

**„NOVITA”
SPÓŁKA AKCYJNA
W ZIELONEJ GÓRZE**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MARZEC 2015 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ „NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZIELONEJ GÓRZE**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, na które składa się:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **95.024 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **9.748 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6.120 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **573 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

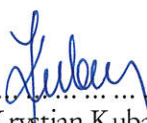
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 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 (Dz. U. z 2014 roku poz. 133),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 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 (Dz. U. z 2014 roku poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:


.....
Krystian Kubanek
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 20 marca 2015 roku

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

„NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZIELONEJ GÓRZE

ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	7
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

„NOVITA” Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 5 marca 1991 roku przez przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Dywanów „Novita” w jednoosobową spółkę skarbu państwa.

Siedziba Spółki mieści się w Zielonej Górze (65-722), przy ulicy Dekoracyjnej nr 3.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000013306**.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 970307115** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 929-009-40-94**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie podstawowy przedmiot działalności jednostki zgodnie ze statutem Spółki obejmował włókiennictwo.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy wynosił 5.000 tys. złotych i dzielił się na 2.500.000 akcji o wartości nominalnej 2 złote każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
„Lentex” S.A.	1.579.291	1.579.291	3.158.582	63,2
Janusz Piczak (wraz z FINECO Sp. z o.o.)	626.880	626.880	1.253.760	25,1
pozostali	293.829	293.829	587.658	11,7
Razem	2.500.000	2.500.000	5.000.000	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku wynosił 81.952 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 6.120 tys. złotych.

W dniu 1 lipca 2014 roku badana Spółka weszła w skład Grupy Kapitałowej Lentex jako spółka zależna wskutek zwiększenia stanu posiadania akcji „NOVITA” Spółka Akcyjna przez spółkę „Lentex” Spółka Akcyjna do poziomu 1.564.651 sztuk, co stanowiło 62,6% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 17 września 2014 roku Zarząd „Lentex” Spółka Akcyjna podjął decyzję o zamiarze połączenia ze Spółką „NOVITA” Spółka Akcyjna w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki „NOVITA” Spółka Akcyjna (Spółka Przejmowana) na Spółkę „Lentex” Spółka Akcyjna (Spółka Przejmująca). Zgodnie z otrzymanym w dniu 5 marca 2015 roku pismem Zarządu „Lentex” Spółka Akcyjna proces ten został zawieszony.

Badana jednostka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej „NOVITA”.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Prezes Zarządu - Pan Radosław Muzioł,
- Członek Zarządu - Pan Jakub Rękosiewicz.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 4 kwietnia 2014 roku powołano do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Józefa Wołejko, a do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Krzysztofa Barańskiego.
- Dnia 29 września 2014 roku Pan Józef Wołejko został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu.
- Pan Radosław Muzioł został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 29 września 2014 roku.
- Dnia 7 listopada 2014 roku Pan Krzysztof Barański został odwołany z funkcji Członka Zarządu.
- Pan Jakub Rękosiewicz został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 7 listopada 2014 roku.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Pani Anna Pawlak,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Adrian Moska,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wojciech Hoffmann,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Barbara Trenda,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Mateusz Gorzelak.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Dnia 30 lipca 2014 roku powołano w skład Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Janusza Piczaka, Pana Wojciecha Hoffmanna, Panią Barbarę Trenda, Panią Annę Pawlak i Pana Adriana Moskę.
- Pan Janusz Piczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 19 stycznia 2015 roku.
- Pan Mateusz Gorzelak został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 23 stycznia 2015 roku.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2014 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 6.581 tys. złotych został przeznaczony na kapitał zapasowy.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej 3, w dniu 23 maja 2014 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 4 kwietnia 2014 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Krystiana Kubanka wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

Badanie przeprowadzono w okresie od stycznia do marca 2015 roku.

4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wyrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wyrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 20 marca 2015 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	71.470	75,2	74.921	77,7
Rzeczowe aktywa trwałe	57.713	60,7	60.972	63,2
Wartości niematerialne	5	-	71	0,1
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	12.908	13,6	12.908	13,4
Inne inwestycje długoterminowe	1	-	1	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	843	0,9	738	0,8
Pozostałe należności długoterminowe	-	-	231	0,2
Aktywa obrotowe	23.496	24,7	21.465	22,3
Zapasy	13.228	13,9	10.990	11,4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.186	9,7	9.945	10,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.035	1,1	465	0,5
Pozostałe aktywa obrotowe	47	-	65	0,1
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	58	0,1	45	-
Suma aktywów	95.024	100,0	96.431	100,0

Pasywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	81.952	86,3	75.832	78,6
Kapitał akcyjny	5.000	5,3	5.000	5,2
Pozostałe kapitały	30.700	32,3	28.805	29,9
Nabyte akcje własne	-	-	(1.000)	(1,0)
Zyski zatrzymane	46.252	48,7	43.027	44,5
Zobowiązania długoterminowe	9.243	9,7	9.234	9,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	120	0,1	-	-
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	93	0,1	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.183	7,6	7.683	8,0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1.847	1,9	1.551	1,6
Zobowiązania krótkoterminowe	3.829	4,0	11.365	11,8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.012	3,2	4.556	4,7
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40	-	5.586	5,8

Pasywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	43	-	185	0,2
Rezerwa na świadczenia pracownicze	629	0,7	923	1,0
Pozostałe rezerwy	105	0,1	115	0,1
Suma pasywów	95.024	100,0	96.431	100,0

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (tys. zł)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży	84.301	100,0	82.064	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	59.075	70,1	62.041	75,6
Zysk brutto ze sprzedaży	25.226	29,9	20.023	24,4
Koszty sprzedaży	3.416	4,1	3.637	4,4
Koszty ogólnego zarządu	9.335	11,1	7.866	9,6
Pozostałe przychody operacyjne	399	0,5	299	0,4
Pozostałe koszty operacyjne	519	0,6	251	0,3
Zysk (strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(36)	-	(63)	(0,1)
Zysk z działalności operacyjnej	12.319	14,6	8.505	10,4
Przychody finansowe	180	0,2	101	0,1
Koszty finansowe	360	0,4	450	0,5
Zysk brutto	12.139	14,4	8.156	10,0
Podatek dochodowy	2.333	2,8	1.575	2,0
Zysk netto	9.806	11,6	6.581	8,0
Pozostałe dochody całkowite	(58)	(0,1)	(10)	-
Dochody całkowite razem	9.748	11,5	6.571	8,0

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2014 r.	2013 r.	2012 r.
• Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	14,8	10,4	8,5
• Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	11,6	8,0	6,7
• Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego	12,4	8,6	7,6
• Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów	10,2	6,8	5,9
• Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,1	1,9	2,0
• Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,7	0,9	1,0
• Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe	19.668	10.145	8.815
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży	65	42	35
• Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	39	37	40
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	62	50	40
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	11	17	26
• Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa	13,8	21,4	19,5
• Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk	3,92	2,63	2,38
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych	240,2	140,4	99,9

Komentarz

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży wzrosły o 2,7%, przy jednoczesnym zmniejszeniu się sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 2,3%. Pomimo poniesionej straty na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 156 tys. złotych i na działalności finansowej w wysokości 180 tys. złotych oraz podatku dochodowego w kwocie 2.333 tys. złotych, zysk na sprzedaży pozwolił Spółce na osiągnięcie zysku netto na poziomie 9.806 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 10,4% w roku poprzednim do poziomu 14,8% w 2014 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 8,0% w 2013 roku do poziomu 11,6% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 8,6% w roku poprzednim do poziomu 12,4% w 2014 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 6,8% w 2013 roku do poziomu 10,2% w okresie badanym.

W badanym okresie odnotowano zwiększenie wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 6,1, natomiast płynność szybka 2,7.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2014 roku była dodatnia i wyniosła 19.668 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji wykazują:

- wydłużenie cyklu obrotu należności z 37 dni w 2013 roku do 39 dni w roku badanym,
- wydłużenie cyklu obrotu zapasów o 12 dni,
- skrócenie cyklu obrotu zobowiązań o 6 dni.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego zmniejszył się o 7,6 punktów procentowych i na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 13,8%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiły 57.713 tys. złotych i stanowiły 60,7% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy łączna wartość brutto użytkowanych środków trwałych wynosiła 108.285 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało łączną wartość 50.572 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 46,7% umorzone. Głównymi składnikami środków trwałych były na ten dzień budynki i budowle o łącznej wartości netto 28.454 tys. złotych.

Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitały własne w łącznej kwocie 81.952 tys. złotych stanowiły 86,2% całości pasywów.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2014 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 6.581 tys. złotych został przeznaczony na kapitał zapasowy.

Głównym składnikiem kapitałów własnych są zyski zatrzymane obejmujące zysk netto bieżącego roku obrotowego w kwocie 9.806 tys. złotych oraz zyski zatrzymane dotyczące lat ubiegłych w kwocie 36.446 tys. złotych.

W dniu 1 kwietnia 2014 roku w transakcji pakietowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka zbyła cały pakiet posiadanych akcji własnych za łączną kwotę 1.453,7 tys. złotych. Zysk netto ze sprzedaży akcji w kwocie 362,3 tys. złotych został odniesiony na kapitał zapasowy.

Zgodnie z Uchwałą nr Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITA S.A. z dnia 26 maja 2014 roku, wypłacono Akcjonariuszom w dniu 16 czerwca 2014 roku dywidendę w łącznej kwocie 5.075 tys. złotych, co stanowi 2,03 złotego na jedną akcję.

Przychody ze sprzedaży

W porównaniu do roku ubiegłego przychody netto ze sprzedaży wzrosły o 2,7%.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży włókny (92,5%), w tym:

- typu „spun-lace” 55.209 tys. złotych (65,5%) oraz
- igłowane 22.756 tys. złotych (27,0%).

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

W porównaniu do roku ubiegłego koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu jednostki zmniejszyły się o 2,3%.

Koszty według rodzaju poniesione przez Spółkę w roku obrotowym 2014 wyniosły 74.256 tys. złotych i w porównaniu do ubiegłego roku zmniejszyły się o 0,6%. W badanym okresie największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają zużycie materiałów i energii (64,8%) i wynagrodzenia (13,7%).

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dane zawarte w informacji dodatkowej odpowiadają wymogom wynikającym z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w informacji dodatkowej mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz jest powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 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 (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 20 marca 2015 roku