



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI NOVITA S.A. W 2014 ROKU



ZIELONA GÓRA, 20 MARCA 2015

1. SPIS TREŚCI

1. Spis treści	1
2. Ogólne informacje o Spółce oraz Powiązania organizacyjne i kapitałowe NOVITA S.A.	3
3. Opis działalności Spółki w roku sprawozdawczym	3
3.1. Ważniejsze wydarzenia w roku 2014	3
3.2. Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym	8
3.3. Informacja o produktach i usługach	9
3.3.1. Przedsięwzięcia w zakresie działalności podstawowej	9
3.3.2. Istotne działania w zakresie stosowanych w produkcji surowców i materiałów	10
3.3.3. Działania w zakresie badań zleconych kompetentnym instytucjom zewnętrznym	10
3.3.4. Działania ingerujące w proces wytwarzania	10
3.4. Przychody ze sprzedaży wg asortymentów	10
3.5. Rynki zbytu	11
3.6. Struktura geograficzna eksportu	12
3.7. Zaopatrzenie	12
3.8. Informacje o zawartych umowach - umowy znaczące dla działalności NOVITA S.A.	13
3.9. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi	13
3.10. Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek	13
3.11. Udzielone pożyczki	13
3.12. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje	13
3.13. Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami	13
3.14. Umowy ubezpieczenia	13
4. Kierunki i perspektywy rozwoju Spółki Akcyjnej NOVITA	14
4.1. Program rozwoju NOVITA S.A.	14
4.2. Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	14
4.3. Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem	14
4.4. Postępowania sądowe i administracyjne	16
5. Sytuacja finansowa NOVITA S.A.	17
5.1. Wyniki finansowe	17
5.1.1. Przychody	17
5.1.2. Koszty	17
5.1.3. Pozostała działalność operacyjna	18
5.1.4. Działalność finansowa	18
5.1.5. Uzyskane wyniki finansowe	19
5.2. Bilans spółki oraz sytuacja pieniężna	20
5.3. Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe	21
5.4. Prognozy wyników finansowych	21
5.5. Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe	22
5.6. Zasoby oraz instrumenty finansowe	22
5.6.1. Zarządzanie zasobami finansowymi	22
5.6.2. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji	22
5.6.3. Wykorzystywane instrumenty finansowe	22
5.6.4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	22
6. Informacje o akcjach i akcjonariacie	23
6.1. Struktura kapitału zakładowego	23
6.2. Struktura akcjonariatu	23
6.3. Akcje własne	24
6.4. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	24
6.5. Notowania akcji NOVITA S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych	24
6.6. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji	25
7. Władze NOVITA S.A.	25
7.1. Skład osobowy, zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A.	25

7.1.1. Rada Nadzorcza.....	25
7.1.2. Zarząd	26
7.2. Zasady wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń władz Spółki	27
7.3. Wykaz akcji NOVITA S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	27
8. Pozostałe informacje	28
8.1. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	28
8.2. Informacja o zatrudnieniu	29
8.3. Działania na rzecz ochrony środowiska, bhp i ochrony przeciwpożarowej w 2014 roku	29
9. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	30
10. Podpisy członków Zarządu NOVITA S.A.	30
11. Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2014	31

2. OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE ORAZ POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE NOVITA S.A.

Przedsiębiorstwo państwowe Fabryka Dywanów "NOVITA" zostało utworzone 1-01-1974 roku. Produkcję wykładzin podłogowych oraz włókien 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 włókien technicznych.

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 5.000 tys. zł. Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wchodzi również NOVITEX Sp. z o. o., zależna w 100% od NOVITA S.A. Do 30-06-2009 roku NOVITA S.A. wchodziła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX S.A. 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 znaczącym inwestorem, którym była do dnia 30-06-2014 roku.

W dniu 1-07-2014 roku, wskutek ogłoszonego przez LENTEX S.A. w dniu 29-04-2014 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki NOVITA S.A. oraz wskutek zwiększenia stanu posiadania akcji NOVITA S.A. przez LENTEX S.A. do poziomu 1.564.651 sztuk, co stanowiło 62,59% głosów w ogólnej liczby głosów na WZA, Spółka ponownie weszła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX S.A. jako Spółka zależna, w której pozostawała do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Informacje ogólne o emitencie

Pełna nazwa firmy	NOVITA Spółka Akcyjna
Skrócona nazwa firmy	NOVITA S.A.
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Adres siedziby	65-722 Zielona Góra, ul. Dekoracyjna 3
Krajowy Rejestr Sądowy - Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy KRS	nr 0000013306
Nr telefonu	+48 68 456 15 00
Nr faksu	+48 68 456 13 51
E-mail	novita@novita.com.pl
Strona internetowa	www.novita.com.pl , www.novita.pl
NIP	929-009-40-94
REGON	970307115

W roku sprawozdawczym nie dokonywano zmian w organizacji oraz zasadach zarządzania Spółką, jak również nie dokonywano inwestycji kapitałowych.

3. OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU SPRAWOZDAWCZYM

3.1. Ważniejsze wydarzenia w roku 2014

W okresie sprawozdawczym miały miejsce niżej wymienione ważniejsze zdarzenia:

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

- W dniu 31-01-2014 roku Spółka została poinformowana, że Otwarty Fundusz Emerytalny POCZTYLION w dniu 30-01-2014 roku dokonał transakcji sprzedaży akcji Spółki NOVITA S.A., co spowodowało zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej poziomu 12%.
- W dniu 3-03-2014 roku Zarząd opublikował prognozę wyników finansowych Spółki na 2014 rok zawierającą niższe wartości:
 - przychody ze sprzedaży w kwocie 88,5 mln zł,
 - zysk netto w wysokości 7,4 mln zł.
- W dniu 18-03-2014 roku Zarząd emitenta opublikował swoje stanowisko w sprawie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki za wyniki pracy 2013 roku, w którym stwierdził, że będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o przeznaczeniu z zysku kwoty 5 mln zł na wypłatę dywidendy to jest w wysokości 2,03 zł na 1 akcję.
- W dniu 28-03-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. otrzymał zawiadomienie przekazane przez członka Rady Nadzorczej Spółki o kupnie przez Zakłady LENTEX S.A. 10.191 sztuk akcji NOVITA S.A. W dniu 21-03-2014 roku w transakcji sesyjnej zwykłej na rynku regulowanym GPW w Warszawie, co spowodowało zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów do poziomu 33%.
- W dniu 2-04-2014 NOVITA S.A. została poinformowana przez Janusza Piczaka będącego członkiem Rady Nadzorczej Spółki oraz jako przedstawiciela statutowego (jednoosobowy zarząd) FINVECO Sp. z o.o. w Zielonej Górze, podmiotu od niego zależnego, że FINVECO Sp. z o.o. w wyniku transakcji zawartych 1-04-2014 roku kupiła w transakcji pakietowej 41.535 szt. akcji NOVITA S.A. będących dotąd w posiadaniu NOVITA S.A.
- W dniu 4-04-2014 roku Rada Nadzorcza - na posiedzeniu dotyczącym oceny rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz całej Grupy Kapitałowej NOVITA pozytywnie je oceniając i wnosząc o ich zatwierdzenie przez ZWZA - pozytywnie oceniła rekomendację Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy, która została podana do publicznej wiadomości w RB 9/14 w dniu 18.03.2014 roku.
- W dniu 4-04-2014 roku Rada Nadzorcza wybrała Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach, ul. Konduktorska 33, do badania sprawozdań finansowych NOVITA S.A. i Grupy Kapitałowej NOVITA za rok obrotowy 2014. Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr. 1695. NOVITA S.A. korzystała z usług wybranego podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych NOVITA S.A. i Grupy Kapitałowej NOVITA w latach 2007 - 2013, a także w zakresie badania sytuacji ekonomiczno - finansowej Spółki, wg stanu na dzień 30.04.2007 roku. Od roku 2014 nastąpiła zmiana kluczowego biegłego rewidenta wyznaczonego przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o.
- W dniu 4-04-2014 roku Rada Nadzorcza Spółki ustaliła 2 osobowy skład Zarządu NOVITA S.A. na IX kadencję, której bieg rozpoczął się w dniu 1-07-2014 roku, obejmującą lata 2014-2016 i powołała Zarząd IX kadencji w następującym składzie:

Skład personalny Zarządu	
Prezes Zarządu	Józef Wołejko
Członek Zarządu	Krzysztof Barański

- W dniu 29-04-2014 roku LENTEX S.A. wezwał do sprzedaży 825.001 akcji NOVITA stanowiących 33% kapitału zakładowego i łącznej liczby głosów na WZ spółki, po 35 zł za akcję. Celem wezwania było zdobyci kontroli nad 1,65 mln akcji NOVITA stanowiących 66% kapitału zakładowego i głosów na WZ Spółki.
- W dniu 29-04-2014 roku w związku z żądaniem Akcjonariusza zwołania NWZA Spółki, Zarząd NOVITA S.A. opublikował ogłoszenie o zwołaniu NWZA NOVITA S.A. W dniu 26-05-2014 roku.
- W dniu 20-05-2014 roku Zarząd Spółki dokonał korekty in plus prognozy opublikowanej w raporcie bieżącym nr 8/14 z dnia 2014-03-03. Nowe prognozowane wyniki są następujące:
 - przychody ze sprzedaży w kwocie 92,5 mln zł,
 - zysk netto w wysokości 8,4 mln zł.
- NWZA NOVITA zdecydowało w dniu 26-05-2014 roku o wypłacie dywidendy nadzwyczajnej w wysokości około 5,1 mln zł, to jest 2,03 zł na akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 30-05-2014 roku, a dzień jej wypłaty na 13-06-2014 roku.
- W dniu 3-06-2014 roku zostało opublikowane ogłoszenie Zarządu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITA S.A. w dniu 30-06-2014 roku.
- W dniu 16-06-2014 roku opublikowano zmianę rekomendacji Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki wypłacanej z zysku za 2013 rok, w której wnioskuje aby zysk netto za rok obrotowy 2013 w wysokości 6.581.076,53 zł, przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.
- W związku z dokonaniem wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wskutek czego wygasły przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NOVITA S.A. w dniu 30-06-2014 roku powołało Radę Nadzorczą XI kadencji obejmującej lata obrotowe 2014-2017 w niezmienionym składzie, tj. Michała Leskiego, Janusza Piczaka, Michała Mroza, Wojciecha Hoffmanna i Karola Piczaka, z tym, że Janusz Piczak i Wojciech Hoffmann zostali oddelegowani do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.
- W dniu 3-07-2014 roku LENTEX S.A. jako uprawniony akcjonariusz posiadający co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego NOVITA S.A., zgłosił żądanie zwołania w możliwie najszybszym terminie (termin wnioskowany to 30-07-2014r.) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.
- W dniu 4-07-2014 roku Zarząd opublikował ogłoszenie o zwołaniu NWZA NOVITA S.A. w dniu 30-07-2014 roku.
- W dniu 8-07-2014 roku NOVITA S.A. została poinformowana, że FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny od członka Rady Nadzorczej Janusza Piczaka, sprzedała w odpowiedzi na ogłoszone przez LENTEX S.A. wezwanie w dniu 7-07-2014 roku łącznie 285.000 akcji NOVITA S.A.

- W dniu 8-07-2014 roku NOVITA S.A. została poinformowana, że LENTEX S.A. wskutek zawarcia w dniu 07-07-2014 roku transakcji nabycia przez Spółkę w ramach ogłoszonego przez Spółkę w dniu 29-04-2014 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki NOVITA S.A., w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu NOVITA S.A., nabył 739.652 akcji NOVITA S.A. stanowiących 29,59% udziału w kapitale zakładowym NOVITA i uprawniających do 29,59% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu NOVITA, to jest do wykonywania 739.652 głosów z akcji, uległ zmianie dotychczasowy udział w ogólnej liczbie głosów do poziomu 62,59%.
- W dniu 14-07-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że osoba blisko z nim związana w rozumieniu art.160 ust.2 pkt 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, to jest LENTEX S.A., w której to spółce pełni funkcję Prezesa Zarządu, dokonała w dniu 9-07-2014 roku, transakcji nabycia 8.709 sztuk akcji NOVITA S.A. w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na rynku regulowanym GPW w Warszawie.
- W dniu 14-07-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że w dniach 9,10 i 11-07-2014 roku FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny Janusza Piczaka kupiła łącznie w trakcie sesji na GPW w Warszawie 25.000 akcji NOVITA S.A.
- W dniu 14-07-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany, że Otwarty Fundusz Emerytalny POCZTYLION w dniu 7-07-2014 roku dokonał transakcji sprzedaży wszystkich posiadanych akcji NOVITA S.A., w odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży skierowane przez LENTEX S.A. Przed transakcją OFE Pocztylion posiadał 250.001 akcji stanowiących 10,00% kapitału zakładowego. Po sprzedaży OFE Pocztylion nie posiadał żadnych akcji Spółki NOVITA S.A.
- W dniu 17-07-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że w dniu 16-07-2014 roku FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny Janusza Piczaka kupiła łącznie w trakcie sesji na GPW w Warszawie 2.100 akcji NOVITA S.A.
- W dniu 29-07-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że w dniu 28-07-2014 roku FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny Janusza Piczaka kupiła łącznie w trakcie sesji na GPW w Warszawie 2.900 akcji NOVITA S.A.
- NWZA NOVITA S.A. w dniu 30-07-2014 roku, w związku z dokonaniem wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami wskutek czego wygasły przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, powołało w skład Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję następujące osoby: Wojciecha Hoffmanna, Barbarę Trendę, Annę Pawlak, Adriana Moskę i Janusza Piczaka.
- W dniu 30-07-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że osoba blisko z nim związana w rozumieniu art.160 ust.2 pkt 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, to jest LENTEX S.A., w której to spółce pełni funkcję Prezesa Zarządu, dokonała w dniach 22 do 24-07-2014 roku, transakcji nabycia 931 sztuk akcji NOVITA S.A. w wyniku transakcji sesyjnych zwykłych na rynku regulowanym GPW w Warszawie.
- W dniu 31-07-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że w dniu 30-07-2014 roku FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny Janusza Piczaka kupiła łącznie w trakcie sesji na GPW w Warszawie 2.500 akcji NOVITA S.A.

- W dniu 18-09-2014 roku Spółka otrzymała informację, że Zarząd LENTEX S.A. podjął w dniu 17-09-2014 roku decyzję o zamiarze połączenia ze spółką NOVITA S.A. w trybie art. 492 par.1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez przeniesienie całego majątku NOVITA S.A. (spółka przejmowana) przez Lentex S.A. (spółka przejmująca) w zamian za akcje Spółki, które Spółka wyda akcjonariuszom NOVITA.
- W dniu 29-09-2014 roku Rada Nadzorcza NOVITA S.A. odwołała ze składu Zarządu Józefa Wołejko - Prezesa Zarządu, nie podając przyczyn jego odwołania i z tym samym dniem w skład Zarządu emitenta powołała na Prezesa Zarządu Radosława Muzioła.
- W dniu 03-10-2014 roku w nawiązaniu do podjętej w dniu 17-09-2014 roku przez Zarząd LENTEX S.A. z siedzibą w Lublińcu (podmiot dominujący wobec emitenta) decyzji o zamiarze połączenia ze spółką NOVITA Zarządy obu spółek podjęły decyzję o rozpoczęciu negocjacji w sprawie połączenia. Przedmiotem negocjacji ma być ustalenie zasadności połączenia. Negocjacje będą toczyły się w ramach dwustronnych spotkań pomiędzy Zarządami obu spółek.
- W dniu 21-10-2014 roku Zarząd emitenta otrzymał od FINVECO Sp. z o.o. reprezentowanej przez Janusza Piczaka, Prezesa jednoosobowego Zarządu, żądanie zwołania w możliwie najszybszym terminie (termin zaproponowany to 28-11-2014 roku) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
- W dniu 04-11-2014 roku Zarządy NOVITA S.A. oraz spółki LENTEX S.A. z siedzibą w Lublińcu (dalej LENTEX), podjęły decyzję o zakończeniu trwających między obiema spółkami negocjacji (dalej "Negocjacje") w przedmiocie połączenia spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez przeniesienie całego majątku NOVITA (jako spółki przejmowanej) na LENTEX (jako spółkę przejmującą) w zamian za akcje LENTEX, które LENTEX wyda akcjonariuszom NOVITA (dalej "Połączenie"), i z uwagi na stwierdzenie zasadności Połączenia zdecydowały o przystąpieniu do realizacji Połączenia i zawarciu w tym zakresie porozumienia. W związku z podjętą decyzją o przystąpieniu do realizacji procesu Połączenia spółki ustaliły, że podejmą wszelkie działania, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, mające na celu realizację procesu Połączenia.
- W dniu 04-11-2014 roku Zarząd emitenta opublikował Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NOVITA S.A. w dniu 03-12-2014 roku wraz z projektami uchwał.
- W dniu 06-11-2014 roku Zarząd emitenta otrzymał od akcjonariusza FINVECO Sp. z o.o., reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, żądanie umieszczenia w porządku obrad NWZA NOVITA S.A. zwołanego na 03-12-2014 roku dodatkowych spraw: podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie 21.325.000 zł (8,53 zł na jedną akcję) oraz złożenie rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej NOVITA S.A. przez Janusza Piczaka.
- W dniu 07-11-2014 roku Rada Nadzorcza emitenta podjęła decyzję o pozytywnym zaopiniowaniu zamiaru połączenia Spółki ze spółką LENTEX S.A. (dalej LENTEX) z siedzibą w Lublińcu w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez przeniesienie całego majątku NOVITA (jako spółki przejmowanej) na LENTEX (jako spółkę przejmującą) w zamian za akcje LENTEX, które LENTEX wyda akcjonariuszom NOVITA.

- W dniu 07-11-2014 roku Rada Nadzorcza emitenta podjęła decyzję o odwołaniu z funkcji Członka Zarządu Spółki Krzysztofa Barańskiego jednocześnie powołując do pełnienia tej funkcji Jakuba Rękosiewicza, zatrudnionego obecnie w NOVITA S.A. na stanowisku Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych.
- W dniu 20-11-2014 roku (Raport bieżący nr 94/14) Zarząd Spółki dokonał korekty prognozy opublikowanej w Raporcie bieżącym nr 30/14 z dnia 20-05-2014. Nowe prognozowane wyniki są następujące:
 - przychody ze sprzedaży w kwocie 84,0 mln zł,
 - zysk netto w wysokości 10,0 mln zł.
- W dniu 25-11-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że w dniach 17 do 24-11-2014 roku FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny Janusza Piczaka kupiła łącznie w trakcie sesji na GPW w Warszawie 4.985 akcji NOVITA S.A.
- W dniu 15-12-2014 roku Rada Nadzorcza emitenta po rozpatrzeniu stanowiska Zarządu podjęła decyzję o negatywnym zaopiniowaniu projektu uchwały w sprawie wypłaty dywidendy zgłoszonej na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 3-12-2014 roku którego obrady, w wyniku zarządzenia przerwy, zostały następnie wznowione w dniu 22-12-2014 roku, przez akcjonariusza FINVECO Sp. z o.o.
- W dniu 19-12-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że w dniach 11 do 18-12-2014 roku FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny Janusza Piczaka kupiła łącznie w trakcie sesji na GPW w Warszawie 2.209 akcji NOVITA S.A.

3.2. Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

W dniu 8-01-2015 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że w dniach 19-12-2014 roku do dnia 7-01-2015 roku FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny Janusza Piczaka kupiła łącznie w trakcie sesji na GPW w Warszawie 2.240 akcji NOVITA S.A.

W dniu 16-01-2015 roku Spółka została poinformowana, że Pan Janusz Piczak złożył z dniem 19-01-2015 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 19-01-2015 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że w dniach 8 do 16-01-2015 roku FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny Janusza Piczaka kupiła łącznie w trakcie sesji na GPW w Warszawie 980 akcji NOVITA S.A.

W dniu 22-01-2015 roku Zarząd NOVITA S.A. został poinformowany przez członka Rady Nadzorczej Spółki, że w dniu 19-01-2015 roku FINVECO Sp. z o.o., podmiot zależny Janusza Piczaka kupiła łącznie w trakcie sesji na GPW w Warszawie 140 akcji NOVITA S.A.

W dniu 23-01-2015 roku pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, w związku ze złożoną przez Pana Janusza Piczaka z dniem 19-01-2015 roku rezygnacją z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, działając na podstawie § 17 ust. 2 Statutu Spółki w związku z art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych, powołali do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Mateusza Gorzelaka, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.

W związku z otrzymaniem w dniu 05-03-2015 raportu sporządzonego przez niezależnego doradcę – Pana Marcina Ankiewicza, Partnera Zarządzającego Acropolis Advisory oraz

pismem od Zarządu Lentex S.A. dotyczącym zamiaru oceny zasadności dalszej realizacji procesu połączenia oraz wstrzymaniu w związku z tym realizacji połączenia pomiędzy Lentex S.A. a Novitą S.A., podjął decyzję, że do czasu podjęcia ostatecznej decyzji przez Zarząd Lentex wstrzymuje dalszą realizację procesu połączenia.

3.3 Informacja o produktach i usługach

NOVITA S.A. jest liczącym się w kraju i za granicą producentem włóknin dla gospodarstw domowych, budownictwa ziemnego i drogowego, przemysłów: obuwniczego, odzieżowego, sanitarno-higienicznego, samochodowego i innych. Produkty te wytwarzane są przede wszystkim w nowoczesnej technologii, którą jest igłowanie wodne. Według kryterium stosowanej technologii produkty Spółki w roku sprawozdawczym dzieliły się na następujące 4 segmenty branżowe sprzedaży:

- sprzedaż włóknin NOVITEX (*spunlace*) wytwarzanych w technologii igłowania wodnego, które stanowiły 65,5% sprzedaży;
- sprzedaż włóknin igłowanych mechanicznie z udziałem w sprzedaży wynoszącym 27,0%;
- sprzedaż usług (usługi materialne i niematerialne oraz przychody z tytułu najmu) stanowiąca 5,8% oraz
- sprzedaż towarów i materiałów, których udział wyniósł 1,7% ogółu sprzedaży.

3.3.1 Przedsięwzięcia w zakresie działalności podstawowej

- Największe nakłady przeznaczono na adaptację hali o powierzchni 5.200 m² w budynku 1C dla nowego najemcy, z którym podpisano umowę najmu na lata 2014-2018 z możliwością jej przedłużenia. Adaptacja polegała na wykonaniu w hali biur i pomieszczeń socjalnych o łącznej powierzchni 576 m² wraz z wymianą okien. Ponadto dla zapewnienia wystarczającej komunikacji z wynajmowaną halą zamontowano dwie bramy rolowane i dodatkowy dok załadunkowy.
- Dla poprawy estetyki i zapobieżeniu stratom ciepła ocieplono i pomalowano elewację od strony rampy na długości wynajmowanych hal.
- Dla zapewnienia szczelności dachu dokonano wymiany pokrycia dachowego na nowoczesne papy termozgrzewalne (4.200 m²).
- W celu poprawienia efektywności wykorzystania czynników energetycznych w 2014 roku przeprowadzono niżej wymienione działania:
 - dokonano wymiany w hali igłowania wodnego lamp świetlówkowych na energooszczędne lampy typu LED. Przewidywane roczne oszczędności w zużyciu energii elektrycznej na oświetlenie wyniosą około 19 tys. zł. Dodatkowym atutem projektowanego rozwiązania jest ponad czterokrotnie dłuższy czas eksploatacji źródeł światła, co nie tylko polepszy jakość i stabilność oświetlenia, ale zmniejszy koszty wymiany zużytych świetlówek,
 - przeprowadzono konkurs ofert na sprzedaż energii elektrycznej w celu uzyskania najniższej ceny,
 - prowadzono systematyczne działania organizacyjne zmniejszające zużycie energii elektrycznej takie jak: wydłużenie partii produkcyjnych, wygaszanie oświetlenia w nie użytkowanych obiektach, optymalizacja pracy komór wentylacyjnych, wyłączenie z ruchu nie obciążonych transformatorów,
 - wykonano prace modernizacyjne związane z ociepleniem ścian i wymianą okien,

- uruchomiano piec ciepłej wody pracujący w okresie braku zapotrzebowania na parę i postoję kotłowni,
 - zoptymalizowano pracę systemu ogrzewania zakładu (szczególnie w okresie przejściowym),
 - przeprowadzono modernizację filtracji wody na linii Perfo-Jet
 - wydłużono partie produkcyjne,
- Ważnym przedsięwzięciem była również budowa parkingu. Budowa ta była niezbędna dla utrzymania obecnych i znalezienia nowych najemców na wynajmowane powierzchnie.

3.3.2 Istotne działania w zakresie stosowanych w produkcji surowców i materiałów

W 2014 roku podjęto kilka działań w zakresie stosowanych w produkcji surowców i materiałów, wśród których najważniejszymi były:

- Z uwagi na korzystny kurs EUR/USD oraz niską cenę jednostkową surowców w Azji pozyskano nowych, tańszych dostawców surowca z Azji oraz zwiększono zakupy włókien poliestrowych z tego kierunku, szczególnie dla technologii mechanicznego igłowania.
- Zakupiono oraz wdrożono do produkcji tańsze włókna jakości Super A Grade i substandard.
- Dla ponad 60% kupowanych surowców stosowano krótsze terminy płatności uzyskując skonto 2 do 3 %. Ta forma płatności pozwoliła obniżyć o około 1,8% całkowite koszty zakupu surowca.

3.3.3 Działania w zakresie badań zleconych kompetentnym instytucjom zewnętrznym

W roku grudniu 2014 roku Spółka pomyślnie przeszła recertyfikację ISO przeprowadzoną przez firmę Det Norske Veritas.

3.3.4 Działania ingerujące w proces wytwarzania

W roku sprawozdawczym podjęto szereg istotnych działań ingerujących w proces wytwarzania, wśród których najważniejszymi były:

- Na linii Perfo-Jet wymieniono rozluźniarkę oraz zamontowano nowoczesny system odsysający. Wpłyne to na poprawę przeróbki surowca i skróci czas związany z czyszczeniem rozluźniarki.
- Zakupiono nowe cylindry do wzorowania. Są one trwalsze i bardziej ekonomiczne od dotychczas stosowanych siatek transporterowych. Ponadto wzorowanie na cylindrach pozwala uzyskać więcej wzorów niż na siatkach. Dzięki zmianie około 79% wyrobów produkowane jest w nowym systemie.

3.4. Przychody ze sprzedaży wg asortymentów

W 2014 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 84.301 tys. zł i były wyższe o 2.237 tys. zł od przychodów w 2013 roku, które wyniosły 82.064 tys.

W poszczególnych segmentach sprzedaży odnotowano następujące wyniki w porównaniu do 2013 roku:

- przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych wyniosły 77.965 tys. zł i w porównaniu do 2013 roku przychody te były wyższe o 1.639 tys. zł, co stanowi 2,1%,

- przychody z tytułu czynszów wyniosły 4.520 tys. zł i w porównaniu do 2013 roku były wyższe o 425 tys. zł, co stanowi 10,4%,
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 1.433 tys. zł i w porównaniu do 2013 roku przychody te były wyższe o 142 tys. zł, co stanowi 11%.

Sprzedaż według asortymentów												
Asortyment	2012		2013		2014		zmiany (rok '14 do '13)			zmiany (rok '14 do '12)		
	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto (6 - 4) tys. zł	wskaźnik zmiany (6 / 4)	struktura (7 - 5)	wartość netto (6 - 2) tys. zł	wskaźnik zmiany (6 / 2)	struktura (7 - 3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Ogółem sprzedaż, w tym:	88 175	100,0%	82 064	100,0%	84 301	100,0%	+2 237	102,7%	+0,0%	-3 874	95,6%	0,0%
- ogółem sprzedaż produktów, w tym:	86 518	98,1%	80 773	98,4%	82 868	98,3%	+2 095	102,6%	-0,1%	-3 650	95,8%	+0,2%
- razem wyroby gotowe, w tym:	79 021	89,6%	76 326	93,0%	77 965	92,5%	+1 639	102,1%	-0,5%	-1 056	98,7%	+2,9%
- włókny igłowane mechanicznie	30 250	34,3%	24 933	30,4%	22 756	27,0%	-2 177	91,3%	-3,4%	-7 494	75,2%	-7,3%
- spunlace	48 771	55,3%	51 393	62,6%	55 209	65,5%	+3 816	107,4%	+2,9%	+6 438	113,2%	+10,2%
- sprzedaż usług	7 497	8,5%	4 447	5,4%	4 903	5,8%	+456	110,3%	+0,4%	-2 594	65,4%	-2,7%
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 657	1,9%	1 291	1,6%	1 433	1,7%	+142	111,0%	+0,1%	-224	86,5%	-0,2%

3.5. Rynki zbytu

W poszczególnych segmentach geograficznych sprzedaży wyrobów w 2014 roku odnotowano następujące wskaźniki wykonania w porównaniu do 2013 roku:

- sprzedaż krajowa wyniosła 29.208 tys. zł i była niższa o 2.687 tys. zł, to jest o 8,4% od sprzedaży w 2013 roku, a jej udział w sprzedaży obniżył się o 4,3%,
- eksport do krajów UE wyniósł 32.845 tys. zł i jest to wartość wyższa o 3.701 tys. zł, to jest o 12,7% w porównaniu do roku 2013, a jego udział w sprzedaży wzrósł o 3,5%,
- eksport poza UE wyniósł 15.912 tys. zł i jest to wartość większa w porównaniu do roku 2013 o 625 tys. zł, to jest o 4,1%, a jego udział w sprzedaży wzrósł o 0,3%.

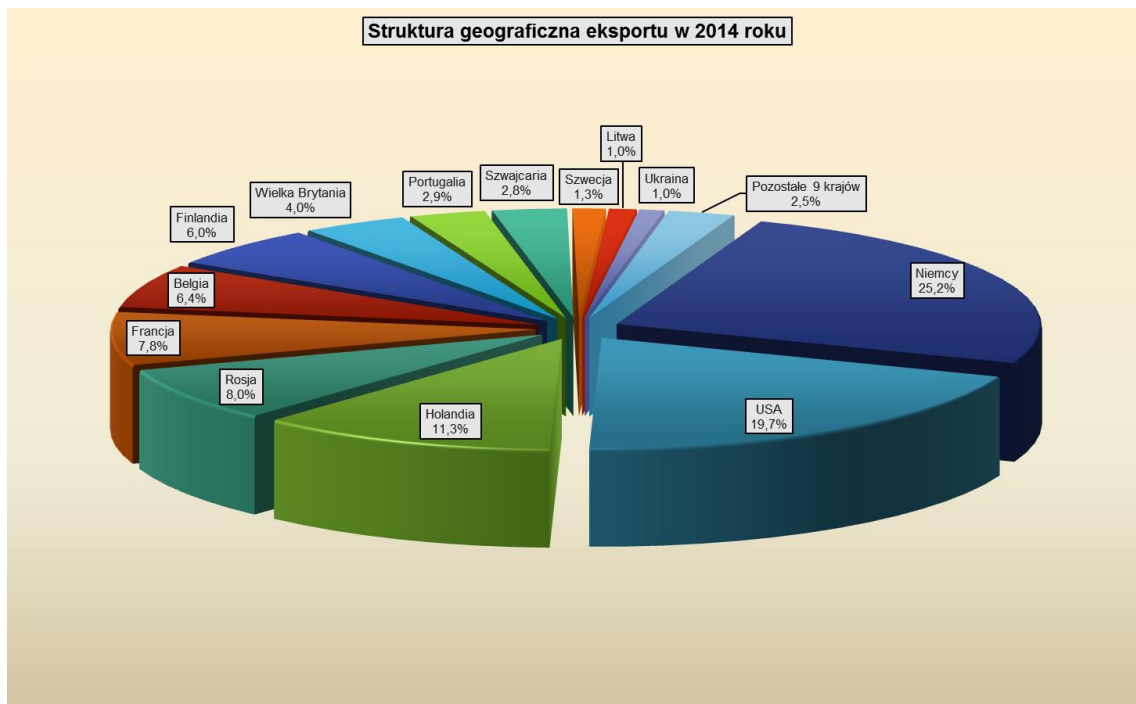
Zasadniczy wpływ na niższą sprzedaż krajową w porównaniu do 2013 roku miała słaba kondycja sektora budowlanego w Polsce oraz trudności z ulokowaniem na rynku igłowanych mechanicznie włókien gospodarczych.

Na lepsze wykonanie sprzedaży eksportowej w stosunku do 2013 roku miały wpływ działania Spółki mające na celu umocnienie jej pozycji na rynku unijnym, dobrze postrzeganej marki oraz przywrócenie utraconego przejściowo poziomu sprzedaży eksportowej wyrobów do USA.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów												
Kierunek sprzedaży	2012		2013		2014		zmiany (rok '14 do '13)			zmiany (rok '14 do '12)		
	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto (6 - 4) tys. zł	wskaźnik zmiany (6 / 4)	struktura (7 - 5)	wartość netto (6 - 2) tys. zł	wskaźnik zmiany (6 / 2)	struktura (7 - 3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Ogółem sprzedaż produktów, towarów i materiałów, w tym:	88 175	100,0%	82 064	100,0%	84 301	100,0%	+2 237	102,7%	0,0%	-3 874	95,6%	0,0%
- wyroby gotowe	79 021	89,5%	76 326	93,0%	77 965	92,5%	+1 639	102,1%	-0,5%	-1 056	98,7%	+3,0%
- kraj, w tym:	44 408	50,4%	37 453	45,6%	35 376	42,0%	-2 077	94,5%	-3,6%	-9 032	79,7%	-8,4%
- wyroby gotowe	35 490	40,2%	31 895	38,9%	29 208	34,6%	-2 687	91,6%	-4,3%	-6 282	82,3%	-5,6%
- eksport, w tym:	43 767	49,6%	44 611	54,4%	48 925	58,0%	+4 314	109,7%	+3,6%	+5 158	111,8%	+8,4%
- wyroby gotowe	43 531	49,3%	44 431	54,1%	48 757	57,9%	+4 326	109,7%	+3,8%	+5 226	112,0%	+8,6%
- kraje UE, w tym:	28 049	31,8%	29 273	35,7%	32 993	39,1%	+3 720	112,7%	+3,4%	+4 944	117,6%	+7,3%
- wyroby gotowe	27 884	31,6%	29 144	35,5%	32 845	39,0%	+3 701	112,7%	+3,5%	+4 961	117,8%	+7,4%
- kraje poza UE, w tym:	15 718	17,8%	15 338	18,7%	15 932	18,9%	+594	103,9%	+0,2%	+214	101,4%	+1,1%
- wyroby gotowe	15 647	17,7%	15 287	18,6%	15 912	18,9%	+625	104,1%	+0,3%	+265	101,7%	+1,2%

3.6. Struktura geograficzna eksportu

Wśród wiodących krajów nabywających produkty NOVITA były ¹: Niemcy (25,2%), Stany Zjednoczone (19,7%), Holandia (11,3%), Rosja (8,0%), Francja (7,8%), Belgia (6,4%) oraz Finlandia (6,0%). Pozostałą część sprzedaży zagranicznej Spółka lokowała na innych rynkach, jednakże ich udział w sprzedaży ogółem był nieznaczny. Nadmienić należy, że udziały wyżej wymienionych krajów w sprzedaży eksportowej Spółki nie odbiegają znacznie od ich udziałów w eksporcie w 2013 roku.



3.7. Zaopatrzenie

Większość dostaw z importu pochodziło od dostawców z Unii Europejskiej. W wyborze dostawców Spółka kieruje się: cenami, terminami płatności za dostawy oraz jakością oferowanych surowców, jak również odległością od dostawcy i terminowością dostaw. W związku z tym NOVITA S.A. nie napotyka na większe trudności ze skompletowaniem surowców do produkcji. Rodzaje surowców, w które zaopatruje się Spółka zależne są od asortymentu produkcji, na który rzutuje aktualny popyt. Obecnie do produkcji stosuje się między innymi następujące wyroby przemysłu chemicznego i papierniczego: włókna poliestrowe, polipropylenowe, bikomponentowe oraz poliamidowe, lateksy syntetyczne, zagęszczacze, folie, kartony, tuleje tekturowe itp. Rodzaje surowców oraz ich ilość, w które zaopatruje się Spółka zależne są od asortymentu produkcji, na który decydujący wpływ mają składane zamówienia oraz wymogi stawiane przez klientów Spółki.

Prowadzone były i nadal będą działania zmierzające do obniżenia cen kupowanych przez NOVITĘ surowców poprzez wybór kierunków zaopatrzenia, renegocjację zawartych umów oraz zagwarantowanie Spółce korzystniejszych warunków płatności.

W Spółce istnieje podmiot dostarczający włókna - Lenzing, którego udział przekracza próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka nie jest powiązana kapitałowo z tą firmą.

¹ W nawiasach podano udział wynoszący powyżej 5% w sprzedaży eksportowej wyrobów Spółki

3.8. Informacje o zawartych umowach - umowy znaczące dla działalności NOVITA S.A.

W roku sprawozdawczym Spółka nie zawarła żadnej znaczącej dla prowadzonej działalności umowy.

3.9. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

W roku sprawozdawczym emitent oraz jednostka od niego zależna nie zawierały istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

3.10. Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek

W okresie sprawozdawczym NOVITA S.A. posiadała dostęp do kredytów obrotowych w następujących bankach: Bank Handlowy oraz mBank. Stan zobowiązań z tytułu kredytów w ramach przyznanych limitów w dniu 31-12-2014 roku był równy zero.

W dniu 31-07-2014 roku Zarząd zawarł z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną umowę o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym. Limit kredytu wynosi 6 milionów złotych i może być wykorzystywany w PLN, EUR i USD. Ostateczna spłata kredytu winna nastąpić do dnia 5-08-2015 roku.

W dniu 27-08-2014 roku Zarząd zawarł z Oddziałem Korporacyjnym mBanku S.A. w Zielonej Górze umowę o kredyt wielowalutowy w rachunku bieżącym. Limit kredytu wynosi 4 miliony złotych i może być wykorzystywany w PLN, EUR i USD. Umowa została zawarta na okres jednego roku. Ostateczna spłata kredytu winna nastąpić do dnia 28-08-2015 roku.

W 2014 roku NOVITA S.A. nie wypowiadała umów kredytów i pożyczek.

3.11. Udzielone pożyczki

W okresie sprawozdawczym NOVITA S.A. nie udzielała pożyczek.

3.12. Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W okresie sprawozdawczym NOVITA S.A. nie udzielała i nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

3.13. Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

Spółce nie są znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

3.14. Umowy ubezpieczenia

NOVITA S.A. transferuje ryzyko poniesienia strat na skutek wystąpienia szkód poprzez zawieranie umów ubezpieczenia z renomowanymi działającymi w kraju zakładami ubezpieczeń. Zakres ochrony ubezpieczeniowej nie odbiega od ogólnie stosowanych standardów stosowanych i jest adekwatny do specyfiki działalności Spółki.

W roku sprawozdawczym Spółka kontynuowała umowę ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej oraz użytkowania mienia zawartą z PZU S.A. Z firmą tą zawarte zostały również umowy ubezpieczenia od kradzieży z włamaniem oraz od szkód materialnych w sprzęcie elektronicznym, a także ubezpieczenia samochodów służbowych.

W 2014 roku NOVITA S.A. zawarła umowy ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej członków władz spółek z towarzystwem AIG.

4. KIERUNKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI AKCYJNEJ NOVITA

4.1. Program rozwoju NOVITA S.A.

W 2015 roku planowane są kroki związane z wdrożeniem Lean Manufacturing. Realizowane są zadania dotyczące wdrożenia 5S, TPM, a w drugiej połowie roku planowane jest wdrożenie systemu KAIZEN, a także elementy Shop Flow Management. Kontynuowane będą działania związane ze standaryzacją pracy.

Wartość poniesionych nakładów inwestycyjnych w roku 2014 wyniosła 2.940 tys. zł, natomiast w roku 2013 nakłady te były nieznacznie niższe i wyniosły 2.928 tys. zł.

Poniesione w 2014 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 związaną z wymogami stawianymi przez najemców w ramach zawartych umów wieloletnich.

Planowane na 2015 rok nakłady inwestycyjne wynoszą 3.876 tys. zł. Najważniejszymi inwestycjami, które Spółka zamierza podjąć w 2015 roku są: modernizacje linii igłowania wodnego, inwestycje IT polegające na modernizacji serwerowni oraz modernizacji funkcjonującego w Spółce systemu informatycznego, modernizacja podstacji elektrycznych, które nie były modernizowane od 30 lat. Ponadto znaczna część nakładów ma zostać poniesiona na modernizację budynków oraz na wykonanie projektu i wydzielenie stref pożarowych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W zakresie sprzedaży w 2015 roku główny nacisk będzie położony na rozwój współpracy z odbiorcami włókien typu spunlace. Dotyczy to przede wszystkim partnerów handlowych z obszarów UE, Stanów Zjednoczonych oraz odbiorców krajowych. Pod uwagę brana jest trudna sytuacja makroekonomiczna Ukrainy oraz Rosji, gdzie Spółka lokuje ok 7% swojego obrotu. Przewidywany spadek sprzedaży na tych rynkach mają kompensować nowe kontakty z południowej części Europy.

4.2. Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Inwestycje Spółki w roku 2014 były finansowane ze środków własnych. W roku bieżącym Zarząd przyjął program inwestycyjny w zakresie pozwalającym sfinansować jego realizację środkami własnymi, a tym samym jego realizacja w ocenie Zarządu jest możliwa w całości.

4.3. Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem

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 Spółki oraz jej sytuację finansową lub wyniki działalności. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych

instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka 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 jednostkę jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi, takimi jak: instrumenty pochodne, opcje, kontrakty terminowe czy swapy.

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

- utrzymanie Spółki w dobrej kondycji finansowej,
- ograniczenie zmienności wyniku finansowego brutto,
- zmaksymalizowanie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych, a tym samym osiągnięcie wyników finansowych co najmniej na zakładanym poziomie.

Najistotniejszymi zidentyfikowanymi ryzykami, na które jest narażona Spółka są:

Ryzyko zmian kursów walut

Spółka 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 58% przychodów ze sprzedaży uzyskiwane jest na rynkach zagranicznych, natomiast około 94% 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 Spółka 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.

Ryzyko zmian cen surowców

Działalność produkcyjna Spółki 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. Wpływ cen surowców oraz komponentów na koszty produkcji spółki jest znaczący, a w przypadku wzrostu cen wpływa na pogorszenie rentowności sprzedaży, a tym samym na obniżenie wyniku finansowego. Istotne wzrosty cen surowców są sygnałem do podejmowania konkretnych działań zmierzających do podwyższenia cen sprzedaży.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach EURIBOR, LIBOR lub WIBOR + marża banku dla wszystkich tych stóp. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Zarówno własne doświadczenia Spółki, jak też istniejąca sytuacja na rynku finansowym nie wskazują, by istniały związane z tym istotne zagrożenia. W ocenie Spółki nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

Ponadto dobra sytuacja finansowa Spółki pozwala na wynegocjowanie korzystnych warunków kredytowania.

Ryzyko utraty płynności

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

Ryzyko handlowe

NOVITA S.A. 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 handlowego, Spółka przyznaje kontrahentom limit kredytu kupieckiego i określa formy jego zabezpieczenia, a stan należności podlega ciągłemu monitorowaniu. Kontrahent kupujący z odroczonym terminem płatności jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego. Należności są ubezpieczone w instytucjach do tego przeznaczonych. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych następuje, zgodnie z obowiązującymi procedurami, wstrzymanie sprzedaży i uruchamiane są procedury windykacji. Dodatkowo ryzyko kredytowe w przypadku należności jest ograniczone poprzez dużą liczbę i dywersyfikację klientów Spółki.

Ryzyko związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi, jest uważane przez Zarząd 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 Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

Szczegółowe informacje na temat ryzyka finansowego przedstawiono w notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

4.4. Postępowania sądowe i administracyjne

Spółka jest stroną pozywającą w kilkunastu postępowaniach sądowych toczących się w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze, z tytułu zapłaty.

Oprócz wyżej wymienionych, w roku sprawozdawczym NOVITA S.A. 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.

5. SYTUACJA FINANSOWA NOVITA S.A.

5.1. Wyniki finansowe

5.1.1. Przychody

W 2014 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 84.301 tys. zł i były wyższe o 2.237 tys. zł od przychodów w 2013 roku, które wyniosły 82.064 tys.

W poszczególnych segmentach sprzedaży odnotowano następujące wyniki w porównaniu do 2013 roku:

- przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych wyniosły 77.965 tys. zł i w porównaniu do 2013 roku przychody te były wyższe o 1.639 tys. zł, to jest o 2,1%,
- przychody z tytułu czynszów wyniosły 4.520 tys. zł i w porównaniu do 2013 roku efekcie omówionych wyżej działań na rzecz wynajmu przychody te były wyższe o 425 tys. zł, to jest o 10,4%,
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 1.433 tys. zł i w porównaniu do 2013 roku przychody te były wyższe o 142 tys. zł, to jest o 11%.

Szczegółowe omówienie przychodów oraz czynników je kształtujących zostało opisane wcześniej w punktach: **Informacja o produktach i usługach, Przychody ze sprzedaży wg asortymentów, Rynki zbytu oraz Struktura geograficzna eksportu.**

5.1.2. Koszty

Ogólna wartość kosztów działalności operacyjnej w układzie rodzajowym w roku 2014 wynosząca 74.256 tys. zł w porównaniu z kosztami zaewidencjonowanymi w roku 2013 w kwocie 74.701 tys. zł była niższa o 445 tys. zł, to jest o 0,6%. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 59.075 tys. zł i były niższe o 2.966 tys. zł, to jest o 4,8% od kosztów poniesionych w 2013 roku w wysokości 62.041 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym (tys. zł)												
Rodzaj kosztu	2012		2013		2014		zmiany (rok '14 do '13)			zmiany (rok '14 do '12)		
	Wartość tys. zł	Struktura	Wartość tys. zł	Struktura	Wartość tys. zł	Struktura	wartość netto (6 - 4) tys. zł	wskaźnik zmiany (6 / 4)	struk- tura (7 - 5)	wartość netto (6 - 2) tys. zł	wskaźnik zmiany (6 / 2)	struk- tura (7 - 3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Ogółem koszty rodzajowe, w tym:	79 799	100,0%	74 701	100,0%	74 256	100,0%	-445	99,4%	0,0%	-5 543	93,1%	0,0%
- amortyzacja	5 580	7,0%	5 791	7,8%	5 928	8,0%	+137	102,4%	+0,2%	+348	106,2%	+1,0%
- materiały	46 636	58,5%	43 635	58,4%	41 690	56,1%	-1 945	95,5%	-2,3%	-4 946	89,4%	-2,4%
- energia	9 215	11,6%	6 883	9,2%	6 448	8,7%	-435	93,7%	-0,5%	-2 767	70,0%	-2,9%
- usługi obce	6 337	7,9%	6 063	8,1%	6 096	8,2%	+33	100,5%	+0,1%	-241	96,2%	+0,3%
- podatki i opłaty	1 295	1,6%	1 297	1,7%	1 310	1,8%	+13	101,0%	+0,1%	+15	101,2%	+0,2%
- wynagrodzenia	8 503	10,7%	8 584	11,5%	10 198	13,7%	+1 614	118,8%	+2,2%	+1 695	119,9%	+3,0%
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 874	2,3%	1 940	2,6%	2 177	2,9%	+237	112,2%	+0,3%	+303	116,2%	+0,6%
- składki z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 507	1,9%	1 574	2,1%	1 819	2,4%	+245	115,6%	+0,3%	+312	120,7%	+0,5%
- pozostałe koszty rodzajowe	359	0,4%	508	0,7%	409	0,6%	-99	80,5%	-0,1%	+50	113,9%	+0,2%

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (tys. zł)												
Rodzaj kosztu	2012		2013		2014		zmiany (rok '14 do '13)			zmiany (rok '14 do '12)		
	Wartość tys. zł	Struktura	Wartość tys. zł	Struktura	Wartość tys. zł	Struktura	wartość netto (6 - 4) tys. zł	wskaźnik zmiany (6 / 4)	struk- tura (7 - 5)	wartość netto (6 - 2) tys. zł	wskaźnik zmiany (6 / 2)	struk- tura (7 - 3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Ogółem koszty kalkulacyjne, w tym:	80 657	100,0%	73 544	100,0%	71 826	100,0%	-1 718	97,7%	0,0%	-8 831	89,1%	0,0%
- koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	69 234	85,8%	62 041	84,4%	59 075	82,2%	-2 966	95,2%	-2,2%	-10 159	85,3%	-3,6%
- koszty sprzedaży	3 999	5,0%	3 637	4,9%	3 416	4,8%	-221	93,9%	-0,1%	-583	85,4%	-0,2%
- koszty ogólnego zarządu	7 424	9,2%	7 866	10,7%	9 335	13,0%	+1 469	118,7%	+2,3%	+1 911	125,7%	+3,8%

W 2014 roku odnotowano największy wzrost kosztów w porównaniu do 2013 roku w następujących grupach:

- koszty wynagrodzeń - wzrost wynoszący 1.614 tys. zł, to jest 18,8%,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia rzecz pracowników - wzrost wynoszący 237 tys. zł, to jest 12,2%,

Na wzrost wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników, w tym głównie na wysokość składek z tytułu ubezpieczeń społecznych, wpłynęły wyższe od wypłaconych w 2013 roku wypłaty nagród i premii wynikających z obowiązującego w Spółce regulaminu nagradzania. Wzrost kosztów z tytułu amortyzacji jest efektem zwiększenia wartości niektórych aktywów trwałych związany poniesionymi nakładami na ich modernizację. Ponadto koszty te stanowiły główny czynnik, który wpłynął na wzrost kosztów ogólnego zarządu o 18,7% w porównaniu do 2013 roku.

Znaczące zmniejszenia, w porównaniu do 2013 roku wystąpiły w następujących rodzajach kosztów:

- koszty materiałów - spadek wynoszący 1.945 tys. zł, to jest 4,5% oraz
- koszty czynników energetycznych - zmniejszenie wynoszące 435 tys. zł, to jest 6,3%.

5.1.3. Pozostała działalność operacyjna

W roku 2014 Spółka uzyskała pozostałe przychody w kwocie 399 tys. zł, które były wyższe o 33,4% od przychodów poniesionych w analogicznym okresie roku 2013 roku, które wyniosły 299 tys. zł.

W roku 2014 Spółka poniosła pozostałe koszty w wysokości 519 tys. zł, wobec kosztów w 2013 roku, które wyniosły 251 tys. zł.

Zbycie niefinansowych aktywów trwałych w 2014 roku sprawozdawczym Spółka zamknęła stratą w kwocie 36 tys. zł, natomiast w 2013 roku NOVITA S.A. miała na tej operacji stratę 63 tys. zł.

5.1.4. Działalność finansowa

Działalność finansowa w 2014 roku przyniosła Spółce stratę 180 tys. zł, która była niższa od straty z 2013 roku o 169 tys. zł, to jest o 48,4%.

Przychody finansowe Spółkę wyniosły w 2014 roku 180 tys. zł, wobec 101 tys. zł w 2013 roku. Na tę różnicę zasadniczy wpływ miała nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad

ujemnymi, podczas gdy w 2013 roku wystąpiła nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Poniesione przez Spółkę w 2014 roku koszty finansowe w kwocie 360 tys. zł były o 90 tys. zł niższe od tych kosztów z 2013 roku, które wyniosły 450 tys. zł. Głównymi pozycjami, które rzutują na tę różnicę są: niższe koszty odsetek w 2014 roku oraz wystąpienie nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w 2013 roku, przy jej niewystąpieniu w roku sprawozdawczym.

5.1.5. Uzyskane wyniki finansowe

Kształtowanie się wyników na poszczególnych poziomach działalności zawiera poniższa tabela:

Wyniki finansowe (tys. zł)							
Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2014	zmiany		zmiany	
				zmiana (4 - 3)	wsk. zmiany (4/3)	zmiana (4 - 2)	wsk. zmiany (4/2)
1	2	3	4	5	6	7	8
Zysk brutto ze sprzedaży	18 941	20 023	25 226	+5 203	126,0%	+6 285	133,2%
Zysk ze sprzedaży	7 518	8 520	12 475	+3 955	146,4%	+4 957	165,9%
Wynik ze sprzedaży majątku trwałego	0	-63	-36	+27	-	-36	-
Zysk na działalności operacyjnej	7 566	8 505	12 319	+3 814	144,8%	+4 753	162,8%
EBITDA	13 146	14 296	18 247	+3 951	127,6%	+5 101	138,8%
Wynik na działalności finansowej	-218	-349	-180	+169	51,6%	+38	82,6%
Zysk brutto	7 348	8 156	12 139	+3 983	148,8%	+4 791	165,2%
Zysk netto	5 950	6 581	9 806	+3 225	149,0%	+3 856	164,8%

Analiza prezentowanych wyżej wyników wykazuje, że Spółka uzyskała na każdym poziomie działalności znacząco lepsze wyniki finansowe od osiągniętych w 2013 roku, jak również od uzyskanych w 2012 roku.

5.2. Bilans spółki oraz sytuacja pieniężna

Wybrane pozycje z bilansu - struktura												
Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2012 r.		Stan na 31-12-2013 r.		Stan na 31-12-2014 r.		zmiany '14 do '13			zmiany '14 do '12		
	tys. zł	Udział w sumie bilansowej	tys. zł	Udział w sumie bilansowej	tys. zł	Udział w sumie bilansowej	wartość netto tys. zł (6-4)	wskaźnik zmiany (6/4)	struktura (7-5)	wartość netto tys. zł (6-2)	wskaźnik zmiany (6/2)	struktura (7-3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Suma bilansowa	96 064	100,0%	96 431	100,0%	95 024	100,0%	- 1 407	98,5%	0,0%	- 1 040	98,9%	0,0%
Aktywa trwałe, w tym:	78 247	81,3%	74 921	77,4%	71 470	75,2%	- 3 451	95,4%	-2,2%	- 6 777	91,3%	-6,1%
rzeczowe aktywa trwałe	64 480	67,1%	60 972	63,2%	57 713	60,7%	- 3 259	94,7%	-2,5%	- 6 767	89,5%	-6,4%
wartości niematerialne i prawne	156	0,2%	71	0,1%	5	0,0%	- 66	7,0%	-0,1%	- 151	3,2%	-0,2%
akcje i udziały w jednostkach zależnych	12 908	13,3%	12 908	13,3%	12 908	13,6%	0,0	100,0%	+0,3%	0,0	100,0%	+0,3%
inne inwestycje długoterminowe	1	0,0%	1	0,0%	1	0,0%	0,0	100,0%	0,0%	0,0	100,0%	0,0%
aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego oraz pozostałe należności długoterminowe	702	0,7%	969	0,8%	843	0,9%	- 126	87,0%	+0,1%	+ 141	120,1%	+0,2%
Aktywa obrotowe, z tego:	17 817	18,7%	21 465	22,6%	23 496	24,8%	+ 2 031	109,5%	+2,2%	+ 5 679	131,9%	+6,1%
zapasy	9 081	9,5%	10 990	11,4%	13 228	13,9%	+ 2 238	120,4%	+2,5%	+ 4 147	145,7%	+4,4%
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 650	8,0%	9 945	10,6%	9 186	9,8%	- 759	92,4%	-0,8%	+ 1 536	120,1%	+1,8%
należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego od os. prawnych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0%	0,0	-	0,0%
środki pieniężne i ekwiwalenty	1 026	1,1%	465	0,5%	1 035	1,1%	+ 570	222,6%	+0,6%	+ 9	100,9%	0,0%
pozostałe aktywa obrotowe	60	0,1%	65	0,1%	47	0,0%	- 18	72,3%	-0,1%	- 13	78,3%	-0,1%
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	45	0,0%	58	0,1%	+ 13	128,9%	+0,1%	+ 58	-	+0,1%
Kapitał własny, w tym:	77 375	80,6%	75 832	78,6%	81 952	86,2%	+ 6 120	108,1%	+7,6%	+ 4 577	105,9%	+5,6%
kapitał akcyjny	5 000	5,2%	5 000	5,2%	5 000	5,3%	0,0	100,0%	+0,1%	0,0	100,0%	+0,1%
Zobowiązania ogółem, w tym:	18 689	19,4%	20 599	21,4%	13 072	13,8%	- 7 527	63,5%	-7,6%	- 5 617	69,9%	-5,6%
zobowiązania długoterminowe, w tym:	9 687	10,2%	9 234	9,6%	9 243	9,8%	+ 9	100,1%	+0,2%	- 444	95,4%	-0,4%
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	0	0,0%	0	0,0%	213	0,2%	+ 213	-	+0,2%	+ 213	-	+0,2%
rezerwy razem	9 687	10,2%	9 234	9,6%	9 030	9,6%	- 204	97,8%	0,0%	- 657	93,2%	-0,6%
zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 002	9,2%	11 365	11,8%	3 829	4,0%	- 7 536	33,7%	-7,8%	- 5 173	42,5%	-5,2%
z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 226	5,4%	4 556	4,7%	3 012	3,2%	- 1 544	66,1%	-1,5%	- 2 214	57,6%	-2,2%
kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	3 022	3,1%	5 586	5,8%	40	0,0%	- 5 546	0,7%	-5,8%	- 2 982	1,3%	-3,1%
zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego od os. prawnych	37	0,0%	185	0,2%	43	0,0%	- 142	23,2%	-0,2%	+ 6	-	0,0%
rezerwy	717	0,7%	1 038	1,1%	734	0,8%	- 304	70,7%	-0,3%	+ 17	102,4%	+0,1%
pozostałe pasywa	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0%	0,0	-	0,0%

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym na dzień 31-12-2014 roku suma bilansowa wyniosła 95.024 tys. zł i była niższa o 1.407 tys. zł, to jest o 1,5% od sumy bilansowej z dnia 31-12-2013 roku wynoszącej 96.431 tys. zł.

Analiza poszczególnych pozycji bilansu Spółki wykazuje, że na zmiany w strukturze aktywów i pasywów wg stanów bilansowych zasadniczy wpływ miały w aktywach:

- obniżenie wartości rzeczowych aktywów trwałych z tytułu odpisów amortyzacyjnych,
- obniżenie wartości niematerialnych i prawnych z tytułu odpisów amortyzacyjnych,
- inwestycje w majątek trwały oraz nieruchomości inwestycyjne,
- wzrost wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wzrost stanu zapasów
- spadek należności krótkoterminowych,
- wzrost stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów,
- nieznaczny spadek stanu pozostałych aktywów obrotowych

oraz w pasywach:

- znaczne zwiększenie wartości kapitału własnego,
- nieznacznie większy stan zobowiązań długoterminowych,
- zmniejszenie stanu zobowiązań krótkoterminowych głównie wskutek radykalnego zmniejszenia stanu zobowiązań z tytułu kredytów przy jednoczesnym zmniejszeniu:

zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług, stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych.

5.3. Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe

Wybrane wskaźniki ekonomiczno - finansowe					
Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2014	wsk. zmiany '14 / '13 (4 / 3)	wsk. zmiany '14 / '12 (4 / 2)
1	2	3	4	5	6
Rentowność brutto sprzedaży	+ 8,53%	+ 10,38%	+ 14,80%	142,6%	173,5%
Rentowność netto sprzedaży	+ 6,75%	+ 8,02%	+ 11,63%	145,0%	172,3%
Rentowność ogólna sprzedaży	+ 8,58%	+ 10,36%	+ 14,61%	141,0%	170,3%
Rentowność majątku (ROA)	+ 6,19%	+ 6,82%	+ 10,32%	151,3%	166,7%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	+ 7,69%	+ 8,68%	+ 11,97%	137,9%	155,7%
Rentowność aktywów (ROI)	+ 7,88%	+ 8,82%	+ 12,96%	146,9%	164,5%
EBITDA [tys. zł]	13 146	14 296	18 247	127,6%	138,8%
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	1,98	1,91	6,14	321,5%	310,1%
Wskaźnik płynności szybkiej (quick ratio)	0,97	0,94	2,68	285,1%	276,3%
Rotacja zapasów w dniach	48	65	82	126,2%	170,8%
Cykl inkasa należności w dniach	32	41	36	87,8%	112,5%
Cykl spłaty zobowiązań w dniach	20	17	9	52,9%	45,0%
Stopa zadłużenia	19,5%	21,4%	13,8%	64,5%	70,8%
Finansowanie majątku kapitałem własnym	80,5%	78,6%	86,2%	109,7%	107,1%
Finansowanie majątku trwałego kapitałem własnym	98,9%	101,5%	114,7%	113,0%	116,0%
Zysk na 1 akcję	2,38	2,63	3,92	149,0%	164,7%
Wartość księgowa na 1 akcję	30,95	30,33	32,78	108,1%	105,9%

Analiza prezentowanych powyżej wskaźników wykazuje ich poprawę w porównaniu do wartości z 2013 roku. Wyjątkiem jest tu wydłużenie cyklu rotacji zapasów. Na podkreślenie zasługuje szczególnie wysoka dynamika wskaźników rentowności oraz znaczny, bo o 27,6% wzrost wartości EBITDA.

5.4. Prognozy wyników finansowych

Spółka w roku sprawozdawczym opublikowała w dniu 3-03-2014 roku (Raport bieżący nr 8/14) prognozę swoich wyników finansowych oraz dwie jej korekty: w dniu 20-05-2014 roku (Raport bieżący 30/14 z dnia 20-05-2014) oraz w dniu 20-11-2014 roku (Raport bieżący nr 94/14). Ostateczne prognozowane wyniki są następujące:

- przychody ze sprzedaży w kwocie 84,0 mln zł,
- zysk netto w wysokości 10,0 mln zł.

Uzyskane wyniki finansowe z tytułu działalności Spółki w 2014 roku w relacji do prognozy ukształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Prognoza wyników na 2014 rok	Wykonanie w 2014 roku	% realizacji
przychody ze sprzedaży	84,0 mln zł	84,3 mln zł	100,4%
zysk netto	10,0 mln zł	9,8 mln zł	98,0%

5.5. Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe

Do zdarzeń mogących mieć w przyszłości wpływ na działalność i wyniki finansowe można zaliczyć okoliczności i czynniki decydujące o perspektywach rozwoju Spółki, które zostały omówione wcześniej w punkcie: kierunki i perspektywy rozwoju oraz działania ograniczające ryzyko.

5.6. Zasoby oraz instrumenty finansowe

5.6.1. Zarządzanie zasobami finansowymi

W 2014 roku NOVITA S.A. dysponowała środkami finansowymi gwarantującymi obsługę wszystkich bieżących i planowanych wydatków związanych z działalnością Spółki. Saldo dostępnych środków pieniężnych umożliwiało obsługę bieżących zobowiązań. Zarządzanie płynnością Spółki koncentrowało się na szczegółowej analizie spływu należności, stałym monitoringu rachunków bankowych, jak również bieżącym gromadzeniu środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Powstałe nadwyżki finansowe Spółka lokowała w aktywa obrotowe w postaci lokat terminowych. W okresie sprawozdawczym NOVITA S.A. posiadała dostęp do kredytów obrotowych w następujących bankach: Citibank Handlowy oraz mBank. Stan zobowiązań z tytułu kredytów w ramach przyznanych limitów był w dniu 31-12-2014 roku równy zero.

5.6.2. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

NOVITA S.A. w roku obrotowym 2014 nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

5.6.3. Wykorzystywane instrumenty 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 spółki oraz jej sytuację finansową lub wyniki działalności. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka 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 jednostkę jest nie prowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

5.6.4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Procedury stosowane w Spółce mają na celu ocenę ryzyka, jego monitorowanie oraz wyprzedzającą próbę oceny stopnia narażenia Spółki na te ryzyka. Stosowane procedury oparte są na najwyższych standardach zarządczych i są zgodne z najlepszymi praktykami rynkowymi obowiązującymi w tej dziedzinie. Adekwatna polityka i procedury obowiązujące w Spółce wspierają proces zarządzania ryzykiem finansowym, na które jest narażona.

Szerszy opis polityki zarządzania ryzykiem finansowym został zamieszczony wcześniej w punkcie **Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem**.

6. INFORMACJE O AKCJACH I AKCJONARIACIE

6.1. Struktura kapitału zakładowego

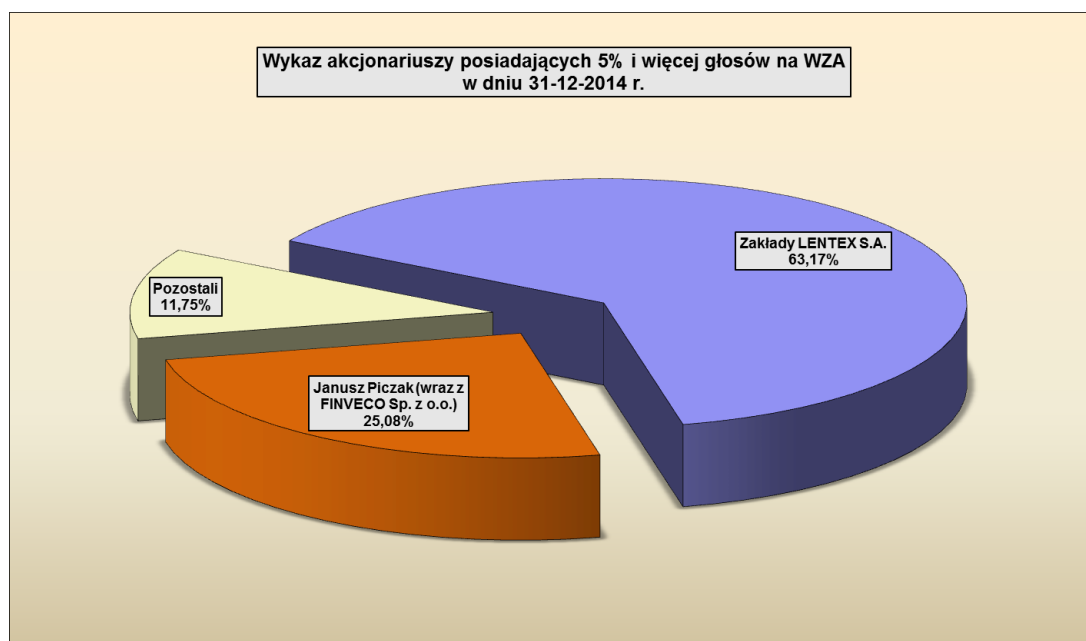
W dniu 31-12-2014 roku kapitał akcyjny NOVITA S.A. miał wartość 5.000 tys. zł i obejmował 2.500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł/szt. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta odpowiada liczbie akcji i wynosi 2.500.000 głosów. Akcje imienne oraz uprzywilejowane nie występują.

6.2. Struktura akcjonariatu

Według stanu w dniu 31-12-2014 roku struktura akcjonariatu była silnie skoncentrowana. Ilość akcji w wolnym obrocie wynosiła 11,75%, co stanowiło wskaźnik niższy o 24,32 pp. w porównaniu do stanu w dniu 31-12-2013 roku. Akcje znajdujące się w wolnym obrocie były rozproszone wśród akcjonariuszy, których skład i ilość są Spółce nieznane.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęły i Spółka nie posiadała żadnych informacji o znaczących dla jej działalności umowach, w tym także o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

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)
	2013-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2014-12-31	szt.	%
1	2	3	4	5	6	7
Zakłady LENTEX S.A.	814 808	1 579 291	32,59%	63,17%	+764 483	+30,58
Janusz Piczak (wraz z FINVECO Sp. z o.o.)	783 465	626 880	31,34%	25,08%	-156 585	-6,26
Pozostali	901 727	293 829	36,07%	11,75%	-607 898	-24,32
Ogółem	2 500 000	2 500 000	100,00%	100,00%	0	0



Uwzględniając zakupy akcji Spółki dokonane po dniu bilansowym przez FINVECO Sp. z o.o. (podmiot zależny od Janusza Piczaka) stan posiadania akcji NOVITA S.A. w dniu

19-01-2015 roku, to jest w dniu złożenia przez Janusza Piczaka rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej emitenta, przedstawiał się następująco:

Wykaz akcjonariuszy posiadających 5% i więcej głosów na WZA						
Wyszczególnienie	Stan posiadania w dniu (szk.)		Udział w kapitale zakł.		Zmiana (3 - 2)	Zmiana (5 - 4)
	2013-12-31	2014-01-19	2013-12-31	2014-01-19	szk.	%
1	2	3	4	5	6	7
Zakłady LENTEX S.A.	814 808	1 579 291	32,59%	63,17%	+764 483	+30,58
Janusz Piczak (wraz z FINVECO Sp. z o.o.)	783 465	630 240	31,34%	25,21%	-153 225	-6,13
Pozostali	901 727	290 469	36,07%	11,62%	-611 258	-24,45
Ogółem	2 500 000	2 500 000	100,00%	100,00%	0	0

6.3. Akcje własne

W dniu 31-12-2014 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

6.4. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie realizowała w 2014 roku programu akcji pracowniczych, w związku z czym nie były uruchomione standardowe systemy kontroli programów akcji pracowniczych.

6.5. Notowania akcji NOVITA S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych

Akcje NOVITA S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od dnia 16-12-1994 roku.

W 2014 roku na 5 sesjach giełdowych z 249 sesji akcje Spółki wykazały obrót zerowy, a średni obrót dzienny akcjami NOVITA S.A. wyniósł 78,9 tys. zł, wobec 37,2 tys. zł w roku 2013. Średni kurs zamknięcia z wszystkich sesji w 2014 roku wyniósł 35,42 zł, natomiast w 2013 roku wyniósł on 30,69 zł.

W dniu 31-12-2014 roku Spółka wchodziła w skład następujących indeksów giełdowych:

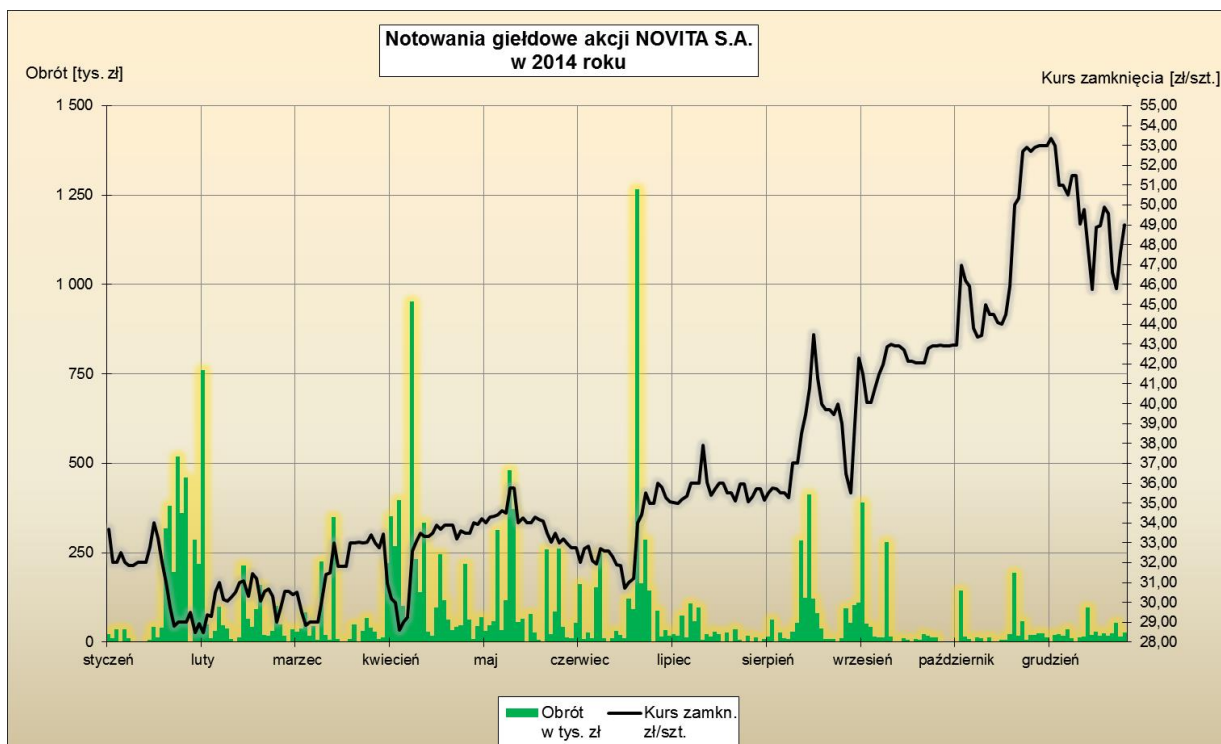
- WIG, który obejmuje wszystkie spółki notowane na Głównym Rynku GPW, które spełnią bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach,
- WIG – Poland, w skład którego wchodzi wyłącznie akcje krajowych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW, które spełnią bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach,
- InwestorMS, który jest indeksem zewnętrznym obliczanym przez giełdę na zlecenie Investors TFI S.A. Zadaniem indeksu jest ocena zachowania kursów akcji spółek o małej i średniej kapitalizacji rynkowej, które stanowią obszar inwestycyjny funduszu „Investor Top 25 Małych Spółek FIO (Fundusz Inwestycyjny Otwarty)”.

Udział akcji NOVITA S.A. w poszczególnych indeksach dnia 30-12-2014 roku [%]*

InwestorMS	0,02
WIG	0,01
WIG - Poland	0,01

źródło: www.bankier.pl

* data ostatniej sesji w 2014 roku



Wybrane wskaźniki giełdowe						
L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2014	Wskaźnik dynamiki '13 / '12 (5 / 4)	Wskaźnik dynamiki '13 / '11 (5 / 3)
1	2	3	4	5	6	7
1	Średnia ilość akcji zwykłych (tys. szt.)	2 500	2 500	2 500	100,0%	100,0%
2	Zysk netto (tys. zł)	5 950	6 581	9 806	149,0%	164,8%
3	Zysk na 1 akcję [EPS] (poz. 2/1)	2,38 zł	2,63 zł	3,92 zł	149,0%	164,7%
4	Wartość księgowa (tys. zł)	77 375	75 832	81 952	108,1%	105,9%
5	Wartość księgowa na 1 akcję (poz. 4/1)	30,95 zł	30,33 zł	32,78 zł	108,1%	105,9%
6	Kurs zamknięcia na ostatniej sesji w roku	22,60 zł	33,98 zł	45,60 zł	134,2%	201,8%
7	Średni kurs zamknięcia w roku	19,91 zł	30,69 zł	35,42 zł	115,4%	177,9%
8	Średni wolumen dzienny obrotu (szt.)	3 342	1 191	2 368	198,8%	70,9%
9	Średni obrót dzienny (tys. zł)	72,4	37,2	78,9	212,1%	109,0%
10	Cena / zysk na akcję [P/E] (poz. 6/3)	9,50	12,92	11,63	90,0%	122,4%
11	Cena / wartość księgowa na akcję [P/BV] (poz. 6/5)	0,73	1,12	1,39	124,1%	190,4%
12	Łączna kwota dywidendy wypłacona w roku obrotowym (tys. zł)*	7 129,5	8 112,9	5 075,0	62,6%	71,2%
13	Łączna kwota dywidendy na 1 akcję (zł/szt.)	2,90	3,30	2,03	61,5%	70,0%
14	Stopa dywidendy (poz. 12/7)	14,6%	10,8%	5,7%	52,8%	39,0%

źródło danych dot. obrotu akcjami NOVITA S.A.: www.gpwinfostrada.pl

*w latach 2012 oraz 2013 nie obejmuje kwoty przypadającej na 41 535 sztuk akcji własnych będących w posiadaniu NOVITA S.A.

6.6. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

W roku sprawozdawczym Spółka nie emitowała papierów wartościowych, w związku z czym nie uzyskała wpływów z tego tytułu.

7. WŁADZE NOVITA S.A.

7.1. Skład osobowy, zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A.

7.1.1. Rada Nadzorcza

W okresie od 1-01-2014 do 29-07-2014 roku Rada Nadzorcza działała w niżej podanym składzie personalnym:

Skład personalny Rady Nadzorczej w okresie 1-01-2014 do 29-07-2014 roku

Przewodniczący	Michał Leski
Zastępca przewodniczącego	Janusz Piczak
Członek Rady	Wojciech Hoffmann
Członek Rady	Michał Mróz
Członek Rady	Karol Jerzy Piczak

NWZA NOVITA S.A w dniu 30-07-2014 roku, w związku z dokonaniem wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wskutek czego wygasły przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, powołało w skład Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję następujące osoby:

Skład personalny Rady Nadzorczej w okresie 30-07-2014 do 19-01-2015 roku

Przewodnicząca	Anna Pawlak
Zastępca przewodniczącej	Adrian Moska
Członek Rady	Wojciech Hoffmann
Członek Rady	Barbara Trenda
Członek Rady	Janusz Piczak

Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej miało miejsce na posiedzeniu odbytym w dniu 13-08-2014 roku.

W dniu 23-01-2015 roku pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, w związku ze złożoną przez Pana Janusza Piczaka z dniem 19-01-2015 roku rezygnacją z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, działając na podstawie § 17 ust. 2 Statutu Spółki w związku z art. 385 § 2 Kodeksu spółek handlowych, powołali do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Mateusza Gorzelaka, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.

Skład personalny Rady Nadzorczej w okresie 23-01-2015 do dnia sporządzenia sprawozdania

Przewodnicząca	Anna Pawlak
Zastępca przewodniczącej	Adrian Moska
Członek Rady	Wojciech Hoffmann
Członek Rady	Barbara Trenda
Członek Rady	Mateusz Gorzelak

7.1.2. Zarząd

W okresie od 1-01-2014 do 30-06-2014 roku Zarząd NOVITA S.A. działał w niżej podanym składzie osobowym:

Skład personalny Zarządu w okresie 1-01-2014 do 30-06-2014 roku

Prezes Zarządu	Henryk Kaczmarek
Członek Zarządu	Józef Wołejko
Członek Zarządu	Krzysztof Barański

W dniu 4-04-2014 roku Rada Nadzorcza Spółki ustaliła 2 osobowy skład Zarządu NOVITA S.A. na IX kadencję, której bieg rozpoczął się w dniu 1-07-2014 roku, obejmującą lata 2014-2016 i powołała Zarząd IX kadencji w następującym składzie:

Skład personalny Zarządu w okresie 1-07-2014 do 29-09-2014 roku

Prezes Zarządu	Józef Wołejko
Członek Zarządu	Krzysztof Barański

W dniu 29-09-2014 roku Rada Nadzorcza NOVITY S.A. odwołała ze składu Zarządu Józefa Wołejko - Prezesa Zarządu, nie podając przyczyn jego odwołania i z tym samym dniem w skład Zarządu emitenta powołała na Prezesa Zarządu Radosława Muzioła.

Skład personalny Zarządu w okresie 29-09-2014 do 07-11-2014 roku

Prezes Zarządu	Radosław Muzioł
Członek Zarządu	Krzysztof Barański

W dniu 07-11-2014 roku Rada Nadzorcza emitenta podjęła decyzję o odwołaniu z funkcji Członka Zarządu Spółki Krzysztofa Barańskiego jednocześnie powołując do pełnienia tej funkcji Jakuba Rękosiewicza, zatrudnionego obecnie w NOVITA S.A. na stanowisku Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych.

Skład personalny Zarządu w okresie 07-11-2014 do dnia sporządzenia sprawozdania

Prezes Zarządu	Radosław Muzioł
Członek Zarządu	Jakub Rękosiewicz

Zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A. zawarte są w rozdziale **RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W NOVITA S.A. W 2014 ROKU**.

7.2. Zasady wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń władz Spółki

Opis zasad wynagradzania władz Spółki zawarty jest w dalszej części opracowania w rozdziale raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w 2014 roku. Emitent nie zawierał w roku sprawozdawczym 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.

Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób zarządzających została podana w notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

7.3. Wykaz akcji NOVITA S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Do dnia 19-01-2015 roku włącznie, to jest do dnia złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej emitenta Janusz Piczak (wraz z FINVECO Sp. z o.o.) posiadał 630.240 sztuk akcji NOVITA S.A. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie miała innych informacji na temat stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

8. POZOSTAŁE INFORMACJE

8.1. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Dnia 23-05-2014 roku w Katowicach została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOVITA S.A. SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 31-12-2014 ROKU ORAZ PRZEGLĄDU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOVITA S.A. SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2014 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. (reprezentowaną przez: Henryka Kaczmarka – Prezesa Zarządu oraz Jana Bogusza – Prokurenta) i Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33 (reprezentowaną przez Natalię Rojek – Godzic – Prezesa Zarządu) opiewająca na kwotę 17.000 zł netto + VAT 23% (brutto = 20.910 zł).

Dnia 23-05-2014 roku w Katowicach została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 31-12-2014 ROKU ORAZ PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA S.A. SPORZĄDZONEGO WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2014 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. (reprezentowaną przez: Henryka Kaczmarka – Prezesa Zarządu oraz Jana Bogusza – Prokurenta) i Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33 (reprezentowaną przez Natalię Rojek – Godzic – Prezesa Zarządu) opiewająca na kwotę 6.500 zł netto + VAT 23% (brutto = 7.995 zł).

Za rok obrotowy 2013 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych była również 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).

8.2. Informacja o zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie w 2014 roku wyniosło 199 osób, i w porównaniu ze średnią z 2013 roku, która wyniosła 196 osób wzrosło o 3 osoby.

Według stanów w ostatnim dniu roku sprawozdawczego zatrudnienie wynosiło:

- 197 osób w dniu 31-12-2014 roku
- 198 osób w dniu 31-12-2013 roku

Średnia miesięczna płaca brutto (z osobowego funduszu płac) w 2014 roku wyniosła 4.129 zł, natomiast w 2013 roku: 3.502 (wskaźnik zmiany 2014/2013= 117,9%).

Przeciętne zatrudnienie w osobach												
Wyszczególnienie	2012		2013		2014		zmiany '14 do '13			zmiany '14 do '12		
	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	51,7%	94	48,0%	96	48,2%	+2	102,1%	+0,2%	-8	92,3%	- 3,5%
pracownicy nieprodukcyjni grupy przemysłowej	30	14,9%	33	16,8%	34	17,1%	+1	103,0%	+0,3%	+4	113,3%	+2,2%
pracownicy umysłowi	67	33,4%	69	35,2%	69	34,7%	+0	100,0%	-0,5%	+2	103,0%	+1,3%
razem	201	100,0%	196	100,0%	199	100,0%	+3	101,5%	+0,0%	-2	99,0%	+0,0%

8.3. Działania na rzecz ochrony środowiska, bhp i ochrony przeciwpożarowej w 2014 roku

Wraz z wejściem w życie w roku 2014 nowej ustawy o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi (Dz. U z 2013 r., poz.888) NOVITA S.A. podpisała umowę przejęcia obowiązku odzysku i recyklingu z Organizacją Odzysku i Recyklingu REKOPOL S.A., na mocy, której zostały określone zasady i warunki współpracy w zakresie wykonywania obowiązków przewidzianych wyżej wymienioną ustawą oraz innymi przepisami prawa regulującymi zasady postępowania z odpadami.

Ponadto w 2014 roku Spółka zrealizowała kilka zadań inwestycyjnych mających na celu poprawę warunków bezpieczeństwa i higieny pracy oraz ochrony przeciwpożarowej. Do zadań tych należy zaliczyć:

- kolejny etap zaplanowanej modernizacji instalacji odgromowej budynku produkcyjno - magazynowego,
- modernizację kabin natryskowych w szatni męskiej,
- częściową modernizację dróg wewnętrzzakładowych zewnętrznych,
- aktualizację podziału obiektów NOVITY S.A. na strefy pożarowe (ekspertyza techniczna),
- termoizolacja ścian – wymiana okien w dziale księgowości i finansów (budynek 1B),
- odnawianie barwami bezpieczeństwa oznakowania poziomych dróg transportowych.

9. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd Spółki Akcyjnej NOVITA oświadcza, że w 2014 roku Spółka 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 Giełdą 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 Spółki, przyczyniającą się między innymi do tworzenia wartości dla akcjonariuszy, Zarząd NOVITA S.A. dokłada wszelkich starań, aby stosować wszystkie zasady ładu korporacyjnego, które nie stwarzają nadmiernych obciążeń dla Spółki, chyba, że są one równoważone korzyściami wynikającymi z potrzeb rynku. Z uwzględnieniem powyższego NOVITA S.A. stosowała w 2014 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 2014 ROKU, stanowiącym *Załącznik nr 1* będący integralną częścią niniejszego sprawozdania.

10. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU NOVITA S.A.

Zielona Góra, 20-03-2015 r.

11. RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W NOVITA S.A. W ROKU OBROTOWYM 2014

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 także § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy (w zakresie raportu dot. zasad stosowania ładu korporacyjnego, pkt b poniżej), Zarząd "Novita" Spółka Akcyjna oświadcza, co następuje:

- a) "Novita" Spółka Akcyjna stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, uchwalonym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Tekst dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” dostępny jest publicznie na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl Spółka nie stosowała praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym
- b) "Novita" Spółka Akcyjna w roku obrotowym 2014 stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” o którym mowa w pkt a) powyżej, z wyłączeniem lub częściowym wyłączeniem następujących zasad (ze wskazaniem przyczyn wyłączenia):
 - zasada I.1. w zakresie dotyczącym prowadzenia strony internetowej wzorowanej na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl> – zmiana struktury strony internetowej na w pełni zgodną z modelowym serwisem relacji inwestorskich wiąże się z istotnymi kosztami i zostanie przeprowadzona w chwili, gdy liczba planowanych zmian uzasadni poniesienie tych kosztów, jednak już obecnie strona internetowa Spółki jest w dużym zakresie wzorowana na modelowym serwisie relacji inwestorskich;
 - zasady I.1., I.12., II.1.9a. oraz IV.10. w zakresie dotyczącym transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznia go na stronie internetowej, a także możliwości zapewnienia udziału akcjonariuszom w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej – Spółka w chwili obecnej nie jest przygotowana prawnie, organizacyjnie ani technicznie do transmitowania obrad walnego zgromadzenia za pomocą sieci Internet, a w konsekwencji stosowanie powyższych zasad związane być może z ryzykiem zaburzenia sprawnego przebiegu walnego zgromadzenia. Spółka w przyszłości rozważy stosowanie w/w zasad ładu korporacyjnego jednocześnie wskazując, iż dokonanie ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia w terminie i na warunkach przewidzianych przepisami prawa pozwalają akcjonariuszom korzystać z pełni posiadanych praw.
 - zasada I.5. w zakresie dotyczącym polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających – wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie, natomiast wynagrodzenia członków Zarządu ustalane i negocjowane są indywidualnie przez Radę Nadzorczą, kierującą się słusznym interesem Spółki.
 - zasada I.9 w zakresie dotyczącym zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru – zgodnie z regulacjami statutowymi oraz obowiązującymi przepisami prawa wyboru członków Rady Nadzorczej dokonuje Walne Zgromadzenie, natomiast wyboru członków Zarządu dokonuje Rada Nadzorcza i to do tych organów należy decyzja o wyborze osób pełniących

w Spółce wyżej wymienione funkcje, a tym samym stosowaniu przedmiotowej zasady;

- zasada II.1.5. – wyboru członków Rady Nadzorczej dokonuje Walne Zgromadzenie, przy czym akcjonariusze nie mają obowiązku przedstawiania kandydatur z wyprzedzeniem w stosunku do daty Walnego Zgromadzenia, jednak w przypadku ich wcześniejszego otrzymania zostaną one udostępnione przez Spółkę na stronie internetowej;
- zasadę II.1.6. – decyzję o upublicznieniu rocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej pozostawia się Radzie Nadzorczej;
- zasada II.1.7. – z uwagi na brak przygotowania techniczno-organizacyjnego, z tym jednak zastrzeżeniem, że pytania zadane w trybie przewidzianym w Kodeksie spółek handlowych publikowane są w postaci raportu zgodnie z obowiązującymi przepisami;
- zasady II.1.8., II.1.9., II.1.10. – przedmiotowe informacje publikowane są w postaci raportów bieżących, które są następnie zamieszczane na stronie internetowej Spółki;
- zasada II.1.14. – sposób wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych określają akty wewnętrzne Spółki, w szczególności Statut, a o zmianie tego podmiotu decyduje Rada Nadzorcza kierując się słusznym interesem Spółki;
- zasada II.2. – strona internetowa Spółki prowadzona jest również w języku angielskim, jednak w niepełnym zakresie wskazanym w zasadzie II.1.
- zasada II.3. – Rada Nadzorcza zatwierdza transakcje z podmiotem powiązanym w sytuacji, gdy wymagają tego akty wewnętrzne Spółki, w tym w szczególności Statut, oraz obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa;
- zasada III.1.1. – Rada Nadzorcza samodzielnie określa zakres tworzonego przez siebie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w danym roku obrotowym, w tym także zakres oceny sytuacji Spółki;
- zasada III.1.3. – Rada Nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia w zakresie w jakim wymagają tego akty wewnętrzne Spółki, w tym w szczególności Statut, oraz obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa;
- zasada III.2. – zobligowanie członków Rady Nadzorczej do przedkładania informacji przewidzianych w zasadzie III.2 wymaga zmiany treści wewnętrznych aktów regulujących sposób funkcjonowania Spółki oraz jej organów;
- zasada III.6. – wyboru Członków Rady Nadzorczej dokonuje Walne Zgromadzenie, przy czym akcjonariusze nie mają obowiązku kierować się kryteriami niezależności;
- zasada III.8. – Rada Nadzorcza w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działa w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa oraz regulacje wewnętrzne;
- zasada III.9. – Rada Nadzorcza zatwierdza transakcje z podmiotem powiązanym w sytuacji, gdy wymagają tego akty wewnętrzne Spółki, w tym w szczególności Statut, oraz obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa;
- zasada IV.1. – obowiązujący w Spółce Regulamin Walnego Zgromadzenia stanowi, że o obecności mediów na Walnym Zgromadzeniu decydują akcjonariusze w wyniku głosowania;
- zasada IV.6. – Spółka nie ma wpływu na ustalenie przez akcjonariuszy dnia nabycia prawa do dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy w uchwale Walnego Zgromadzenia;
- zasada IV.7. – Spółka nie ma wpływu na treść uchwały w sprawie podziału zysku, podejmowanej przez akcjonariuszy w czasie obrad Walnego Zgromadzenia.

Intencją Zarządu jest dążenie do przestrzegania w Spółce zasad ładu korporacyjnego w możliwie najszerszym zakresie, biorąc pod uwagę przede wszystkim cele ich stosowania tj. umacnianie transparentności spółek giełdowych, poprawa jakości komunikacji spółek z inwestorami czy wzmocnienie ochrony praw akcjonariuszy. Zarząd nie może jednak deklarować przestrzegania zasad, na realizację których nie ma wpływu lub których realizacja jest z innych powodów wyłączona.

- c) 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 lutego 2009 r. 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.

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 oraz Główną Księgową.

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.

- d) Według najlepszej wiedzy Spółki akcjonariuszami posiadającymi na dzień 31 grudnia 2013 roku bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji byli:

Imię i nazwisko (firma)	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
"Lentex" S.A.	1 579 291	63.17%	1 579 291	63.17%
Finveco Sp. z o.o.	626 880	25.08%	626 880	25.08%

- e) Mając na uwadze, iż wszystkie akcje Spółki są równe w prawach, brak jest posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.
- f) W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, poza tymi które wynikają z obowiązującym w tym zakresie przepisów prawa.
- g) Statut Spółki nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych. Spółce nie są znane jakiegokolwiek inne ewentualne ograniczenia w tym zakresie, w szczególności powstałe na podstawie umów lub innych stosunków prawnych.
- h) Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających dokonywane jest decyzją Rady Nadzorczej, na podstawie regulacji zawartych w Statucie Spółki oraz obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa. Uprawnienia osób zarządzających określone są w Kodeksie spółek handlowych oraz aktach wewnętrznych Spółki. Na mocy Statutu Zarząd nie posiada nadzwyczajnych uprawnień, w szczególności w zakresie podejmowania decyzji o emisji akcji oraz o ich wykupie. Emisja akcji lub wykup akcji mogą następować w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi przez Walne Zgromadzenie.
- i) Zasady zmiany Statutu Spółki określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statut Spółki. Zmiana Statutu dokonywana jest przez Walne Zgromadzenie poprzez podjęcie stosownej uchwały kwalifikowaną większością głosów, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Po uchwaleniu zmian w Statucie Zarząd niezwłocznie składa do właściwego sądu wniosek o ich zarejestrowanie. Po otrzymaniu postanowienia właściwego sądu o zarejestrowaniu zmian w Statucie Spółka publikuje w formie raportu bieżącego informacje o dokonanych zmianach Statutu, ogłaszając jednocześnie tekst jednolity Statutu Spółki, jeżeli została podjęta decyzja o jego ustaleniu. Tekst jednolity zmienionego Statutu zamieszczany jest także na stronie internetowej Spółki.

- j) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania pokrywają się z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Dodatkowe regulacje zostały określone w wewnętrznych aktach prawnych Spółki: Statut i Regulamin WZA, które są dostępne na stronie internetowej www.novita.com.pl, w zakładce Relacje Inwestorskie.

- k) Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu

W Zarządzie Spółki w roku obrotowym 2014 zaszły następujące zmiany personalne:

- Radosław Muzioł – Prezes Zarządu, powołany z dniem 29.09.2014r.
- Jakub Rękosiewicz – Członek Zarządu, powołany z dniem 07.11.2014r.
- Krzysztof Barański – Członek Zarządu, odwołany z dniem 07.11.2014r.
- Józef Wołejko – Prezes Zarządu, odwołany z dniem 29.09.2014r., jako Członek Zarządu powołany na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 01.07.2014r.
- Henryk Kaczmarek – Prezes Zarządu, sprawował funkcję do dnia 30.06.2014r.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
Anna Pawlak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adrian Moska	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Wojciech Hoffmann	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Trenda	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2014 zaszły następujące zmiany personalne:

- Anna Pawlak – Przewodniczący Rady Nadzorczej, powołana z dniem 30.07.2014r.
- Adrian Moska – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołany z dniem 30.07.2014r.
- Barbara Trenda – Członek Rady Nadzorczej, powołana z dniem 30.07.2014r.
- Michał Leski – Przewodniczący Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 30.07.2014r., od dnia 30.06.2014r. jako Członek Rady Nadzorczej
- Michał Mróz – Przewodniczący Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 30.07.2014r., do dnia 30.06.2014r. jako Członek Rady Nadzorczej
- Karol Piczak – Członek Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 30.07.2014r.

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb. Zarząd podejmuje uchwały w sprawach wymienionych w Regulaminie Zarządu. Z każdego posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół, w którym opisane są zwięźle tematy

będące przedmiotem posiedzenia oraz wymienione i zawarte w formie załączników uchwały podjęte na posiedzeniu Zarządu. Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są na posiedzeniach odbywanych w siedzibie Spółki lub w innych ustalonych miejscach w Polsce. Kompetencje Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych oraz Statut Spółki. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w miarę potrzeby Sekretarza Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej określa tryb zwoływania i obradowania Rady Nadzorczej. Zadania komitetu audytu wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą. Regulamin przewiduje także możliwość podejmowania uchwał poza posiedzeniem Rady Nadzorczej, w formie pisemnej lub w formie środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również możliwość oddania głosu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzany jest stosowny protokół, którego zawartość określa Regulamin Rady Nadzorczej. Do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej załącza się listę obecności, podjęte uchwały oraz jeden egzemplarz materiałów dostarczanych każdemu członkowi Rady. Księga protokołów przechowywana jest w Spółce.