



„NOVITA” S.A.

Sprawozdanie z działalności Emitenta
za pierwsze półrocze 2021 roku



ZIELONA GÓRA, 6 WRZEŚNIA 2021

Spis treści

Spis treści.....	2
1. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	3
2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	3
3. Opis działalności w roku sprawozdawczym	3
4. Informacje o akcjach i akcjonariacie	4
5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień sporządzenia raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	5
6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	6
7. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	6
8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.....	6
9. Sytuacja finansowa.....	7
10. Działalność inwestycyjna.....	8
11. Ryzyka prowadzonej działalności	9
12. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	10
13. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	10
Oświadczenie Zarządu NOVITA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	11

1. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W I półroczu 2021 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej spółki NOVITA S.A. Większościowym udziałowcem Spółki nadal pozostała Tebesa sp. z o.o., która posiada 64,11% akcji. Natomiast Tebesa sp. z o.o. pozostała podmiotem zależnym od firmy Vaporjet Ltd., posiadającej 100% jej udziałów.

2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

NOVITA S.A. nie publikowała prognoz wyników na rok 2021.

3. Opis działalności w roku sprawozdawczym

Ważniejsze zdarzenia w I półroczu 2021 roku

- W dniu 18 maja 2021 roku Zarząd NOVITA S.A., mając na uwadze obecną sytuację finansową Spółki oraz interes jej Akcjonariuszy poinformował, iż podjął decyzję w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki (dalej "ZWZ") wypłaty dywidendy za rok 2020 w wysokości 12,00 zł na jedną akcję oraz przeznaczenia pozostałej części zysku Spółki za rok obrotowy 2020 na kapitał zapasowy. Ponadto Zarząd zarekomendował ZWZ ustalenie dnia dywidendy na dzień 7 lipca 2021 roku, natomiast dnia wypłaty dywidendy na dzień 14 lipca 2021 roku.
- W dniu 25 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy za rok 2020 w wysokości 12,00 zł na jedną akcję oraz w sprawie przeznaczenia pozostałej części zysku Spółki za rok obrotowy 2020 na kapitał zapasowy.
- W dniu 25 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki, po rozpatrzeniu rekomendacji Komitetu Audytu Spółki, dokonała wyboru firmy audytorskiej Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, do przeprowadzenia badań i przeglądu rocznych sprawozdań finansowych za lata 2021 i 2022.
- W dniu 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie NOVITA S.A. przyjęło uchwały w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020,
 - podziału zysku osiągniętego przez NOVITA S.A. za rok obrotowy 2020, na mocy której podjęto decyzję o przeznaczeniu 17 277 595,19 zł na dywidendę dla Akcjonariuszy oraz przeznaczeniu na kapitał zapasowy kwoty 23 412 848,28 zł.

Na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki przeznaczono również kwotę w łącznej wysokości 12 722 404,81 zł pochodzącą z podzielonego zysku Spółki za rok 2016 (kwota: 555 709,21 zł), za rok 2017 (kwota: 11 921 966,67 zł) i za rok 2019 (kwota: 244 728,93 zł), przeniesioną z zysków z lat ubiegłych na kapitał zapasowy Spółki. W tym celu ZWZA postanowiło, że ze środków przeniesionych na kapitał zapasowy, pochodzących z podzielonego zysku Spółki za lata 2016, 2017 i 2019, utworzony zostaje kapitał rezerwowy, który zostaje przeznaczony w całości na wypłatę dywidendy, o której mowa poniżej.

ZWZA postanowiło, że do wypłaty Akcjonariuszom Spółki przeznaczona zostaje kwota w łącznej wysokości 30 000 000,00 zł, tj. w wysokości 12,00 zł na jedną akcję Spółki. Dywidendą objętych zostało 2 500 000 akcji Spółki.

Jednocześnie ZWZA ustaliło dzień dywidendy na dzień 7 lipca 2021 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy na dzień 14 lipca 2021 roku.

- udzielania Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2020 roku,
 - udzielania Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2020 roku,
 - pozytywnego zaopiniowania „Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej „NOVITA” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Zielonej Górze za lata 2019-2020”.
- W dniu 29 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania na kolejną trzyletnią kadencję Zarządu Spółki w dotychczasowym czteroosobowym składzie obejmującym następujące osoby:
 - Radosław Muzioł - jako Prezes Zarządu,
 - Jakub Rękosiewicz - jako Członek Zarządu,
 - Shlomo Finkelstein - jako Członek Zarządu,
 - Rami Gabay - jako Członek Zarządu.

Ważniejsze zdarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

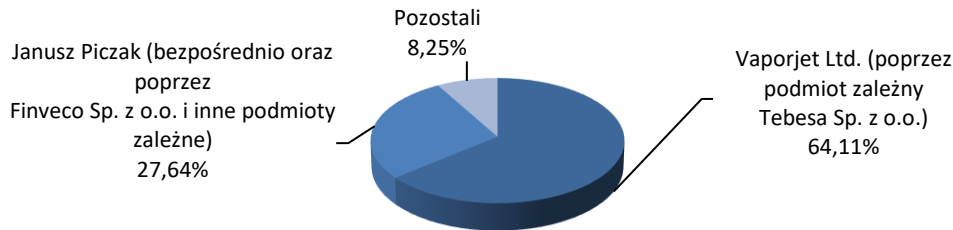
- W dniu 15 lipca 2021 roku Zarząd NOVITA S.A. podał do wiadomości szacunkowe wyniki Spółki za I półrocze 2021 roku:
 - Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów: 119 813 tys. zł,
 - EBITDA: 42 875 tys. zł,
 - Zysk netto: 32 403 tys. zł.

4. Informacje o akcjach i akcjonariacie

Skład akcjonariatu NOVITA S.A. na dzień sporządzenia raportu za pierwsze półrocze 2021 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 06.09.2021				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 602 719	64,11%	1 602 719	64,11%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	691 000	27,64%	691 000	27,64%
Pozostali	206 281	8,25%	206 281	8,25%
Razem	2 500 000	100,00%	2 500 000	100,00%

**Wykaz akcjonariuszy posiadających 5% i więcej głosów na WZA
na dzień 06.09.2021**



W okresie od dnia 7 maja 2021 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za I kwartał 2021 roku) do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie akcjonariatu NOVITA S.A. zaszyły następujące zmiany:

Pan Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco sp. z o.o. i inne podmioty zależne) nabył łącznie 500 akcji wskutek czego stan posiadanych akcji zwiększył się z 690 500 do 691 000 akcji.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień sporządzenia raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień sporządzenia raportu, według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013r., poz. 1382) oraz na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do informacji poufnych, a także art. 19 ust.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały następujące akcje Emitenta:

NOVITA S.A. shareholding structure as at 06/09/2021				
Shareholder	Number of shares	Share in the Issuer's share capital	Number of votes	Share in the total votes at the AGM
Janusz Piczak (directly and through Finveco Sp. z o.o. and other subsidiaries)	691 000*	27,64%	691 000	27,64%

*Liczba akcji uwzględnia oświadczenie akcjonariusza na dzień 26 marca 2020 roku o nabyciu 500 akcji NOVITA S.A.

Pan Janusz Piczak jest członkiem Rady Nadzorczej NOVITA S.A.

W okresie od dnia 7 maja 2021 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za I kwartał 2021 roku) do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie akcjonariatu NOVITA S.A. zaszyły następujące zmiany:

Pan Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco sp. z o.o. i inne podmioty zależne) nabył łącznie 500 akcji wskutek czego stan posiadanych akcji zwiększył się z 690 500 do 691 000 akcji.

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

NOVITA S.A. nie jest stroną w postępowaniu toczącym 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 co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

7. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W półroczu sprawozdawczym NOVITA S.A. nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

8. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W półroczu sprawozdawczym NOVITA S.A. nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliła gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

9. Sytuacja finansowa

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
tys. zł	1-6.2021	1-6.2020	Różnica 1-6.2021- 1-6.2020	Zmiana 1-6.2021/ 1-6.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	119 813	95 977	23 836	124,8%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	67 292	67 246	46	100,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	52 521	28 731	23 790	182,8%
Koszty sprzedaży	4 027	3 161	866	127,4%
Koszty ogólnego zarządu	8 269	7 110	1 159	116,3%
Pozostałe przychody	164	244	(80)	67,2%
Pozostałe koszty	13	34	(21)	38,2%
Zysk z działalności operacyjnej	40 376	18 670	21 706	216,3%
Przychody finansowe	1	8	(7)	12,5%
Koszty finansowe	487	975	(488)	49,9%
Zysk brutto	39 890	17 703	22 187	225,3%
Podatek dochodowy	7 435	3 398	4 037	218,8%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	32 455	14 305	18 150	226,9%

Sprzedaż według asortymentu							
Asortyment	1-6.2021		1-6.2020		zmiany (1-6.2021 do 1-6.2020)		
	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto (2-4) tys. zł	wskaźnik zmiany (2/4)	struktura (3-5)
1	2	3	4	5	6	7	8
Ogółem sprzedaż, w tym:	119 813	100,0%	95 977	100,0%	23 836	124,8%	0,0%
- ogółem sprzedaż produktów, w tym:	119 118	99,4%	95 124	99,1%	23 994	125,2%	0,3%
- razem wyroby gotowe, w tym:	117 106	97,7%	93 076	97,0%	24 030	125,8%	0,8%
- spunlace	110 724	92,4%	86 527	90,2%	24 197	128,0%	2,3%
- włókniny igłowane mechanicznie	6 382	5,3%	6 549	6,8%	-167	97,4%	-1,5%
- najem	2 012	1,7%	2 048	2,1%	-36	98,2%	-0,5%
- pozostałe (towary i materiały)	695	0,6%	853	0,9%	-158	81,5%	-0,3%

Przychody

W I półroczu 2021 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 119 813 tys. zł, co oznacza wzrost o 23 836 tys. zł, tj. o 24,8%, w porównaniu do przychodów osiągniętych w I półroczu 2020 roku.

Porównując wyniki za I półrocze 2021 roku z analogicznym okresem ubiegłego roku, sprzedaż włóknin igłowanych wodą (spunlace) wzrosła o 24 197 tys. zł, tj. o 28% i ukształtowała się na poziomie 110 724 tys. zł. W tym samym czasie sprzedaż włóknin igłowanych mechanicznie zmalała o 2,6% i wyniosła 6 382 tys. zł.

Porównując analogiczne okresy, przychody z najmu obniżyły się o 1,8% i ukształtowały się na poziomie 2 012 tys. zł, natomiast przychody ze sprzedaży w kategorii pozostałe (towary i materiały) obniżyły się o 18,5% i wyniosły 695 tys. zł.

Koszty działalności podstawowej

W I półroczu 2021 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów ukształtowały się na poziomie 67 292 tys. zł, co oznacza wzrost o 0,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

Koszty sprzedaży w I półroczu 2021 roku wzrosły o 27,4%, porównując z I półroczem 2020 roku. W tym samym czasie koszty ogólnego zarządu wzrosły o 16,3%.

Pozostała działalność operacyjna

W I półroczu 2021 roku Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 40 376 tys. zł, co oznacza wzrost o 21 706 tys. zł, tj. o 116,3%, porównując z wynikiem za analogiczny okres 2020 roku wynoszącym 18 670 tys. zł.

W tym samym czasie wartość EBITDA wzrosła o 101,5% i ukształtowała się na poziomie 42 930 tys. zł.

Działalność finansowa

W I półroczu 2021 roku wynik Spółki na działalności finansowej ukształtował się na poziomie -486 tys. zł. Ujemny wynik jest przede wszystkim następstwem nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, prowizji bankowych za akredytywy oraz odsetek od opłaty z tytułu prawa użytkowania wieczystego gruntów.

Uzyskane wyniki finansowe

W I półroczu 2021 roku Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 39 890 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu do I półrocza 2020 roku o 22 187 tys. zł, tj. 125,3%.

Zysk netto Spółki za I półrocze 2021 roku ukształtował się na poziomie 32 455 tys. zł, co oznacza wzrost o 126,9%, tj. o 18 150 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku.

10. Działalność inwestycyjna

W I półroczu 2021 roku Spółka nabyła środki trwałe na łączną kwotę 818 tys. zł. Nakłady dotyczyły przede wszystkim modernizacji maszyn, budynków i urządzeń technicznych.

11. Ryzyka prowadzonej działalności

- **Ryzyko stopy procentowej**

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w przypadku wykorzystania kredytu bankowego o zmiennej stopie procentowej. Z uwagi na zmieniającą się sytuację w gospodarce, Spółka z uwagą monitoruje zdarzenia, które mają bezpośredni wpływ na poziom oprocentowania kredytów. Ewentualny wzrost rynkowych stóp procentowych będzie wiązał się ze zwiększonymi kosztami z tytułu obsługi kredytu.

- **Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe jest związane bezpośrednio ze zmianami kursu walutowego, które powodują niepewność co do przyszłego poziomu przepływów pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Ekspozycja na ryzyko walutowe Spółki wynika z faktu, iż istotna część jej przepływów pieniężnych jest wyrażona lub denominowana w walutach obcych.

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym zakłada w jak największym stopniu wykorzystanie zabezpieczenia naturalnego – tzw. naturalnego hedgingu walutowego. W celu minimalizacji ryzyka Spółka dąży do zachowania naturalnej równowagi pomiędzy należnościami, a zobowiązaniami wyrażonymi w walutach obcych tak, aby zminimalizować ekspozycję na ryzyko walutowe.

- **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe Spółki jest ściśle związane z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z potencjalnym wystąpieniem zdarzeń, które mogą przybrać postać niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności lub istotnego opóźnienia w spłacie należności. Udzielanie klientom tzw. kredytu kupieckiego jest aktualnie nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej, jednakże Spółka podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z podjęciem współpracy z potencjalnie nierzetelnym klientem. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurze wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki ubezpieczeniu ponad 95% należności narażenie Spółki na ryzyko kredytowe jest nieznaczne.

- **Ryzyko związane z płynnością**

Spółka jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez spółki kontraktach. Spółka dąży do zapewnienia tzw. dodatnich przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności eliminuje ryzyko zachwiania płynności. Nominalna wartość linii kredytowych, do których ma dostęp Spółka, skutecznie zapobiega ewentualnym negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu zobowiązań.

- **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.

12. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W okresie sprawozdawczym, poza wymienionymi wcześniej w niniejszym sprawozdaniu, jak również w notach do sprawozdania finansowego, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

13. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie spółki istotnymi czynnikami mogącymi mieć wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale są rosnące koszty zakupu surowca i obserwowany spadek popytu na włókniyny typu spunlace.

Oświadczenie Zarządu NOVITA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Oświadczamy, iż wedle naszej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową a także wynik finansowy Spółki Akcyjnej NOVITA oraz, że półroczne sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki Akcyjnej NOVITA, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd NOVITA S.A.

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 6 września 2021 roku