

**GRUPA KAPITAŁOWA
„NOVITA”
W ZIELONEJ GÓRZE**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

KATOWICE, MARZEC 2015 ROK



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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej „NOVITA”, której jednostką dominującą jest „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, na które składa się:

- 1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **96.038 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **9.824 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6.196 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **598 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

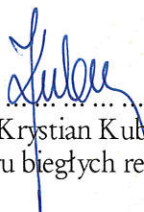
Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku poz. 133),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 oraz art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident grupy,

kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

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

Katowice, dnia 20 marca 2015 roku



RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ
”NOVITA”
W ZIELONEJ GÓRZE

ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU



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

Raport zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	8
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ BADANEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

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

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

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

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

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

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



Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku wynosił 82.406 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 6.196 tys. złotych.

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

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

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

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

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

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień wydania opinii był następujący:

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

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

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

2. INFORMACJE O BADANEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM BADANIEM

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład grupy kapitałowej „NOVITA” wchodziły następujące jednostki:

- jednostka dominująca:
 - „NOVITA” Spółka Akcyjna,
- jednostka zależna:
 - Novitex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W badanym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w składzie grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „NOVITA” Spółka Akcyjna sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Novitex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

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

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

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

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

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

Badanie przeprowadzono w lutym i w marcu 2015 roku.

5. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

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

6. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

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

7. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

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

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



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	73.132	76,1	76.235	78,3
Rzeczowe aktywa trwałe	71.882	74,8	75.009	77,0
Wartości niematerialne	5	-	71	0,1
Inne inwestycje długoterminowe	1	-	1	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.244	1,3	1.154	1,2
Aktywa obrotowe	22.847	23,8	21.104	21,7
Zapasy	13.228	13,8	10.990	11,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8.472	8,8	9.544	9,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.100	1,1	505	0,5
Pozostałe aktywa obrotowe	47	0,1	65	0,1
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	59	0,1	45	-
Suma aktywów	96.038	100,0	97.384	100,0

Pasywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	82.406	85,8	76.210	78,3
Kapitał akcyjny	5.000	5,2	5.000	5,1
Pozostałe kapitały	30.717	32,0	28.822	29,6
Nabyte akcje własne	-	-	(1.000)	(1,0)
Zyski zatrzymane	46.689	48,6	43.388	44,6
Zobowiązania długoterminowe	9.800	10,2	9.793	10,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	120	0,1	-	-
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	93	0,1	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.740	8,1	8.242	8,5
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1.847	1,9	1.551	1,6
Zobowiązania krótkoterminowe	3.832	4,0	11.381	11,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.013	3,1	4.571	4,7
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40	-	5.586	5,7
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	43	0,1	185	0,2
Rezerwa na świadczenia pracownicze	628	0,7	923	0,9
Pozostałe rezerwy	108	0,1	116	0,1
Suma pasywów	96.038	100,0	97.384	100,0



2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (tys. zł)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży	84.224	100,0	82.016	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	58.895	69,9	61.972	75,6
Zysk brutto ze sprzedaży	25.329	30,1	20.044	24,4
Koszty sprzedaży	3.416	4,1	3.637	4,4
Koszty ogólnego zarządu	9.335	11,1	7.866	9,6
Pozostałe przychody operacyjne	60	0,1	141	0,2
Pozostałe koszty operacyjne	181	0,2	93	0,1
Zysk(strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(36)	(0,1)	(63)	(0,1)
Zysk z działalności operacyjnej	12.421	14,7	8.526	10,4
Przychody finansowe	166	0,2	101	0,1
Koszty finansowe	360	0,4	450	0,5
Zysk brutto	12.227	14,5	8.177	10,0
Podatek dochodowy	2.345	2,8	1.587	2,0
Zysk netto	9.882	11,7	6.590	8,0
Pozostałe dochody całkowite	(58)	-	(10)	-
Dochody całkowite razem	9.824	11,7	6.580	8,0

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2014 r.	2013 r.	2012 r.
• Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	14,9	10,4	8,6
• Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	11,7	8,0	6,9
• Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego	12,5	8,6	7,7
• Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów	10,2	6,8	5,9
• Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5,9	1,8	2,0
• Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,5	0,9	1,0

	2014 r.	2013 r.	2012 r.
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe 	19.015	9.723	9.020
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży 	62	42	35
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży 	38	37	40
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	62	50	40
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	11	17	26
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa 	14,2	21,7	19,8
<ul style="list-style-type: none"> Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk 	3,95	2,64	2,42
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych 	245,2	143,2	102,0

Komentarz

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży wzrosły o 2,7%, przy jednoczesnym zmniejszeniu się sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 2,5%. Pomimo poniesionej straty na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 157 tys. złotych i na działalności finansowej w wysokości 194 tys. złotych oraz podatku dochodowego w kwocie 2.345 tys. złotych, zysk na sprzedaży pozwolił Grupie na osiągnięcie zysku netto na poziomie 9.882 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 10,4% w roku poprzednim do poziomu 14,9% w 2014 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 8,0% w 2013 roku do poziomu 11,7% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 8,6% w roku poprzednim do poziomu 12,5% w 2014 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 6,8% w 2013 roku do poziomu 10,2% w okresie badanym.

W badanym okresie odnotowano zwiększenie wskaźników płynności Grupy. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 5,9, natomiast płynność szybka 2,5.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2014 roku była dodatnia i wyniosła 19.015 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji wykazują:

- wydłużenie cyklu obrotu należności z 37 dni w 2013 roku do 38 dni w roku badanym,
- wydłużenie cyklu obrotu zapasów o 12 dni,
- skrócenie cyklu obrotu zobowiązań o 6 dni.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego zmniejszył się o 7,5 punktów procentowych i na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 14,2%.

Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zwiększył się w porównaniu do roku 2013 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 245,2%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna i prawidłowa oraz zgodna z przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327).

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

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty badaniem metodą konsolidacji pełnej.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej oraz innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek jest kompensowany z wartością godziwą przekazanej zapłaty dotyczącej udziałów, na dzień objęcia kontroli w jednostkach zależnych. Pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do udziałów niekontrolujących. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodaje się część odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych na dzień bilansowy.

Wzajemne należności i zobowiązania wymagające wyłączenia obejmują wszelkie rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Ponadto wyłączeniu podlegają przychody i koszty dotyczące operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Z wartości skonsolidowanych aktywów wyłącza się zyski i straty niezrealizowane przez grupę kapitałową powstałe na skutek dokonania sprzedaży składników majątkowych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiły 71.882 tys. złotych i stanowiły 74,8% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy łączna wartość brutto środków trwałych wynosiła 124.239 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało łączną wartość 52.357 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 42,1% umorzone. Głównymi składnikami środków trwałych były na ten dzień budynki i budowle o łącznej wartości netto 38.967 tys. złotych oraz grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 17.449 tys. złotych netto.

Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitały własne w łącznej kwocie 82.406 tys. złotych stanowiły 85,8% całości pasywów.

Głównym składnikiem kapitałów własnych są zyski zatrzymane obejmujące zysk netto bieżącego roku obrotowego w kwocie 9.882 tys. złotych oraz zyski zatrzymane dotyczące lat ubiegłych w kwocie 36.807 tys. złotych.

Istotną pozycją kapitałów własnych są również pozostałe kapitały, które na dzień bilansowy prezentowane są w wysokości 30.717 tys. złotych. Pozycja ta składa się głównie z kapitału zapasowego utworzonego w latach poprzednich z podziału zysku z lat ubiegłych w łącznej kwocie 23.495 tys. złotych (76,5%).

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

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

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży na dzień bilansowy wyniosły 84.224 tys. złotych i w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 2,7%.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży włókny (92,6%), w tym:

- typu „spun-lace” 55.209 tys. złotych (65,6%) oraz
- igłowane 22.756 tys. złotych (27,0%).

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

W porównaniu do roku ubiegłego koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu zmniejszyły się o 2,5%.

Koszty według rodzaju poniesione przez Spółkę w roku obrotowym 2014 wyniosły 74.076 tys. złotych i w porównaniu do ubiegłego roku zmniejszyły się o 0,7%. W badanym okresie największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają zużycie materiałów i energii (65,0%) i wynagrodzenia (13,7%).

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 oraz art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Biegły rewident grupy,
kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

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

Katowice, dnia 20 marca 2015 roku