Szerzej program rozwoju przedstawiony jest w punktach: **10. CZYNNIKI I ZAGROŻENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ORAZ UZYSKANE WYNIKI EKONOMICZNO – FINANSOWE** oraz **12. KIERUNKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU ORAZ DZIAŁANIA OGRANICZAJĄCE RYZYKO**.

Grupę Kapitałową NOVITA utworzono dla umożliwienia sprawnego i efektywnego działania oraz stałego rozwoju podmiotu dominującego - NOVITY S.A. Spółka zależna - NOVITEX Sp. z o.o. dzięki wykorzystaniu będących w jej posiadaniu aktywów wspomaga realizację przedsięwzięć podmiotu dominującego.

Znacząca poprawa wyników finansowych Grupy w 2013 roku w porównaniu do 2012 roku, jak również do 2011 roku świadczy o słuszności strategii Zarządu, który podejmuje i będzie podejmował wcześniej omówione kroki związane z wyborem kierunków działania, szczególnie na rynku krajowym i europejskim. Zakończone inwestycje umożliwiają wytwarzanie większej gamy produktów na rynek krajowy, przez co Grupa Kapitałowa w większym stopniu uniezależnia się od ciągle niekorzystnego oddziaływania na wartość sprzedaży kształtowania się kursów walut. Tym samym głównym celem Grupy Kapitałowej NOVITA w 2014 roku będzie osiągnięcie wyników lepszych od wyników uzyskanych w roku sprawozdawczym.

36. PODPISY OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

37. RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W NOVITA S.A. W 2013 ROKU

Zgodnie z § 91 ust.5 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19-02-2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, na podstawie pa roku 29 ust.5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętego na mocy uchwały nr 13/1171/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 roku, Zarząd NOVITY S.A. przedstawia raport o stosowaniu przez Spółkę w 2013 roku zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku, z późniejszymi zmianami.

Tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej GPW: www.corp-gov.gpw.pl

Niniejszy raport załączony jest do SPRAWOZDANIA ZARZĄDU NOVITA S.A. Z DZIAŁALNOŚCI W 2013 ROKU i stanowi jego integralną część.

I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny ich nie zastosowania oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady i jakie kroki zamierza podjąć by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

- w części I:

1) rekomendacja dotycząca zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru (zasada nr 9); uzasadnione jest, aby decydującym kryterium wyboru była wiedza, doświadczenie, kompetencje i umiejętności potrzebne do pełnienia określonych funkcji w Spółce, co pozwoli na wybór członków organów zapewniających efektywne i sprawne funkcjonowanie Spółki oraz realizację przyjętych dla niej planów,

2) rekomendacja dotycząca zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (zasada nr 12); w ocenie Zarządu, według doświadczeń Spółki, w okresie ostatnich kilku lat w walnych zgromadzeniach uczestniczą zawsze osobiście wszyscy znaczący akcjonariusze oraz akcjonariusze posiadający poniżej 0,5% ogólnej liczby głosów na WZA. Niewielkie zainteresowanie akcjonariuszy uczestnictwem w walnych zgromadzeniach a także wysoki koszt związany ze stosowaniem tej rekomendacji nie uzasadnia jej stosowania, o czym Spółka podawała w systemie EBI w raporcie bieżącym z dnia 24-05-2013 roku

W pozostałym zakresie Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko w zakresie stosowania w NOVITIE S.A. zasad określonych w Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW, podane do publicznej wiadomości w dniu 9-06-2008 roku (rb. 24/8), w którym poinformował o zasadach, których Spółka nie stosuje albo stosuje w ograniczonym zakresie.

W uzasadnieniu niestosowania zasad w ww. zakresie Spółka podała, że:

- w części II:

1) nie zamieszcza na swojej stronie internetowej rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej w zakresie oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki (zasada nr 1 p.6), gdyż zasady te nie zostały wdrożone a także zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video (zasada nr 1 p.9a), co uzasadniono w części I pkt 2),

2) nie zamieszcza na swojej stronie internetowej w języku angielskim informacji zawartych w części II pkt 1 Zasad ładu korporacyjnego, ze względu na wyłącznie krajowy skład akcjonariuszy większościowych (zasada nr 2),

- w części III:

1) Rada Nadzorcza nie sporządza rocznego sprawozdania w zakresie oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, ze względu na to, że systemy te nie

zostały jeszcze wdrożone (zasada nr 1 p.1),

2) w zakresie wymogu niezależności przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej Spółka poinformowała, że wyboru członków Rady Nadzorczej dokonuje Walne Zgromadzenie i Spółka nie ma podstaw do ograniczania prawa akcjonariuszy w tym zakresie (zasada nr 6);

jednocześnie Zarząd informuje, że zgodnie ze złożonymi przez Członków Rady Nadzorczej oświadczeniami oraz na podst. informacji publicznej, do 31-10-2013 roku wszyscy członkowie Rady Nadzorczej byli powiązani z akcjonariuszami dysponującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, a od 1-11-2013 roku niezależny jest jeden członek Rady Nadzorczej,

- w części IV:

1) o obecności mediów na zgromadzeniu decydują akcjonariusze w wyniku głosowania (Zasada nr 1) - w 2013 roku media nie zgłosiły chęci obecności na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

2) nie zapewnia akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (Zasada nr 10), co uzasadniono w części I pkt 2).

II. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Szczegółowy sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITY S.A., zwanego dalej „WZA”, reguluje Kodeks spółek handlowych oraz dokumenty wewnętrzne Spółki: statut i Regulamin WZA, które są dostępne na stronie internetowej www.novita.com.pl, w zakładce Relacje Inwestorskie. WZA odbywa się w siedzibie Spółki, w Zielonej Górze lub, zgodnie ze statutem, może się odbyć w Warszawie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się corocznie, najpóźniej do końca czerwca.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

WZA zwołuje Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza Spółki może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie jeżeli Zarząd nie zwoła go w wyżej określonym terminie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Zwołanie WZA następuje przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Powyższe czynności dokonywane są co najmniej na 26 dni przed terminem WZA.

WZA podejmuje uchwały w sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie.

Zgodnie ze Statutem nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały WZA.

Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie, uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. Zgodnie ze Statutem, uchwałę o zdjęciu bądź zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, WZA podejmuje większością 75 % głosów oddanych, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

Uchwały WZA są umieszczane w protokole sporządzonym przez notariusza, mogą być zaskarżane do Sądu w trybie i na warunkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych głosowanie jest jawne. Głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, zapewniającego oddawanie głosów w ilości odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, jak również eliminującego – w przypadku głosowania tajnego – możliwość identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych akcjonariuszy. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. W razie konieczności głosowanie może odbyć się bez pomocy komputerowego systemu

oddawania głosów.

Z uczestnictwem akcjonariuszy w WZA wiążą się w szczególności następujące uprawnienia:

1) akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie i wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia,

2) akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania NWZA i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego WZA,

3) akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZA, a także zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone,

4) każdy akcjonariusz może podczas WZA zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad,

5) prawo żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad oraz przesłania pocztą elektroniczną listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZA,

6) prawo przeglądania księgi protokołów z WZA, żądania wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał,

7) prawo żądania tajnego głosowania,

8) prawo zaskarżenia uchwał WZA w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych,

9) prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Kodeksie spółek handlowych,

10) prawo do głosu (akcja daje prawo do jednego głosu na WZA) i głosowania odmiennie z każdej z posiadanych akcji,

11) akcjonariusze mogą uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu, które są dostępne na stronie internetowej www.novita.com.pl, w zakładce Relacje Inwestorskie, także w zakresie podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji. Zgodnie ze statutem Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób i jest wybierany na trzyletnią, wspólną kadencję. Liczbę członków wybieranych na kadencję określa uchwała Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych Członków Zarządu, na trzyletnią, wspólną kadencję. W roku 2013 w skład trzyosobowego Zarządu wchodził: Henryk Kaczmarek – Prezes Zarządu, Józef Wołejko – Członek Zarządu i Krzysztof Barański - Członek Zarządu.

Prezes, Członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Zarząd zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu Spółki do kompetencji WZA lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Sposób reprezentacji Spółki określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie: a) Prezesa i Członka Zarządu, b) dwóch Członków Zarządu, c) jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Posiedzenia Zarządu zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz w miesiącu. Zwołuje je Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności Członek Zarządu, z własnej inicjatywy lub na wniosek chociażby jednego Członka Zarządu.

Mają one formę jednoczesnego zgromadzenia Członków Zarządu w jednym miejscu.

Posiedzenia Zarządu są protokołowane. Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają zwykłą większością głosów obecnych. Uchwały Zarządu podejmowane są w głosowaniu jawnym. Zarząd

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

podejmuje uchwały w głosowaniu tajnym: w przypadkach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych lub na wniosek któregośkolwiek Członka Zarządu. W razie równości głosów decyduje głos przewodniczącego posiedzenia. Podejmowanie uchwał następuje przez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu.

W przypadku Zarządu 2-osobowego wymagana jest obecność całego Zarządu oraz dopuszcza się możliwość odbycia posiedzenia i podejmowania uchwał przy pomocy środków bezpośredniego komunikowania się na odległość w formie udokumentowanej.

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, które są dostępne na stronie internetowej www.novita.com.pl, w zakładce Relacje Inwestorskie. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu osób i jest wybierana przez Zgromadzenie na trzyletnią, wspólną kadencję. Liczbę członków Rady wybieranych na kadencję określa Walne Zgromadzenie.

W 2013 roku w skład Rady Nadzorczej X kadencji (od 29-06-2012 roku) wchodziłi:

Przewodniczący – Michał Leski, Z-ca Przewodniczącego – Janusz Piczak, Członkowie: Wojciech Hoffmann, Michał Mróz i Karol Piczak.

Członków Rady Nadzorczej odwołuje z pełnionej funkcji Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę, a w miarę potrzeby Sekretarza Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Zgodnie ze Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

akceptowanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów finansowych Spółki oraz rocznych i trzyletnich planów inwestycyjnych,

wyrażanie zgody na dokonanie transakcji nie objętej zatwierdzonym na dany rok budżetem, obejmującej zbycie lub nabycie mienia, akcji oraz praw majątkowych, jeżeli wartość jednej transakcji przekracza 15% (piętnaście procent) wartości aktywów netto Spółki wg ostatniego bilansu,

zawieranie w imieniu Spółki z Członkami Zarządu umów, co do których zawarcia uprawniona jest Rada Nadzorcza, w tym umów o pracę, umowy o zarządzanie lub innych umów o podobnym charakterze z tym, że do złożenia w tym zakresie oświadczenia woli Rada Nadzorcza deleguje, spośród członków Rady Nadzorczej, swojego przedstawiciela,

zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,

wybór biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrachunkowy,

wykonywanie zadań komitetu audytu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności przez Zastępcę, z własnej inicjatywy, a także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub na pisemny wniosek co najmniej 1/3 członków Rady. Posiedzenia zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Mają one formę jednoczesnego zgromadzenia Członków Rady w jednym miejscu. Posiedzenia Rady są protokołowane.

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy jej Członków. W przypadku równej ilości głosów o rezultacie głosowania decyduje głos Przewodniczącego.

Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są w głosowaniu jawnym. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu tajnym: w przypadkach przewidzianych przez prawo, w sprawach osobowych lub na wniosek któregośkolwiek Członka Rady Nadzorczej.

Podjęcie uchwały przez Radę następuje:

przez bezpośrednie głosowanie na posiedzeniu,

przez głosowanie na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady obecnego na posiedzeniu, przy czym nie może ono dotyczyć spraw wprowadzanych do porządku obrad na posiedzeniu Rady,

przez wykorzystanie środków bezpośredniego komunikowania się na odległość;

uchwała podjęta w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość jest ważna, jeżeli wszyscy Członkowie Rady zostali poinformowani o treści projektu uchwały.

Ponieważ skład Rady Nadzorczej jest pięcioosobowy to jest minimalny wymagany przez prawo, zadania komitetu audytu wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą.

IV. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i okresowych, które są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19-02-2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza.

Sprawozdania finansowe po zakończeniu badania przez audytora przesyłane są Członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Formalno-prawne podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce tworzy regulamin organizacyjny określający podział obowiązków i odpowiedzialności w Spółce.

Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Kontrola merytoryczna dokonywana jest przez osoby na stanowiskach specjalistycznych i kierowniczych. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez służbę finansowo-księgową.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest pion ekonomiczno – finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Ekonomiczno – Finansowych, Głównego Księgowego.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla, przy udziale pionu finansowego, po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego wspólnie analizuje wyniki finansowe Spółki i poszczególnych kosztów rodzajowych porównując je do założeń budżetowych. Ewentualne błędy korygowane są na bieżąco w księgach rachunkowych.

Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu przez Dyrektora ds. Ekonomiczno – Finansowych, Głównego Księgowego.

W proces szczegółowego budżetowania, obejmującego wszystkie obszary funkcjonowania Spółki, zaangażowane jest kierownictwo średniego i wyższego szczebla. Tak przygotowany plan ekonomiczno – finansowy na dany rok przyjmowany jest przez Zarząd Spółki i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

W trakcie roku Zarząd analizuje, ocenia i nadzoruje uzyskane wyniki finansowe w stosunku do przyjętych założeń planu budżetu, opracowanych zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki.

V. Opis zasad zmiany statutu

Zmiany statutu dokonuje Walne Zgromadzenie na wniosek Zarządu przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Wniosek akcjonariuszy w tej sprawie powinien być zaopiniowany przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

W 2013 roku nie nastąpiła zmiana statutu.

VI. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2013

na dzień 31-12-2013 roku

Imię i nazwisko (firma)	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Zakłady „Lentex”	814.808	32,59	814.808	32,59
Janusz Piczak	783.465	31,34	783.465	31,34
OFE „Pocztylion”	367.568	14,70	367.568	14,70

Akcje Spółki i wynikające z nich prawa nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych i nie podlegają ograniczeniom wymienionym w § 91 ust.5 pkt 4 lit. e),f),g) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19-02-2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.