

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA  
ZA ROK 2009**



**Zielona Góra, 10-03-2010 r.**

---

## 1. SPIS TREŚCI

1. Spis treści.....	1
2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	3
3. Akcjonariat i kapitały .....	4
4. Dziedziny działalności.....	4
5. Przychody.....	5
6. Koszty.....	5
7. Wyniki finansowe .....	6
8. Sytuacja finansowa .....	6
9. Sytuacja kadrowa .....	7
10.Czynniki i zagrożenia mające wpływ na działalność Grupy oraz uzyskane wyniki ekonomiczno - finansowe .....	8
11.Kierunki i perspektywy rozwoju oraz działania ograniczające ryzyko.....	9
12.Istotne wydarzenia po dacie bilansu .....	10
13.Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami .....	10
14.Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....	11
15.Informacja o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne, nieruchomości) .....	11
16.Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółki Grupy Kapitałowej na warunkach innych niż rynkowe .....	11
17.Informacja o umowach dotyczących kredytów i pożyczek zaciągniętych i wypowiedzianych w roku obrotowym.....	11
18.Informacja o pożyczkach udzielonych w roku obrotowym.....	11
19.Informacje o poręczeniach i gwarancjach udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym.....	12
20.Opis wykorzystania wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.....	12
21.Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w sprawozdaniu rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.....	12

22. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy .....	12
23. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy.....	12
24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania .....	12
25. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące 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 .....	12
26. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących .....	13
27. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy .....	13
28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	13
29. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych.....	13
30. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy kapitałowej emitenta .....	14
31. Ważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym.....	15
32. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych .....	17
33. Opis istotnych pozycji pozabilansowych.....	17
34. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta.....	18
35. Podpisy osób zarządzających.....	18

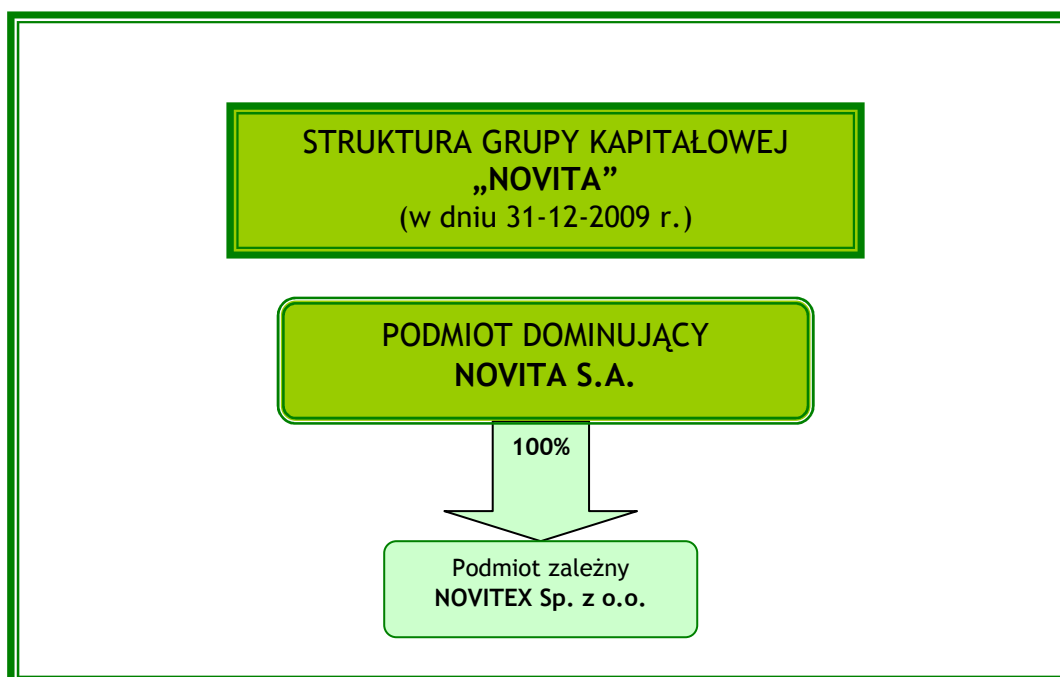
## 2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Grupa kapitałowa NOVITA została utworzona w celu umożliwienia jak najlepszej realizacji nadrzędnego celu, którym jest efektywne działanie oraz stały rozwój podmiotu dominującego: NOVITY S.A.

Grupa kapitałowa, dla której sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 obejmuje:

- jednostkę dominującą tj. NOVITA S.A. z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Dekoracyjna 3;
- jednostkę w 100% zależną: NOVITEX Spółka z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Dekoracyjna 3.

Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Spółka Akcyjna NOVITA, której obroty roczne oscylują wokół 99,5% jej obrotów, w związku z czym wyniki osiągnięte przez emitenta przekładają się wprost na jej wyniki.



Spółka Akcyjna NOVITA powstała 2-04-1991 roku z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Dywanów NOVITA w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa. Od grudnia 1994 roku akcje NOVITA S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością NOVITEX została utworzona na podstawie Umowy Spółki w formie aktu notarialnego z dnia 9-09-1998 roku sporządzonego przez Kancelarię Notarialną notariusza Julity Żukowskiej w Zielonej Górze, ul. Jedności 5, Rep. A Nr 6392/98 i wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6-02-2004 roku pod numerem 189978. Kapitał zakładowy o wartości 12.925 tys. zł jest w 100% własnością Spółki Akcyjnej NOVITA.

Spółka Akcyjna NOVITA do dnia 30-06-2009 roku wchodziła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX 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.

### 3. AKCJONARIAT I KAPITAŁY

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Zarządu kapitał zakładowy jednostki dominującej spółki 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.

Znaczącym akcjonariuszem była spółka Lentem S.A. z siedzibą w Lublińcu, która posiadała na dzień bilansowy 820.447 akcji emitenta stanowiących 32,82% kapitału i uprawniających do 32,82% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Według wiedzy Zarządu NOVITA S.A. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów jednostki dominującej na dzień 31-12-2009 roku przedstawiała się następująco:

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)
	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	szt.	%
1	2	3	4	5	6	7
Zakłady LENTEX S.A.	823 637	820 447	32,95%	32,82%	-3 190	-0,13
Janusz Piczak	699 750	663 380	27,99%	26,54%	-36 370	-1,45
OFE "Pocztylion"	b.d.	252 188	b.d.	10,09%	-	-
Pozostali	976 613	763 985	39,06%	30,55%	-212 628	-8,51
Ogółem	2 500 000	2 500 000	100,00%	100,00%	0	0

Kapitał własny Grupy w dniu 31-12-2009 roku wynosił 65.360 tys. zł wobec jego stanu wynoszącego w dniu 31-12-2008 roku 64.817 tys. zł

### 4. DZIEDZINY DZIAŁALNOŚCI

Grupa prowadzi podstawową działalność gospodarczą w następujących dziedzinach:

- produkcja i sprzedaż technicznych włókien igłowanych wodą;
- produkcja i sprzedaż technicznych włókien igłowanych mechanicznie;
- sprzedaż towarów i materiałów;
- sprzedaż usług w zakresie:
  - usługi leasingu finansowego;
  - usługi pośrednictwa finansowego pozostałe;
  - usługi pomocnicze związane z pośrednictwem finansowym pozostałe;
  - usługi związane z zagospodarowaniem nieruchomości i ich sprzedażą;
  - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
  - usługi w zakresie wynajmowania nieruchomości na własny rachunek;
  - usługi wynajmu samochodów osobowych;
  - usługi wynajmu pozostałych środków transportu lądowego;
  - usługi wynajmu maszyn i urządzeń biurowych
  - usługi wynajmu pozostałych maszyn i urządzeń;
  - usługi rachunkowo-księgowe;
  - usługi doradztwa podatkowego;
  - usługi doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
  - usługi w zakresie zarządzania holdingami;
  - usługi reklamowe;
  - usługi rekrutacji pracowników i pozyskiwania personelu;
  - usługi komercyjne pozostałe.

## 5. PRZYCHODY

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy w roku 2009 wyniosły 82.789 tys. zł i były mniejsze o 2.281 tys. zł, to jest o 2,7%, od przychodów osiągniętych w 2008 roku, wynoszących 85.070 tys. zł.

Na wartość sprzedaży w roku sprawozdawczym zasadniczy wpływ miały znacząco niższe niż w latach poprzednich zamówienia od klientów zagranicznych, szczególnie europejskich oraz zmniejszenie ilości wynajmowanych powierzchni przez TREVIRA Polska Spółka z o.o. Było to skutkiem światowego kryzysu finansowego oraz związanej z nim recesji, skutkującej spowolnieniem koniunktury dotyczącym również klientów Spółki.

Ponadto duży wpływ na wartość sprzedaży eksportowej miało notowane od kwietnia 2009 umacnianie się złotego skutkujące pogorszeniem się złotówkowej wartości eksportu przy wymuszonych przez rynek niższych cenach sprzedaży wyrażonej w walutach.

Jednakże intensywne działania marketingowe skutkujące znacznym wzrostem sprzedaży włókien budowlanych i gospodarczych na rynek krajowy oraz włókien igłowanych wodą na rynek wschodni, a także działania mające na celu pozyskanie dodatkowych powierzchni pod wynajem oraz poszukiwanie nowych klientów na te powierzchnie, pozwoliły Grupie w roku sprawozdawczym złagodzić negatywny wpływ recesji na rynku włókien na wyniki sprzedaży poprzez uzyskanie większych o blisko 40% przychodów w segmencie usług.

Zmiany w geograficznej strukturze sprzedaży produktów Grupy odzwierciedlają wpływ recesji na popyt zagraniczny, co mimo dobrze postrzeganej marki, nie pozwoliło utrzymać poziomu eksportu z 2008 rok, którego udział w sprzedaży wynosił 52,5%. Jednakże, mimo tego około 48% sprzedaży kierowane było za granicę. Wśród wiodących krajów kupujących produkty NOVITY są (w nawiasach podano udział w sprzedaży wyrobów Grupy): Stany Zjednoczone (18,2%), Niemcy (8,2%), Szwajcaria (7,3%), Portugalia (5,4%), Rosja (3,3%), Francja (2,5%), Ukraina (2,1%), Włochy (2,0%) i Belgia (1,3%). Pozostałą część sprzedaży zagranicznej Grupa lokowała na innych rynkach, jednakże udział w sprzedaży do poszczególnych krajów był znikomy.

Dostawy wewnątrzwspólnotowe w roku sprawozdawczym były mniejsze o 5,6% od wartości z roku poprzedzającego. Eksport poza Unię Europejską wykazał również tendencję spadkową i jego wartość w 2009 roku stanowiła około 85% wartości z 2008 roku.

Dostawy dla odbiorców krajowych zwiększyły się o ponad 7%, a ich udział w sprzedaży wzrósł z 47,5% w roku 2008 do ponad 52% w roku sprawozdawczym. Jest to przede wszystkim efekt zwiększenia sprzedaży włókien igłowanych mechanicznie o 3,5% oraz utrzymanie poziomu sprzedaży z 2008 roku włókien igłowanych wodą.

Jedynym odbiorcą produktów Grupy, którego udział przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem była w roku sprawozdawczym firma prowadząca dystrybucję wyrobów Spółki na rynku USA. Udział tego odbiorcy w przychodach ze sprzedaży obniżył się z 18% w 2008 roku do poziomu 16%. Spółka nie jest z nim powiązana kapitałowo.

W roku 2009 Grupa uzyskała pozostałe przychody w kwocie 212 tys. zł, które stanowiły 53,9% tych przychodów w 2008 roku, które wyniosły 393 tys. zł.

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w roku sprawozdawczym wyniósł 39 tys. zł, co stanowiło 7,3% zysku z tego tytułu wygenerowanego w kwocie 535 tys. zł w 2008 roku.

Przychody finansowe Grupy zamknęły się za 2009 rok kwotą 430 tys. zł, to jest kwotą o 296 tys. zł większą od przychodów z 2008 roku.

## 6. KOSZTY

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów poniesione przez Grupę w roku sprawozdawczym wyniosły 64.019 tys. zł, co stanowiło 100,2% tych kosztów z 2008 roku, wynoszących 63.913 tys. zł. Koszty sprzedaży w 2009 roku wyniosły 3.180 tys. zł i spadły w stosunku do ich poziomu w 2008 roku o 433 tys. zł, to jest o 12%. Koszty ogólnego zarządu

były niższe od poniesionych w 2008 roku o 111 tys. zł, to jest o 1,5%.

Wysoką dynamiką wzrostu wynoszącą 135,6% wykazały się koszty energii. Dynamika ta jest w znacznej części skutkiem wzrostu w roku sprawozdawczym cen czynników energetycznych, jak również jest efektem zwiększonego ich zużycia związanego z wynajmem. Nieznaczne wzrosty odnotowano również w podatkach i opłatach oraz w pozostałych kosztach.

Niższe od kosztów poniesionych w roku 2008 były wszystkie pozostałe pozycje kosztowe, w tym szczególnie koszty materiałów (o ponad 7%) oraz koszty usług obcych (o ca 12%).

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 146 tys. zł, co stanowiło około 30% tych kosztów w 2008 roku. Głównym czynnikiem rzutującym na niższą wartość pozostałych kosztów operacyjnych w roku sprawozdawczym była kwota 257 tys. zł kosztów likwidacji szkód związana z awarią maszyny produkcyjnej, którą wydatkowano w 2008 roku.

Łącznie koszty poniesione na działalność operacyjną Grupy zamknęły się kwotą 74.887 tys. zł, to jest kwotą o 785 tys. zł (1,0%) niższą w stosunku do kosztów poniesionych w 2008 roku w kwocie 75.672 tys. zł.

Poniesione przez Grupę w 2009 roku koszty finansowe w kwocie 1.301 tys. zł stanowiły 39% tych kosztów z 2008 roku. Jest to głównie efekt niższych o ca 45% kosztów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek będący skutkiem znacznego zmniejszenia zadłużenia Grupy z tego tytułu. Ponadto nadwyżka ujemnych różnic kursowych na dodatnimi w 2009 roku była 4,5-krotnie niższa od tej nadwyżki z 2008 roku.

## 7. WYNIKI FINANSOWE

W wyniku pełnej konsolidacji sprawozdań finansowych za rok 2009, sporządzonych wg MSSF, którą objęto: Spółkę Akcyjną NOVITA oraz Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością NOVITEX uzyskano następujące wyniki finansowe:

WYBRANE NAJWAŻNIEJSZE POZYCJE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (tys. zł)							
Wyszczególnienie	2007 r.	2008 r.	2009 r.	zmiany '09-'08		zmiany '09-'07	
				wartość tys. zł (4 - 3)	wskaźnik dynamiki (4 / 3)	wartość tys. zł (4 - 2)	wskaźnik dynamiki (4 / 2)
1	2	3	4	5	6	7	8
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	85 231	85 070	82 789	-2 281	97,3%	-2 442	97,1%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	66 362	63 913	64 019	+106	100,2%	-2 343	96,5%
Wynik brutto ze sprzedaży	18 869	21 157	18 770	-2 387	88,7%	-99	99,5%
Wynik na działalności operacyjnej	7 248	10 326	8 153	-2 173	79,0%	+905	112,5%
Wynik brutto grupy kapitałowej	4 497	7 143	7 282	+139	101,9%	+2 785	161,9%
Wynik netto grupy kapitałowej	3 132	6 227	5 837	-390	93,7%	+2 705	186,4%
Zysk na 1 akcję [zł/szt.]	1,25	2,49	2,33	-0,16	93,6%	+1,08	186,4%

Niższa dynamika przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od dynamiki kosztów w roku sprawozdawczym skutkowała tym, że zysk brutto Grupy ze sprzedaży wyniósł 18.770 tys. zł i był niższy od wyniku uzyskanego w 2008 roku o 2.387 tys. zł, kiedy to Grupa miała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 21.157 tys. zł (wskaźnik wykonania = 88,7%).

Wynik brutto grupy kapitałowej za 2009 rok wyniósł 7.282 tys. zł, co stanowiło wynik lepszy o 139 tys. zł (1,9%) od wyniku z roku poprzedzającego.

Wynik netto Grupy wyniósł 5.837 tys. zł i był niższy od wyniku uzyskanego w 2008 roku w kwocie 6.227 tys. zł o 390 tys. zł (wskaźnik wykonania = 93,7%).

## 8. SYTUACJA FINANSOWA

Kształtowanie się wybranych wskaźników ekonomiczno - finansowych w latach 2007, 2008 i 2009 przedstawia poniższa tabela.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2009**

WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE					
Wyszczególnienie	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2009	zmiana '09 - '08 (4 - 3)	zmiana '09 - '07 (4 - 2)
1	2	3	4	5	6
Wskaźnik marży brutto ze sprzedaży	+ 22,14%	+ 24,87%	+ 22,73%	-2,14	+0,59
Rentowność brutto sprzedaży	+ 6,33%	+ 11,63%	+ 9,77%	-1,86	+3,44
Rentowność netto sprzedaży	+ 3,67%	+ 7,32%	+ 7,09%	-0,23	+3,42
Rentowność ogólna sprzedaży	+ 8,50%	+ 12,14%	+ 9,89%	-2,25	+1,39
Rentowność majątku (ROA)	+ 3,11%	+ 6,51%	+ 6,66%	+0,15	+3,55
Rentowność kapitału własnego (ROE)	+ 5,26%	+ 9,47%	+ 8,85%	-0,62	+3,59
Rentowność aktywów (ROI)	+ 7,20%	+ 10,79%	+ 9,28%	-1,51	+2,08
EBITDA [tys. zł]	13 364	16 972	14 817	-2 155	+1 453
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	0,86	1,36	1,68	+0,32	+0,82
Wskaźnik płynności szybkiej (quick ratio)	0,41	0,72	0,90	+0,18	+0,49
Wskaźnik zdolności płatniczej	0,05	0,12	0,28	+0,16	+0,23
Rotacja zapasów w dniach	45	45	41	-4	-4
Cykl inkasa należności w dniach	33	38	30	-8	-3
Cykl spłaty zobowiązań w dniach	33	28	17	-11	-16
Cykl brutto kapitału obrotowego w dniach	78	83	71	-12	-7
Cykl netto kapitału obrotowego w dniach	45	55	54	-1	+9
Stopa zadłużenia	40,8%	31,2%	24,8%	-6,4	-16,0
Finansowanie majątku kapitałem własnym	59,2%	68,8%	75,2%	+6,4	+16,0
Finansowanie majątku trwałego kapitałem własnym	72,9%	86,9%	95,1%	+8,2	+22,2

Na podkreślenie zasługuje fakt, iż wskaźnik globalnego zadłużenia na dzień bilansowy wyniósł 24,8% (odpowiednio 31,2% na koniec 2008 roku), co wskazuje na wysoki udział kapitałów własnych w finansowaniu działalności grupy kapitałowej i skutkowało znaczną poprawą wskaźników płynności.

## 9. SYTUACJA KADROWA

Według stanów w ostatnim dniu roku zatrudnienie wynosiło:

- 231 osób w dniu 31-12-2008 roku;
- 216 osób w dniu 31-12-2009 roku.

Zatrudnienie w 2009 roku było niższe od zatrudnienia w roku 2008 przede wszystkim wskutek kontynuacji restrukturyzacji oraz zmian organizacyjnych prowadzonych w Grupie od 2007 roku.

Zatrudnienie (stan w ostatnim dniu roku)												
Wyszczególnienie	2007		2008		2009		zmiany '09 do '08			zmiany '09 do '07		
	osoby	udział	osoby	udział	osoby	udział	osoby (6 - 4)	wskaźnik dynamiki (6 / 4)	struktura (7 - 5)	osoby (6 - 2)	wskaźnik dynamiki (6 / 2)	struktura (5 - 3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
pracownicy produkcyjni	131	56,7%	117	50,6%	111	51,4%	-6	94,9%	+0,8%	-20	84,7%	- 5,3%
pracownicy nieprodukcyjni grupy przemysłowej	40	17,3%	40	17,3%	36	16,7%	-4	90,0%	-0,6%	-4	90,0%	-0,6%
pracownicy umysłowi	79	26,0%	74	32,1%	69	31,9%	-5	93,2%	-0,2%	-10	87,3%	+5,9%
razem	250	100,0%	231	100,0%	216	100,0%	-15	93,5%	+0,0%	-34	86,4%	+0,0%



## **10. CZYNNIKI I ZAGROŻENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY ORAZ UZYSKANE WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE**

Wśród czynników zewnętrznych, które zasadniczo wpłynęły na wyniki finansowe Grupy w 2009 roku najsilniej oddziaływały:

- skutki kryzysu finansowego i będącego jego efektem kryzysu gospodarczego, czego przejawem był znaczny spadek sprzedaży produktów;
- silna konkurencja na rynku włókien oraz nasilenie działań konkurentów; zmuszało to Grupę do stosowania wymuszonych przez rynek, z reguły niższych, cen na swoje produkty;
- niepewność i niestabilność sytuacji gospodarczej;
- niekorzystne i nieprzewidywalne wahania i kształtowanie się kursów euro i dolara (szczególnie w I kwartale oraz w maju 2009 roku), co ze względu na blisko 48-procentowy udział eksportu do USA i rynki europejskie w ogólnej wielkości sprzedaży Grupy oraz posiadane zobowiązanie leasingowe wycenione w euro, przełożyło się na powstawanie znacznej, choć niższej niż rok wcześniej, łącznej nadwyżki ujemnych różnic kursowych w kwocie 312 tys. zł;
- perturbacje wynikające z kłopotów finansowych największego najemcy przekładające się na zmniejszenie przychodów z najmu;
- wzrosty cen surowców włókienniczych, szczególnie naturalnych;
- znaczne wzrosty cen całkowitych energii elektrycznej, gazu oraz wody i odprowadzania ścieków powodujące nieproporcjonalny wzrost kosztów jednostkowych;
- uzależnienie sprzedaży oraz jej wyników od koniunktury w innych branżach oraz sytuacji finansowej klientów Grupy;
- niewypłacalność bądź niesolidność niektórych klientów;
- wzrost kosztów finansowych z tytułu podwyższania oprocentowania, opłat i prowizji przez jeden z banków finansujących;
- małe zdolności produkcyjne Grupy w porównaniu do światowych potentatów z branży, które ograniczają jej pozycję na rynku materiałów do produkcji.

Czynnikami zależnymi od Grupy, których działanie rzutowało na wyniki finansowe w roku sprawozdawczym były:

- działania marketingowe skutkujące znacznym wzrostem sprzedaży włókien budowlanych i gospodarczych na rynek krajowy oraz włókien igłowanych wodą na rynek wschodni;
- działania marketingowe mające na celu poszukiwanie możliwości poszerzenia oferty wytwarzanych produktów;
- działania logistyczne ukierunkowane na obniżenie kosztów transportu związanych z zakupem, jak i sprzedażą, a także na pozyskanie możliwie najtańszych surowców;
- rosnące uzależnienie dostaw surowców od firmy LENZING - Austria, mającego pozycję monopolistyczną w Europie, producenta włókien wiskozowych (21,6% przychodów ze sprzedaży ogółem w 2009 roku, 10,4% w 2008 roku)
- zmiany w strukturze organizacyjnej oraz restrukturyzacja zatrudnienia skutkująca obniżeniem kosztów pracy;
- działania oszczędnościowe we wszystkich obszarach działalności nakierowane na poprawę rentowności sprzedaży;
- wielokierunkowe działania mające na celu obniżenie stanu zapasów;

- wzmożone działania ukierunkowane na poprawę ściągalności należności oraz poprawianie skuteczności ich windykacji;

Wartość inwestycji Grupy zakończonych w roku 2009 wyniosła 1.424 tys. zł, natomiast w roku 2008 wartość ta wyniosła 935 tys. zł. Wśród inwestycji zakończonych w roku sprawozdawczym największą stanowi adaptacja pomieszczeń po zlikwidowanym wydziale farbiarni na magazyn wyrobów gotowych oraz modernizacja systemu pomiarów energii elektrycznej. Inwestycje w roku 2009 były finansowane ze środków własnych Spółki i były to rzeczowe zadania inwestycyjne ukierunkowane głównie na modernizację, zwiększenie zdolności produkcyjnych, poszerzenie gamy wytwarzanych produktów, zakup sprzętu komputerowego i odnowienia licencji.

## **11. KIERUNKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU ORAZ DZIAŁANIA OGRANICZAJĄCE RYZYKO**

W związku z obecną nienajlepszą sytuacją makroekonomiczną program działania Grupy w warunkach światowej recesji w roku bieżącym zakłada szybkie dostosowanie się do tych niekorzystnych warunków poprzez realizację przedsięwzięć oszczędnościowych oraz uzyskanie, w miarę możliwości, dalszej poprawy efektywności gospodarowania.

W 2010 roku przewiduje się dalszy, jednakże nie tak dynamiczny, wzrost przychodów z najmu powierzchni biurowych oraz produkcyjnych. Wzrost ten będzie zależny od sytuacji finansowej obecnych oraz potencjalnych najemców.

W roku bieżącym Grupa zamierza poszerzyć asortyment swoich produktów o nową grupę dotychczas nie wytwarzanych produktów, jednakże ich wdrożenie zależne będzie od wyniku prowadzonych obecnie działań marketingowych oraz od wyników analizy opłacalności tego projektu.

Wśród działań ograniczających koszty, podjętych przez Spółkę w roku sprawozdawczym należy wymienić zwiększenie wykorzystania do produkcji surowców od dostawców z Unii, które ze względu na krótki czas dostawy uzupełniają w razie konieczności zakupy od producentów azjatyckich. Działania dywersyfikujące dostawy materiałów do produkcji są kontynuowane. Rodzaje surowców, w które zaopatruje się Grupa zależne są od asortymentu produkcji, na który rzutuje aktualny popyt.

W 2009 roku kontynuowana była współpraca z firmami prowadzącymi działalność faktoringową, co działa dyscyplinująco na „trudnych” klientów, dzięki czemu Grupa jest mniej narażona na ryzyko gospodarcze. Działania w kierunku polepszenia gospodarowania majątkiem obrotowym są działaniami długofalowymi i są kontynuowane również w roku bieżącym.

W celu zminimalizowania ryzyka handlowego kontynuowana jest współpraca z niemiecką firmą CREDIT REFORM, która udostępnia dane na temat potencjalnych klientów, szczególnie chcących zakupić większą ilość produktów.

W 2009 roku Zarząd uruchomił działania związane z wyborem strategii na najbliższe lata oraz dalszych kierunków inwestowania, jednakże w związku z obecną niekorzystną sytuacją makroekonomiczną, przewidywane wydatki inwestycyjne w roku sprawozdawczym zostały ograniczone do koniecznego minimum. W roku bieżącym Grupa planuje ponieść większe niż w ubiegłym nakłady inwestycyjne, które wg oceny Zarządu i Rady Nadzorczej będą inwestycjami „szybkowrotnymi” i najbardziej efektywnymi spośród rozpatrywanych wariantów.

Od kilku lat w spółce dominującej istnieje konieczność powiększenia niewystarczających mocy wytwórczych poprzez podjęcie zakupu nowoczesnej linii do produkcji włókien technicznych. Zarząd rozważa wstępnie kilka wariantów inwestycji uwzględniających najnowsze technologie oraz szacowane koszty przedsięwzięcia. Jednakże zrealizowanie tego zamierzenia zależne będzie od rozwoju niekorzystnej obecnie sytuacji gospodarczej, jak również od przyszłych decyzji głównych akcjonariuszy.

## 12. ISTOTNE WYDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 29-01-2010 roku Zarząd NOVITY S.A. wystąpił do Rady Nadzorczej o zaopiniowanie stanowiska Zarządu dot. wypłaty dywidendy z zysku za 2009 rok, w wysokości 4.250 tys. zł, tj. w wysokości 1,70 zł na 1 akcję, czyli na tym samym poziomie jak dywidenda za 2008 rok wypłacona w roku ubiegłym. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w tym samym dniu pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu co do wypłaty dywidendy, jednocześnie uznając, iż kwota wypłaty nie powinna być mniejsza niż 4.250 tys. zł.

W dniu 19-02-2010 roku został podpisany aneks nr 7 do umowy najmu z dnia 26-04-2007 roku zawartej pomiędzy NOVITA S.A. i NOVITEX Sp. z o.o. jako Wynajmującymi oraz TREVIRA Polska Sp. z o.o. w Zielonej Górze, jako Najemcą. Stronami, które podpisały aneks są:

- NOVITA S.A. i NOVITEX Sp. z o.o. jako Wynajmujący;
- TREVIRA Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej jako Partner umowy oraz
- TREVIRA Sp. z o.o. w Zielonej Górze, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Zielonej Góry, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000341140, jako Przejmujący.

Na mocy uzgodnienia zawartej Umowy między NOVITA S.A., a nowym podmiotem, którym jest TREVIRA Sp. z o.o., TREVIRA Sp. z o.o. wstępuje z dniem 1-03-2010 roku w prawa i obowiązki dotychczasowej Umowy najmu zawartej 2 lata temu, to jest dnia 26-04-2007 roku. Na mocy aneksu nr 7, strony uchylają skutki prawne wypowiedzenia umowy z dnia 30-11-2009 roku, na mocy którego termin wygaśnięcia umowy najmu upływał w dniu 28-02-2010 roku. Umowa będzie trwała nieprzerwanie, od 1-03-2010 roku pomiędzy nowymi stronami.

## 13. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI

Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej, składającej się z dwóch podmiotów jest Spółka Akcyjna NOVITA z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Dekoracyjna 3. W dniu 31-12-2009 roku kapitał akcyjny NOVITY S.A. miał wartość 5.000 tys. zł i obejmował 2.500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł/szt. Ponadto w skład Grupy według stanu na dzień 31-12-2009 roku wchodziła Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością NOVITEX (z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Dekoracyjna 3), której kapitał zakładowy o wartości 12.925 tys. zł jest w 100% własnością emitenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 obejmuje oba wyżej wymienione podmioty.

Spółka Akcyjna NOVITA do dnia 30-06-2009 roku wchodziła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX 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.

Obecnie ma miejsce silna zależność kapitałowa emitenta od Zakładów LENTEX S.A., który posiadał w dniu bilansowym 32,82% (820.447 szt.) akcji NOVITY S.A.

Poniżej przedstawiono transakcje emitenta z podmiotem zależnym:

TRANSAKCJE EMITENTA Z PODMIOTEM ZALEŻNYM (tys. zł)							
Wyszczególnienie	2007 r.	2008 r.	2009 r.	zmiany '09 - '08		zmiany '09 - '07	
				wartość tys. zł (4 - 3)	wskaźnik dynamiki (4 / 3)	wartość tys. zł (4 - 2)	wskaźnik dynamiki (4 / 2)
1	2	3	4	5	6	7	8
Zakup/sprzedaż usług	380	245	245	0	100,0%	-135	64,5%
Otrzymane/wypłacone dywidendy	1 721	0	0	0	-	-1 721	0,0%
Odsetki od otrzymane pożyczki	176	185	112	-73	60,5%	-64	63,6%

Poniżej przedstawione są należności podmiotu zależnego od podmiotu dominującego (zobowiązania nie występowały):

NALEŻNOŚCI POMIOTU ZALEŻNEGO OD EMITENTA (tys. zł)							
Wyszczególnienie	Stan na dzień 31-12-2007 r.	Stan na dzień 31-12-2008 r.	Stan na dzień 31-12-2009 r.	zmiany '09 -'08		zmiany '09 -'07	
				wrtość tys. zł (4 - 3)	wskaźnik dynamiki (4 / 3)	wrtość tys. zł (4 - 2)	wskaźnik dynamiki (4 / 2)
1	2	3	4	5	6	7	8
Z tytułu udzielonej pożyczki	3 129	3 129	3 129	0	100,0%	0	100,0%
Z tytułu zakupu usług	0	0	25	+25	-	+25	-
Z tytułu niezapłaconych odsetek od pożyczki	46	232	343	+111	-	+297	-

#### 14. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Grupa Kapitałowa NOVITA przestrzega zasad ładu korporacyjnego, a oświadczenie na ten temat stanowi odrębny dokument.

#### 15. INFORMACJA O GŁÓWNYCH INWESTYCJACH KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, NIERUCHOMOŚCI)

W dniu 12-10-2009 roku zrealizowany został „Program skupu akcji własnych” (emitenta) opublikowany jako załącznik do Raportu bieżącego nr 49/8 z dnia 11-12-2008 roku. Zgodnie z § 1 pkt.3 „Programu” łączna wysokość zapłaty za nabywane akcje była nie większa niż 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), obejmująca oprócz ceny akcji własnych także koszty ich nabycia. Jak podano w raporcie bieżącym nr 121/9 z dnia 13-10-2009 roku, do dnia 12-10-2009 roku wydatkowano ogółem 999.974,54 zł. Ostatni kurs notowań w dniu 11-10-2009 roku akcji emitenta wyniósł 33,50 zł, tak więc saldo niewydatkowanych środków było niższe od kursu akcji w notowaniach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcje nabywane były za pośrednictwem Beskidzkiego Domu Maklerskiego S.A. w obrocie anonimowym. Umowa o świadczenie usług brokerskich została podpisana w dniu 19-12-2008 roku, a pierwszy zakup akcji nastąpił w dniu 5-01-2009 roku (Raport bieżący nr 1/9 z dnia 06-01-2009). Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych obejmowało okres od dnia 1-12-2008 roku do dnia 30-11-2009 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Wobec wydatkowania kwoty 999.974,54 zł, a więc praktycznie wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji, Zarząd uznał, że „Program skupu akcji własnych” opracowany na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITA S.A. odbytego 1 -12-2008 roku w Zielonej Górze, w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządu NOVITY S.A. do zakupu akcji własnych Spółki - został zrealizowany. W wyniku realizacji „Programu” nabyto łącznie 41.535 sztuk stanowiących 1,6614 % kapitału zakładowego. Cena zakupu pakietu akcji wyniosła 993.400,21 zł, natomiast łączna wysokość zapłaty za nabyte akcje obejmująca także koszty ich nabycia wyniosła 999.974,54 zł. Wyżej wymieniony pakiet akcji Grupa posiadała w dniu bilansowym.

W roku sprawozdawczym nie dokonywano innych inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

#### 16. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Wszystkie transakcje spółek z Grupy Kapitałowej NOVITA były realizowane na warunkach rynkowych.

#### 17. INFORMACJA O UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W ROKU OBROTOWYM

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek zostały zwarte w INFORMACJI DODATKOWEJ DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

#### 18. INFORMACJA O POŻYCZKACH UDZIELONYCH W ROKU OBROTOWYM

Grupa kapitałowa NOVITA nie udzielała pożyczek w 2009 roku.

## **19. INFORMACJE O PORĘCZENIACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W ROKU OBROTOWYM**

Grupa kapitałowa NOVITA nie udzieliła gwarancji ani poręczeń w 2009 roku

## **20. OPIS WYKORZYSTANIA WPLYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI**

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej NOVITA, to jest NOVITA S.A. oraz NOVITEX Sp. z o.o. nie przeprowadzały w 2009 roku emisji akcji.

## **21. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W SPRAWOZDANIU ROCZNYM, A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW**

Grupa kapitałowa NOVITA nie publikowała prognoz wyników dotyczących 2009 roku.

## **22. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY**

Do zdarzeń nietypowych w 2009 roku zdaniem Zarządu, można zaliczyć wypłacenie zgodnie z uchwałą podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NOVITY S.A. w dniu 7-05-2009 roku w dniu 14-08-2009 roku dywidendy w wysokości 4.250 tys. zł, to jest 1,70 zł na 1 akcję. Dywidendą objętych zostało 2.500.000 szt. akcji. Zdarzenie to można uznać za nietypowe, ponieważ ostatnia dywidenda wypłacona została przez emitenta w 1995 roku.

Ponadto w roku sprawozdawczym nie wystąpiły inne czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Grupy za rok obrotowy.

## **23. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY**

Opisane w p.10 czynniki zewnętrzne stanowią główne ryzyka w działalności Grupy. Zdecydowana ich większość charakteryzuje się powtarzalnością i jest wysoce prawdopodobne, że będą one oddziaływać na wyniki działalności Grupy również w bieżącym roku.

Czynniki zależne od Grupy omówione w p.10 mają charakter ciągły, w związku z czym będą oddziaływać na wyniki finansowe Grupy również w roku bieżącym. Ponadto Zarząd nie wyklucza podejmowania działań doraźnych zależnych od aktualnej sytuacji makroekonomicznej oraz sytuacji finansowej Grupy.

## **24. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA**

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany zasad zarządzania w spółkach z Grupy.

## **25. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE 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**

W dniu 18-02-2009 roku został podpisany aneks do umowy o pracę pomiędzy Przewodniczącym Rady Nadzorczej emitenta p. Andrzejem Majchrzakiem oraz Prezesem Zarządu emitenta p. Henrykiem Kaczmakiem przewidujący odprawę pieniężną w przypadku zwolnienia z zajmowanego stanowiska przed upływem kadencji Zarządu.

Emitent nie zawierał umów z pozostałymi 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.

## **26. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE SPÓŁKI, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH, WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH ODREBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób zarządzających została podana w INFORMACJI DODATKOWEJ DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

## **27. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ORAZ O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY**

Stan posiadanych akcji NOVIT S.A. przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 31-12-2009 roku przedstawia się następująco:

Funkcja	Imię i nazwisko	Ilość akcji [szt.]
Zastępca przewodniczącego Rady nadzorczej	Janusz Piczak	663.380
Dyrektor Generalny, Prezes Zarządu	Henryk Kaczmarek	1.000

Według stanu w dniu 31-12-2009 roku struktura akcjonariatu emitenta była znacznie skoncentrowana. Ilość akcji w wolnym obrocie wynosiła około 30%. Akcje te były rozproszone wśród akcjonariuszy, których skład i ilość są Spółce nieznane.

Według informacji dostępnych Grupie członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu emitenta, poza osobami wymienionymi wyżej, nie posiadali w dniu 31-12-2009 roku akcji NOVITY S.A. Akcje uprzywilejowane oraz pracownicze nie występują.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupie Kapitałowej NOVITA nie były znane żadne umowy w wyniku których miałyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

## **28. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

W roku sprawozdawczym nie istniał w Grupie program akcji pracowniczych.

## **29. UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

W dniu 21-04-2009 roku Rada Nadzorcza emitenta wybrała Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach, ul. Powstańców 34, do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych NOVITY S.A. i grupy kapitałowej NOVITA za rok obrotowy 2009 oraz do przeprowadzenia przeglądu za pierwsze półrocze 2009 r.

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 NOVITY S.A. i grupy kapitałowej NOVITA za lata obrotowe 2007 i 2008, a także w zakresie badania sytuacji ekonomiczno - finansowej Spółki wg stanu na dzień 30-04-2007 r.

Wybór dokonany przez Radę Nadzorczą nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Dnia 11-05-2009 roku w Zielonej Górze została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NOVITA S.A. SPORZĄDZONYCH WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2009 ROKU ORAZ NA DZIEŃ 31-12-2009 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. reprezentowaną przez: Prezesa Zarządu p. Henryka Kaczmarka oraz przez Prokurenta p. Jana Bogusza i Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Powstańców 34 wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach reprezentowaną przez Prezesa Zarządu dra Piotra Rojka oraz Członków Zarządu: p. Irenę Leszczynicką - Rojek i p. Andrzeja Młynarczyka opiewająca na kwotę 24.000 zł netto + VAT 22% (brutto = 29.280 zł).

Dnia 11-05-2009 roku w Zielonej Górze została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NOVITA S.A. SPORZĄDZONYCH WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2009 ROKU ORAZ NA DZIEŃ 31-12-2009 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. reprezentowaną przez: Prezesa Zarządu p. Henryka Kaczmarka oraz przez Prokurenta p. Jana Bogusza i Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. reprezentowaną przez Prezesa Zarządu dra Piotra Rojka oraz Członków Zarządu: p. Irenę Leszczynicką - Rojek i p. Andrzeja Młynarczyka opiewająca na kwotę 7.000 zł netto + VAT 22% (brutto = 8540 zł).

Za rok obrotowy 2008 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych była również Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Powstańców 34. Informacje na temat umów o dokonanie badań sprawozdań finansowych zawartych w 2008 roku podano poniżej.

Dnia 18-06-2008 roku w Zielonej Górze została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NOVITA S.A. SPORZĄDZONYCH WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2008 ROKU ORAZ NA DZIEŃ 31-12-2008 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. reprezentowaną przez: Prezesa Zarządu p. Henryka Kaczmarka oraz przez Prokurenta p. Jana Bogusza i Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Powstańców 34 wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach reprezentowaną przez Prezesa Zarządu dra Piotra Rojka oraz Członków Zarządu: p. Irenę Leszczynicką - Rojek i p. Andrzeja Młynarczyka opiewająca na kwotę 25.000 zł netto + VAT 22% (brutto = 30.500 zł).

Dnia 18-06-2008 roku w Zielonej Górze została zawarta UMOWA O DOKONANIE BADANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NOVITA S.A. SPORZĄDZONYCH WG STANÓW NA DZIEŃ 30-06-2008 ROKU ORAZ NA DZIEŃ 31-12-2008 ROKU pomiędzy NOVITĄ S.A. reprezentowaną przez: Prezesa Zarządu p. Henryka Kaczmarka oraz przez Prokurenta p. Jana Bogusza i Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. reprezentowaną przez Prezesa Zarządu dra Piotra Rojka oraz Członków Zarządu: p. Irenę Leszczynicką - Rojek i p. Andrzeja Młynarczyka opiewająca na kwotę 7.000 zł netto + VAT 22% (brutto = 8.540 zł).

### **30. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**

Wg sprawozdania finansowego Grupy na dzień 31-12-2009 roku suma bilansowa wyniosła 87.152 tys. zł i była niższa o 7.549 tys. zł (8%) od sumy bilansowej z dnia 31-12-2008 roku wynoszącej 94.701 tys. zł.

Wskaźnik struktury aktywów (liczony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych) utrzymał się na zbliżonym poziomie i wyniósł na dzień 31-12-2009 roku 3,75, a na koniec roku 2008: 3,74. Aktywa trwałe również utrzymały udział na zbliżonym do stanu na dzień 31-12-2008 roku poziomie: 79% wobec 78,9%. Aktywa obrotowe Spółki stanowiły w omawianym okresie 21% sumy aktywów, gdy na koniec 2008 roku wynosiły 21,1% sumy aktywów. W aktywach obrotowych główne zmiany strukturalne miały miejsce w postaci obniżenia udziału należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności z 9,4% do 7,7% oraz zwiększenie udziału środków pieniężnych i ekwiwalentów z 1,7% do 3,3%. Udział zapasów w aktywach utrzymał poziom z 2008 roku i wyniósł 9,8%.

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA ZA ROK 2009

Natomiast po stronie pasywów nastąpił wzrost udziału kapitałów własnych z 68,4% do 75% oraz spadek zobowiązań z 31,6% do 25%. Wskaźnik struktury pasywów (liczony jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych) wzrósł z poziomu 2,17 wg stanu na 31-12-2008 roku do 3,00 na dzień 31-12-2009 roku. Głównym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej NOVITA w roku 2009 był kapitał własny. Udział kapitału własnego (liczony jako stosunek kapitału własnego do sumy pasywów) w pasywach Grupy Kapitałowej NOVITA wynosił 75% oraz 68,4% za rok 2008.

Zobowiązania bieżące na dzień 31-12-2009 roku miały udział w pasywach wynoszący 12,6% wobec udziału 15,5% rok wcześniej, a ich stan był niższy o ¼ od stanu na dzień 31-12-2008 roku.

Strukturę aktywów i pasywów oraz zmiany strukturalne skonsolidowanego bilansu zawarto w poniższej tabeli:

STRUKTURA BILANSU GRUPY KAPITAŁOWEJ												
Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2007 r.		Stan na 31-12-2008 r.		Stan na 31-12-2009 r.		zmiany '09 do '08			zmiany '09 do '07		
	tys. zł	Udział w sumie bilansowej	tys. zł	Udział w sumie bilansowej	tys. zł	Udział w sumie bilansowej	wartość netto tys. zł (4-2)	wskaźnik dynamiki (4/2)	struktura (5-3)	wartość netto tys. zł (6-2)	wskaźnik dynamiki (6/2)	struktura (7-3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Suma bilansowa	100 652	100,0%	94 701	100,0%	87 152	100,0%	- 7 549	92,0%	0,0%	- 13 500	86,6%	0,0%
Aktywa trwałe, w tym:	81 642	81,1%	74 709	78,9%	68 799	79,0%	- 5 910	92,1%	+0,1%	- 12 843	84,3%	-2,1%
rzeczowe aktywa trwałe	80 045	79,5%	73 137	77,2%	67 583	77,6%	- 5 554	92,4%	+0,4%	- 12 462	84,4%	-1,9%
wartości niematerialne	64	0,1%	33	0,1%	8	0,0%	- 25	24,2%	-0,1%	- 56	12,5%	-0,1%
akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-	0,0%	0	-	0,0%
inne inwestycje długoterminowe	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%	0	-	0,0%	+ 1	-	0,0%
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 533	1,5%	1 538	1,6%	1 207	1,4%	- 331	78,5%	-0,2%	- 326	78,7%	-0,1%
Aktywa obrotowe, z tego:	19 010	18,9%	19 992	21,1%	18 353	21,0%	- 1 639	91,8%	-0,1%	- 657	96,5%	+2,1%
zapasy	9 837	9,8%	9 417	9,9%	8 554	9,8%	- 863	90,8%	-0,1%	- 1 283	87,0%	0,0%
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 158	8,1%	8 883	9,4%	6 737	7,7%	- 2 146	75,8%	-1,7%	- 1 421	82,6%	-0,4%
środki pieniężne i ekwiwalenty	940	0,9%	1 651	1,7%	2 914	3,3%	+ 1 263	176,5%	+1,6%	+ 1 974	310,0%	+2,4%
należności z tyt. bieżącego podatku dochodowego od os. prawnych	5	0,0%	0	0,0%	75	0,1%	+ 75	-	+0,1%	+ 70	1500,0%	+0,1%
pozostałe aktywa obrotowe	70	0,1%	41	0,1%	73	0,1%	+ 32	178,0%	0,0%	+ 3	104,3%	0,0%
Kapitał własny, w tym:	59 549	59,2%	64 817	68,4%	65 360	75,0%	+ 543	100,8%	+6,6%	+ 5 811	109,8%	+15,8%
kapitał akcyjny	5 000	5,0%	5 000	5,3%	5 000	5,7%	0	100,0%	+0,4%	0	100,0%	+0,7%
Zobowiązania ogółem, w tym:	41 103	40,8%	29 884	31,6%	21 792	25,0%	- 8 092	72,9%	-6,6%	- 19 311	53,0%	-15,8%
zobowiązania długoterminowe, w tym:	18 931	18,8%	15 171	16,1%	10 803	12,4%	- 4 368	71,2%	-3,7%	- 8 128	57,1%	-6,4%
kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	9 298	9,2%	6 058	6,5%	2 398	2,8%	- 3 660	39,6%	-3,7%	- 6 900	25,8%	-6,4%
rezerwy razem	9 633	9,6%	9 113	9,6%	8 405	9,6%	- 708	92,2%	0,0%	- 1 228	87,3%	0,0%
zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	22 172	22,0%	14 713	15,5%	10 989	12,6%	- 3 724	74,7%	-2,9%	- 11 183	49,6%	-9,4%
z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 321	9,2%	5 794	6,1%	4 558	5,2%	- 1 236	78,7%	-0,9%	- 4 763	48,9%	-4,0%
kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	11 977	11,9%	8 046	8,5%	5 084	5,8%	- 2 962	63,2%	-2,7%	- 6 893	42,4%	-6,1%
zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego od os. prawnych	107	0,1%	31	0,0%	0	0,0%	- 31	-	0,0%	- 107	0,0%	-0,1%
rezerwy razem	767	0,8%	842	0,9%	754	0,9%	- 88	89,5%	0,0%	- 13	98,3%	+0,1%
pozostałe pasywa	0	0,0%	0	0,0%	593	0,7%	+ 593	-	+0,7%	+ 593	-	+0,7%

W efekcie powyższych zmian strukturalnych wskaźniki płynności wykazały znaczną poprawę, a ich poziomy oscylują wokół wartości uznawanych za optymalne.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITA					
Wyszczególnienie	Rok 2007	Rok 2008	Rok 2009	zmiana '09 - '08 (4 - 3)	zmiana '09 - '07 (4 - 2)
1	2	3	4	5	6
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	0,86	1,36	1,67	+0,31	+0,81
Wskaźnik płynności szybkiej (quick ratio)	0,41	0,72	0,89	+0,17	+0,48
Wskaźnik zdolności płatniczej (płynność gotówkowy)	0,05	0,12	0,28	+0,16	+0,23

W ocenie Zarządu Grupy gospodarka majątkiem rzeczowym oraz zasobami finansowymi w roku sprawozdawczym była skuteczna i prawidłowa, a wszystkie przedsięwzięte działania pozwoliły nie tylko wywiązywać się ze zobowiązań, lecz przede wszystkim znacząco obniżyć ich poziom oraz uzyskać dobre wyniki finansowe i znacznie poprawić płynność finansową.

### 31. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU OBROTOWYM

W dniu 30-01-2009 roku emitent otrzymał od Pana Janusza Piczaka - akcjonariusza NOVITY S.A. posiadającego ponad 10% kapitału zakładowego Spółki - wniosek o niezwłoczne zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITY S.A. i umieszczenie w jego porządku obrad następujących punktów:



- zmiany w składzie Rady Nadzorczej,
- podjęcie uchwały o zmianie treści uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITY S.A. z dnia 1-12-2008 roku w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych i w wyniku tego zwiększenie tego kapitału o kwotę 1.500 tys. zł do kwoty 2.500 tys. zł,
- podjęcie uchwały o zmianie treści uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITY S.A. z dnia 1-12-2008 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi NOVITY S.A. do zakupu akcji własnych.

W dniu 6-02-2009 roku na wniosek Pana Janusza Piczaka - akcjonariusza posiadającego ponad 10% kapitału zakładowego Spółki, Zarząd Spółki Akcyjnej NOVITA w Zielonej Górze, działając na podstawie art. 399 par.1 Kodeksu spółek handlowych, zwołał na dzień 12-03-2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NOVITA S.A.

W dniu 21-04-2009 roku na podstawie §7 ust.3 pkt 8 lit. a Regulaminu Zarządu, Zarząd NOVITY S.A. podjął uchwałę dotyczącą proponowanego podziału zysku za 2008 rok wnioskując do ZWZA NOVITY, zwołanego na dzień 7-08-2009 roku, aby zysk netto Spółki za 2008 rok w kwocie 6.216.881,01 zł przeznaczyć na: wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, w wysokości 1.500.000,00 zł, to jest w kwocie 0,60 zł na 1 akcję oraz powiększenie kapitału zapasowego o kwotę 4.716.881,01 zł. W uzasadnieniu tego stanowiska Zarząd NOVITA S.A. podał, że wypłata dywidendy w wysokości wyższej niż 1.500 tys. zł w sytuacji nasilającego się światowego kryzysu finansowego oraz w perspektywie długotrwałego jego utrzymania się, spowoduje zachwianie sytuacji finansowej Spółki oraz że dalsze zwiększanie zadłużenia zagrażać może jej żywotnym interesom, to jest utratą płynności oraz sprawnego jej funkcjonowania.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NOVITY S.A. w dniu 7-05-2009 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 4.250 tys. zł, to jest 1,70 zł na 1 akcję. Dywidendą objętych zostało 2.500.000 szt. akcji, dzień dywidendy został uchwalony na 31-07-2009 roku, a dzień jej wypłaty na 14 -08-2009 roku.

W dniu 30-06-2009 roku p. Radosław Muzioł, Wiceprezes Zarządu NOVITY S.A., Dyrektor ds. Marketingu i Handlu, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu i wypowiedział umowę o pracę w trzymiesięcznym trybie ustawowym.

W dniu 27-07-2009 roku Zarząd emitenta otrzymał podpisany przez Pana Wernera Schneidera, działającego jako Syndyk Tymczasowy - Zarządca Przymusowy dla firmy TREVIRA Polska Sp. z o.o., aneks do Umowy z dnia 26-04-2007 roku dotyczący dzierżawy pomieszczeń produkcyjnych. W związku z rozpoczęciem od 4-06-2009 roku postępowania upadłościowego z możliwością restrukturyzacji przez całą firmę TREVIRA GmbH (obejmującą 6 zakładów na terenie Europy), strony uzgodniły, że od lipca 2009 roku TREVIRA zmniejsza wynajem powierzchni produkcyjnych o 2.300 m<sup>2</sup>. Powyższe spowodowało obniżenie przychodów NOVITY o ca 37 tys. zł miesięcznie. Ponadto na okres do 31-10-2009 roku w związku z okresowym przerwaniem przez najemcę inwestycji budowy farbiarni w wynajmowanych pomieszczeniach - zawiesza się najem 3.840 m<sup>2</sup> powierzchni, co okresowo skutkowało zmniejszeniem przychodów o około 61 tys. zł w skali miesiąca. Łączna powierzchnia najmowanych powierzchni produkcyjnych przed podpisaniem Aneksu wynosiła 18.920 m<sup>2</sup>.

W dniu 15-10-2009 roku emitent otrzymał od Pana Janusza Piczka - akcjonariusza NOVITY S.A. posiadającego ponad 5% kapitału zakładowego Spółki - żądanie niezwłocznego zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NOVITY S.A. i umieszczenie w jego porządku obrad następujących punktów:

- 1) podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej;
- 2) podjęcie uchwały w sprawie pokrycia przez Spółkę kosztów zwołania i odbycia nadzwyczajnego walnego zgromadzenia.

Żądanie zwołania Zgromadzenia Pan Janusz Piczak uzasadnił następująco:

- 1) trzech z pięciu obecnych, to jest do dnia żądania, członków Rady Nadzorczej NOVITY S.A. zostało wybranych z rekomendacji Zakładów LENTEX S.A., które w tym czasie

były podmiotem dominującym wobec NOVITY S.A.; obecnie ten stosunek dominacji ustał;

- 2) LENTEX S.A. publicznie oświadczył, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy nie zamierza powiększać swego zaangażowania do 66% i że obecnie nie jest to dla niego priorytetowa inwestycja;
- 3) działalność produkcyjna Zakładów LENTEX S.A. jest w pewnych segmentach konkurencyjna wobec NOVITY S.A., w związku z czym, w celu zapewnienia bardziej niezależnych, partnerskich relacji pomiędzy oboma spółkami, pożądane są takie zmiany w składzie Rady Nadzorczej NOVITY S.A., które spowodują, że LENTEX S.A. utraci nad nią kontrolę.

Na żądanie akcjonariusza reprezentującego co najmniej 5% kapitału zakładowego, Zarząd NOVITY S.A., działając na podstawie art.398 i art. 399 §1, w związku z art.402 1 i art.402 2 Kodeksu spółek handlowych, zwołał na dzień 1-12-2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 30-11-2009 roku zostało zawarte porozumienie do umowy najmu z dnia 26-04-2007 roku dotyczącej pomieszczeń dla Trevira Polska Spółka z o.o.. Stronami porozumienia były: - NOVITA S.A. i NOVITEX Sp. z o.o. - jako wynajmujący oraz Trevira Polska Sp. z o. o. w upadłości likwidacyjnej w Zielonej Górze, reprezentowana przez syndyka głównego Werner'a Schneider'a ustanowionego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Augsburgu (Niemcy) z dnia 1-09-2009 roku sygn. akt. 2IN 699/09 działającego przez swego pełnomocnika Thomasa Rademachera i syndyka wtórnego Henryka Cichorka, ustanowionego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze z dnia 29-10-2009 roku sygn. Akt V GU 68/09 - jako najemcy. W porozumieniu zapisano, że wobec otwarcia głównego oraz wtórnego postępowania upadłościowego wobec najemcy na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Augsburgu (Niemcy) z dnia 1-09-2009 roku sygn. Akt 2IN 699/09 (postępowanie główne) oraz postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze z dnia 29 października 2009 r. sygn. Akt V GU 68/09 (postępowanie wtórne), syndycy najemcy zgodnie wypowiadają umowę najmu zawartą w dniu 26-04-2007 roku. Strony porozumienia zgodnie oświadczyły, iż wobec wypowiedzenia umowy najmu z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia, wygasa ona z upływem dnia 28-02-2010 roku. Ponadto strony porozumienia zgodnie oświadczyły, iż przed upływem terminu wypowiedzenia do umowy najmu w miejsce najemcy ma prawo wstąpić Schneider & Geiwitz Beteiligungsgesellschaft 41 GmbH z siedzibą w Sulzbach (Niemcy) przy ul. Otto- Volger-Straße 3c, zarejestrowana w rejestrze handlowym za numerem HRB86753, zwana dalej Inwestorem. W przypadku skutecznego wstąpienia Inwestora do umowy najmu, wypowiedzenie uznane zostanie za niebyłe i umowa trwa na dotychczasowych warunkach pomiędzy nowymi stronami. Zarząd NOVITA S.A. pozytywnie ustosunkował się do działania syndyków, w tym szczególnie syndyka głównego, zmierzających do pozyskania Inwestora, który kontynuował będzie działalność produkcyjną zgodnie z zawartym porozumieniem.

## **32. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH**

Nadwyżka środków finansowych, którą Grupa wygospodarowała w trakcie roku obrotowego została zainwestowana w bezpieczne instrumenty finansowe. Instrumentami tymi były terminowe lokaty bankowe. Na dzień 31-12-2009 roku Grupa Kapitałowa NOVITA posiadała lokatę 3-miesięczną w 2.000 tys. zł w AIG BANK POLSKA S.A., natomiast stan odsetek naliczonych od tej lokaty wyniósł 26,7 tys. zł.

## **33. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH**

W grupie kapitałowej NOVITA występują niżej wymienione istotne pozycje pozabilansowe:

- 3.294 tys. zł z tytułu wartości gruntów w użytkowaniu wieczystym przez NOVITA S.A.

- 960 tys. zł z tytułu z tytułu wartości gruntów w użytkowaniu wieczystym przez spółkę zależną, to jest NOVITEX Sp. z o.o.

### **34. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**

Podstawowe elementy polityki rozwoju Grupy Kapitałowej NOVITA są następujące:

- poszerzenie i uzupełnienie palety oferowanych towarów i produktów:  
Grupa realizuje program rozwoju oferty produktowej obejmujący między innymi rozpoczęcie produkcji dotychczas nie wytwarzanych produktów;
- poszerzenie i pogłębienie rynków zbytu:  
Grupa zamierza dążyć do wzrostu swoich udziałów w rynku krajowym, amerykańskim oraz wybranych rynkach Unii Europejskiej i Europy Wschodniej, która to sprzedaż wskutek recesji będącej skutkiem globalnego kryzysu w roku sprawozdawczym znacznie spadła;
- zachowanie bezpiecznej sytuacji finansowej i kontroli kosztów:  
Grupa zamierza realizować ostrożną politykę finansową pozwalającą na bezpieczny rozwój, ograniczenie do minimum ryzyk związanych z działalnością oraz zachowanie rezerw finansowych;
- uruchomienie działań związanych z wyborem strategii na najbliższe lata oraz dalszych kierunków inwestowania;
- maksymalizacja przychodów z najmu powierzchni biurowych oraz produkcyjnych.

W związku z obecną sytuacją makroekonomiczną program działania Grupy w warunkach kryzysu finansowego i globalnej recesji w roku 2010 zakłada elastyczne dostosowanie się do tych niekorzystnych warunków poprzez realizację wyżej wymienionych przedsięwzięć oraz uzyskanie, w miarę możliwości, dalszej poprawy efektywności gospodarowania.

Szerzej program rozwoju przedstawiony jest w punkcie 11: KIERUNKI I PERSPEKTYWY ROZWOJU ORAZ DZIAŁANIA OGRANICZAJĄCE RYZYKO.

Grupę Kapitałową NOVITA stworzono dla umożliwienia efektywnego działania oraz stałego rozwoju podmiotu dominującego - NOVITY S.A. W związku z obecną niekorzystną sytuacją makroekonomiczną działalność Grupy w najbliższym okresie ukierunkowana będzie na zwiększenie wysiłków mogących zminimalizować negatywny wpływ skutków globalnego kryzysu na efektywność działań i wyniki finansowe.

Podmiot zależny NOVITEX Sp. z o.o. poprzez odpowiednie wykorzystanie posiadanych aktywów wspomaga realizację przedsięwzięć podmiotu dominującego.

Nieznaczne pogorszenie wyników finansowych Grupy w 2009 roku na tle 2008 roku świadczy o słuszności strategii Zarządu. Występująca obecnie kumulacja zewnętrznych czynników ryzyka, których negatywny wpływ na wyniki Grupy trudno jest przewidzieć i oszacować, stanowi podstawę do stwierdzenia, iż w roku bieżącym Zarząd będzie podejmował wszelkie kroki związane z wyborem kierunków działania w warunkach recesji oraz mające na celu minimalizowanie jego ujemnego oddziaływania na uzyskiwane wyniki finansowe.

### **35. PODPISY OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH**

Zielona Góra, 10-03-2010 r.