

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. *Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania.*

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które zostały opisane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2007r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2007r zostało przygotowane zgodnie z MSSF przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacjami wydanymi przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej działający przy Radzie, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2008r powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2007r.

2. *Cykliczność, sezonowość działalności.*

Cykliczność nie dotyczy działalności gospodarczej emitenta oraz spółki zależnej.

Zaznacza się natomiast zmienność przychodów ogółem ze sprzedaży, co miało miejsce w czwartym kwartale, szczególnie w porównaniu do przychodów uzyskanych w pierwszym kwartale.

Minimalna sprzedaż miesięczna w listopadzie wyniosła 6,5 mln zł, natomiast w październiku była najwyższa i wyniosła 8,4 mln zł. Średnia miesięczna sprzedaż w czwartym kwartale wynosi 7,1 mln zł.

3. *Aktywa finansowe i rzeczowe.*

W bieżącym kwartale nie wystąpiły zmiany w aktywach finansowych.

Nie dokonano również odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

4. *Pozostałe aktywa.*

W okresie od 01.01.2008r do 31.12.2008r skorygowano salda odpisów aktualizujących składniki majątkowe o następujące kwoty:

- a) odpisy na należności: spadek o 107 tys. zł (w tym: utworzono 317 tys. zł a rozwiązano 424 tys. zł)
- b) odpisy na zapasy: skorygowano wysokość odpisów z tytułu ich odwrócenia o kwotę 65 tys. zł

5. *Informacja o istotnych zmianach szacunkowych.*

W wyniku finansowym bieżącego kwartału rozliczono skutki tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań z tytułu rezerw na wynagrodzenia motywacyjne (premie) dla członków Zarządu NOVITA S.A., wypłacanych za wyniki netto, zgodnie z nowo zawartymi umowami o pracę.

Rezerwa na przyszłe premie wraz ze składnikami obciążającymi pracodawcę wynosi 276 tys. zł.

6. *Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.*

W prezentowanym okresie emitent nie dokonał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

7. *Informacja o sprawach spornych.*

Na dzień 31.12.2008r Spółki grupy nie były stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności o łącznej wartości co najmniej 10% kapitałów własnych.

8. *Informacja o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po zakończeniu czwartego kwartału.*

W dniu 30 stycznia 2009r akcjonariusz posiadający ponad 10% kapitału zakładowego Spółki wystąpił z wnioskiem o niezwłoczne zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITA S.A. i umieszczenie w jego porządku obrad następujących punktów:

- 1) Zmiany w składzie Rady Nadzorczej,
- 2) Podjęcie uchwały o zmianie treści uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Novity S.A. z dnia 1 grudnia 2008r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych i w wyniku tego zwiększenie tego kapitału o kwotę 1.500.000,00 (jeden milion pięćset tysięcy złotych) do kwoty 2.500.000,00 (dwa miliony pięćset tysięcy złotych),
- 3) Podjęcie uchwały o zmianie treści uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Novity S.A. z dnia 1 grudnia 2008r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi Novity S.A. do zakupu akcji własnych Spółki i w wyniku tego podwyższenie maksymalnej ceny

9. **Informacja o zmianach w zobowiązaniach lub aktywach warunkowych po dacie ostatniego sprawozdania rocznego.**

Po dniu 31.12.2007r na który sporządzono ostatnie roczne sprawozdanie, nie nastąpiły zmiany w zobowiązaniach lub aktywach warunkowych.

10. **Skutki zmian w składzie grupy w okresie śródrocznym.**

W okresie czwartego kwartału nie nastąpiły zmiany w składzie jednostki, łącznie z połączeniem firm, przejęciem i zbyciem jednostek zależnych oraz inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.

11. **Bieżący i odroczony podatek dochodowy.**

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek dochodowy w kwocie 1.067 tys. zł obejmuje:

- a) bieżący podatek dochodowy w kwocie 1.139 tys. zł,
- b) spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 140 tys. zł,
- c) spadek rezerw na odroczony podatek dochodowy w kwocie 212 tys. zł.

Przy obliczaniu bieżącego podatku dochodowego dokonano odliczenia straty podatkowej z lat poprzednich w kwocie 378 tys. zł.

Spółki grupy nie korzystają z ulg podatkowych.

12. **Zyski i straty z tytułu różnic kursowych.**

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych w okresie trzech kwartałów wyniosły:

- a) dodatnie różnice kursowe 2.385 tys. zł,
- b) ujemne różnice kursowe 3.802 tys. zł.

Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad różnicami dodatnimi w wysokości 1.417 tys. zł została wykazana w pozycji *Koszty finansowe*.

13. **Kursy EUR przyjęte do przeliczenia wybranych danych firmowych.**

Średnia arytmetyczna kursów średnich dla EUR wg tabeli kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w trzecim kwartale wynosi: $(3,6330 + 3,7572 + 4,1724) : 3 = 3,8542$ i zastosowano ją do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych.

Pozycje aktywów i pasywów przeliczono po kursie średnim NBP z dnia 31.12.2008r wynoszącym 4,1724.

14. **Zwięzły opis dokonań emitenta i ważniejszych zdarzeń w czwartym kwartale 2008 roku.**

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w IV kwartale 2008 roku zamknęły się kwotą 21.420 tys. zł, co stanowi 93,7% przychodów z analogicznego okresu roku ubiegłego. Wartość przychodów ze sprzedaży w całym roku 2008 wynosi 85.070 tys. zł, co stanowi 99,8% przychodów z 2007 roku.

Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale wyniosły 19.138 tys. zł, co stanowi 113% kosztów analogicznego okresu roku ubiegłego wynoszących 16.853 tys. zł. W ujęciu rocznym suma kosztów operacyjnych stanowi 94% kosztów poniesionych w okresie w 2007 roku.

Niższa dynamika kosztów od dynamiki przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w skali roku spowodowała znaczący przyrost zysku ze sprzedaży, który za rok 2008 wyniósł 10.059 tys. z, co w porównaniu z kwotą 5.388 tys. zł w 2007 roku stanowi wartość o 85,7% większą.

Kwota zysku ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosła za IV kwartał 2008 roku 2.282 tys. zł, natomiast w IV kwartale 2007 roku zysk ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniósł 6.007 tys. zł (wskaźnik wykonania do 2007 roku = 38%).

Jedną z głównych przyczyn osiągnięcia niższego wyniku ze sprzedaży w IV kwartale 2008 roku od uzyskanego w okresie porównawczym były skutki kryzysu finansowego, czego efektem był skokowy spadek wolumenu sprzedaży, a tym samym spadek jej wartości, jak również nieproporcjonalny wzrost kosztów jednostkowych produkcji.

Negatywny wpływ na wielkość przychodów Spółki wywierała również silna konkurencja na rynku włókien, co zmusza firmę do stosowania wymuszonych przez rynek, z reguły niższych, cen na swoje produkty oraz poszukiwania innych dodatkowych i opłacalnych źródeł przychodów.

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w IV kwartale 2008 roku zamknął się kwotą 171 tys. zł; w kwartale porównawczym zysk ten wyniósł 1.471 tys. zł. W kwartale sprawozdawczym jak również w IV kwartale 2007 roku Spółka dokonała sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych wskutek czego możliwe było wygenerowanie zysku z tej sprzedaży. W IV kwartale 2007 roku wartość zbytych aktywów trwałych była znacznie większa i wyniosła 1.609 tys. zł, natomiast w kwartale sprawozdawczym wartość ta

wyniosła 516 tys. zł. Zbyte aktywa w większości stanowiły zdemontowane i przestarzałe linie produkcyjne do igłowania mechanicznego o szerokości technologicznej 2m.

Saldo pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych w IV kwartale 2008 roku było ujemne i wyniosło 15 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiło +216 tys. zł. Wpłynęło na to głównie dokonanie większych odpisów aktualizujących aktywa.

Wynik na działalności finansowej w IV kwartale 2008 wyniósł -1.468 tys. zł przy wyniku w IV kwartale 2007 roku w kwocie -280 tys. zł, co było głównie skutkiem znacznej, bo wynoszącej 1.096 tys. zł nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad różnicami dodatnimi, która to nadwyżka wyniosła w IV kwartale 2007 roku 115 tys. zł. Jest to skutek nasilenia w IV kwartale 2008 roku skutków kryzysu finansowego, którego jednym z głównych efektów były znaczne wahania kursów walut, skutkujące generowaniem ujemnych różnic kursowych. Znaczący wpływ na uzyskane wyniki miesiąca grudnia oraz całego 2008 roku miało przeszacowanie niespłaconego dewizowego zobowiązania z tytułu leasingu linii technologicznej na skutek wzrostu kursu EUR na dzień 31 XII 2008 r. do wysokości 4,17 zł/EUR, co wpłynęło na obniżenie zysku brutto o 567 tys. zł z tytułu ujemnych różnic kursowych.

Za IV kwartał 2008 roku osiągnięto zysk netto w kwocie 1.074 tys. złotych, wobec zysku netto w IV kwartale 2007 w kwocie 5.963 tys. zł. Mimo nienajlepszych wyników w IV kwartale 2008 roku, w całym 2008 roku Spółka uzyskała zysk netto w kwocie 6.091 tys. zł, to jest wynik lepszy od wyniku z okresu porównawczego o 1.204 tys. zł, to jest o 24,6% większy.

14.1 **Opis dokonania spółki zależnej NOVITEX Sp. z o.o. w czwartym kwartale 2008 roku.**

Novitex Sp. z o.o. podobnie jak w latach poprzednich uzyskiwał przychody z najmu pomieszczeń biurowych i produkcyjnych. Przychody netto z usług wynajmu środków trwałych wyniosły w czwartym kwartale 61 tys. zł. Kwota przychodów była taka sama jak uzyskana w poprzednich kwartałach. Ponadto Spółka uzyskała przychody finansowe w kwocie 47 tys. zł z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej emitentowi, której stan na dzień 31.12.2008r wynosił 3.360 tys. zł.

Uzyskane w okresie czterech kwartałów 2008 roku przychody ogółem w kwocie 430 tys. zł pozwoliły na pełne pokrycie kosztów działalności Spółki wynoszących 406 tys. zł i osiągnięcie zysku brutto w kwocie 24 tys. zł oraz wyniku netto w kwocie 11 tys. zł.

15. **Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w kolejnym kwartale.**

Głównymi czynnikami mającymi wpływ na osiągnięte wyniki w I kwartale 2009 roku będą:

- globalny kryzys finansowy oraz recesja,
- niepewność sytuacji gospodarczej,
- ryzyko kursowe związane ze znacznymi wahaniami kursów złotych wobec USD i EUR, przekładające się na powstawanie znacznych ujemnych różnic kursowych,
- spowolnienie koniunktury, czego skutkiem są malejące zamówienia i tym samym niższe przychody ze sprzedaży produktów gotowych,
- rosnące wymagania asekuracyjne stwarzane przez banki przy udzielaniu kredytów,
- permanentny, skokowy i nie mający, zdaniem emitenta, uzasadnienia wzrost końcowych (płaconych przez klientów) cen czynników energetycznych.

16. **Ocena możliwości realizacji prognozowanych wyników emitenta.**

Wyniki finansowe z tytułu działalności Spółki w 2008 roku w relacji do opublikowanych w dniu 26 września b.r. w Raporcie Bieżącym nr 38/8 prognozowanych wyników na 2008 rok ukształtowały się następująco (wartości w tys. zł):

Wyszczególnienie	Prognoza wyników na 2008 rok	Wykonanie	% realizacji
Przychody ze sprzedaży ogółem	87.000	85.070	98,51%
Zysk z działalności operacyjnej	10.400	10.494	100,90%
Zysk brutto	8.600	7.145	83,08%
Zysk netto	6.600	6.091	92,29%

Biorąc pod uwagę niekorzystny wpływ zmiany kursu EUR na wyniki Spółki w IV kwartale 2008 roku Zarząd pozytywnie ocenia wykonanie planu techniczno – ekonomicznego na 2008 rok oraz uznaje opublikowaną prognozę za wykonaną.

Dobre wyniki Spółki za 2008 rok w szczególności obrazuje wzrost osiągniętego wyniku netto o 24,6% w odniesieniu do 2007 roku.

17. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę zależną z podmiotami powiązanymi.

W okresie czwartego kwartału 2008 roku ani emitent ani jednostka zależna NOVITEX Sp. z o.o. nie zawarły nietypowych transakcji o wartości przekraczającej 500.000 EUR.

18. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę zależną poręczeń lub gwarancji.

Ani emitent ani jednostka zależna nie udzieliły sobie wzajemnie ani innym jednostkom gwarancji lub poręczeń.

19. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 24.06.2008r w podjętej uchwale o podziale zysku za rok obrotowy 2007, nie ustaliło wypłaty dywidendy, przeznaczając cały zysk na zwiększenie kapitału zapasowego.

20. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio, przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

Lp.	Imię i nazwisko (nazwa)	Liczba akcji	% udział w kap. zakł.	Liczba głosów na WZA	% udział w ogól.l.g. na WZA
1	Zakłady „Lentex” S.A.	823 637	32,95	823 637	32,95
2	Janusz Piczak	699 750	27,99	699 750	27,99

W stosunku do wykazu akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % głosów na WZA, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, nastąpiło powiększenie stanu akcji przez Zakłady „Lentex” S.A. tj. o 8861 akcji.

21. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego odrębnie dla każdej z osób.

W okresie czwartego kwartału 2008 roku, osoby zarządzające Spółką nabyły akcje emitenta i na dzień 10.02.2009r. posiadają:

Lp.	Imię i nazwisko (nazwa)	Liczba akcji	% udział w kap. zakł.	Liczba głosów na WZA	% udział w ogól.l.g. na WZA
1	Pan Henryk Kaczmarek	1 000	0,04	1 000	0,04
2	Pan Radosław Muziol	1 000	0,04	1 000	0,04

22. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Grupa kapitałowa, w której jednostką dominującą jest emitent obejmuje następujące podmioty:

- NOVITA S.A.,
- NOVITEX Sp. z o.o. – podmiot zależny, w którym NOVITA S.A. posiada 100% udziałów.

Sprawozdanie skonsolidowane obejmować będzie oba podmioty.

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej LENTEX S.A. jako spółka zależna.