



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Novina S.A.

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Warszawa, 25 maja 2016 r.

NOVINA s.a.

Spis treści

1.	Informacje podstawowe.....	3
1.1.	Nazwa i siedziba spółki	3
1.2.	Dane rejestrowe	3
1.3.	Kapitał zakładowy.....	3
1.4.	Przedmiot działalności.....	4
2.1.	Rada Nadzorcza	5
2.2.	Zarząd.....	5
3.	Zatrudnienie i sytuacja kadrowa	5
4.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2015 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	6
5.	Przewidywany rozwój jednostki	10
6.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.	11
7.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	11
7.1.	Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2015 roku	11
7.2.	Prognoza wyników Emitenta rok 2016	12

NOVINA s.a.

1. Informacje podstawowe

1.1. Nazwa i siedziba spółki

Pełna nazwa: Novina Spółka Akcyjna

Nazwa skrócona: Novina S.A.

Siedziba spółki: Henryka Sienkiewicz 10/11, 18-400 Łomża

1.2. Dane rejestrowe

KRS: 0000383435

NIP: 9512304179

REGON: 142240369

Spółka jest nie posiada oddziałów ani zakładów.

1.3. Kapitał zakładowy

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia niniejszego raportu co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Krzysztof Konopka	3.453.551	51,06	51,06
2.	Pozostali	3.309.899	48,94	48,94
Razem		6.763.450	100	100

NOVINA s.a.

Aktualna struktura kapitału zakładowego

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
A	39.585	0,59	0,59
B	2.898.621	42,86	42,86
D	548.232	8,10	8,10
F	3.277.012	48,45	48,45
Razem	6.763.450	100	100

Spółka nie posiada akcji własnych.

1.4. Przedmiot działalności

- 1/ 63.99.Z pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 2/ 64.19.Z pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 3/ 64.20.Z działalność holdingów finansowych
- 4/ 64.30.Z działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
- 5/ 64.9 pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 6/ 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 7/ 82.99.Z pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana



2. Organy spółki

Organami spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

2.1. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- 1/ Iwona Konopka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Karol Pupik - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Mariusz Ustaszewski - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Roman Dębowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Jarosław Grzechulski - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1/ Iwona Konopka - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Mariusz Ustaszewski - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Roman Dębowski - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Jarosław Grzechulski - Członek Rady Nadzorczej.

2.2. Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi Krzysztof Konopka
- Prezes Zarządu.

3. Zatrudnienie i sytuacja kadrowa

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka zatrudniała 1 pracownika.

NOVINA s.a.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2015 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

11.03.2015 r. Zarząd Spółki Novina S.A. zaprezentował prognozę wyników finansowych w 2015 r. zakładającą, iż w roku obrotowym 2015 r. Novina S.A. osiągnie zysku netto w wysokości 1,3 mln złotych.

W dniu 26 marca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło odwołać Panią Irenę Gołębiewską ze składu Rady Nadzorczej Spółki Novina S.A. oraz postanowiło powołać do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Karola Pupika.

23 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie podjętej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, dokonał wpisu zmiany firmy Spółki, z dotychczasowej „Goldwyn Capital spółka akcyjna” na nową w brzmieniu „Novina spółka akcyjna”. Ponadto Sąd dokonał wpisu zmiany siedziby Emitenta z dotychczasowej „miasto stołeczne Warszawa” na „miasto Łomża”.

Zarząd Novina S.A. 17 czerwca 2015 r. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia polityki dywidendowej na lata 2015-2020 o następującej treści: "Polityka dywidendowa Spółki na lata 2015-2020 zakłada coroczną wypłatę dywidendy Akcjonariuszom Spółki w wysokości minimum 80% jednostkowego zysku netto za rok poprzedni."

W dniu 22 czerwca 2015 roku, na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 2.087.007,12 zł w drodze emisji nie więcej niż 2.898.621 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 72 gr (siedemdziesiąt dwa grosze) każda. Objęcie akcji serii B nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Cena emisyjna akcji serii B została ustalona w wysokości 72 gr (siedemdziesiąt dwa grosze).

Zarząd GPW Uchwałą nr 797/2015 z dnia 05 sierpnia 2015 r. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 25.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki Present24 S.A., dla której Emitent jest znaczącym akcjonariuszem.

Novina S.A. posiada 11.500.000 akcji, dających 11.500.000 głosów, co stanowi 46,00% udział w kapitale oraz 46,00% udział w ogólnej sumie głosów na WZA Presen24 S.A.

Emitenta w dniu 19 sierpnia 2015 roku dokonał zbycia 30 udziałów spółki GCMB sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 15.000 zł, stanowiących 30 proc. w kapitale zakładowym GCMB sp. z o.o. Cena zbycia udziałów wynosi 300.000 zł i została opłacona przez nabywcę do dnia 31 października 2015 roku.

NOVINA s.a.

Po zbyciu przedmiotowych udziałów, Emitent nie posiada żadnych udziałów spółki GCMB sp. z o.o.

Zarząd spółki Novina S.A. w dniu 19 sierpnia 2015 r., na podstawie umowy cywilnoprawnej, nabył od Makalu Investments Corporation z siedzibą w Belize 200 udziałów w spółce Swiss NutriFarm sp. z o.o. z siedzibą w Łomży, o łącznej wartości nominalnej 20 000 zł, stanowiących 40 proc. kapitału zakładowego Swiss NutriFarm Sp. z o.o. Cena zbycia udziałów wynosi 2.400.000 zł i została opłacona przez Emitenta w całości do dnia 30 listopada 2015 roku.

Swiss NutriFarm Sp. z o.o. opracowało we współpracy z uznanym laboratorium nutraceutyków suplement diety o nazwie Resviratrox będący unikalną kompilacją antyoksydantów. Swiss NutriFarm Sp. z o.o. planuje rozpoczęcie sprzedaży Resvitaroxu po zakończeniu procesu rejestracji w Głównym Inspektoracie Sanitarnym.

Nabycie udziałów w spółce Swiss NutriFarm Sp. z o.o. wpisuje się w strategię Emitenta, która polega na finansowaniu przedsięwzięć, które mają duży potencjał wzrostu wartości i gwarantują bezpieczeństwo zainwestowanego kapitału.

Zarząd Novina S.A. w związku z osiągnięciem przez Present24 S.A. zakładanego etapu rozwoju, postanowił rozpocząć proces poszukiwania inwestora strategicznego, który byłby w stanie zapewnić Present24 S.A. optymalny rozwój w następnych latach. Novina S.A. planuje sprzedaż całego posiadanego pakietu 11 500 000 akcji Present24 S.A. stanowiącego 46% kapitału zakładowego.

W dniu 8 września 2015 r. zostało zawarte pomiędzy Emitentem a Monostyle sp. z o.o. S.K.A z siedzibą w Warszawie - akcjonariuszem posiadającym 9 500 000 akcji stanowiących 38% kapitału zakładowego Present24 S.A. - porozumienie o współpracy w procesie poszukiwania inwestora strategicznego dla Present24 S.A., który byłby w stanie zapewnić Spółce optymalny rozwój w następnych latach.

Porozumienie gwarantuje pełną współpracę Akcjonariuszy Spółki, zaangażowanie się w rozmowy z podmiotami potencjalnie zainteresowanymi nabyciem 11 500 000 akcji Spółki stanowiących 46% kapitału zakładowego należących do Emitenta, jak również zezwolenie na przeprowadzenie badania due diligence Spółki.

Novina S.A. w dniu 28 września 2015 podpisała umowę o współpracy z firmą EBC Solicitors S.A. z siedzibą w Warszawie, która jest firmą doradczą, specjalizującą się w profesjonalnej obsłudze podmiotów gospodarczych.

Podpisanie umowy z EBC Solicitors jest konsekwencją realizacji planu Emitenta zakładającego pozyskanie inwestora strategicznego, który byłby w stanie zapewnić Present24 S.A. optymalny rozwój w następnych latach.

Przedmiotem umowy będzie świadczenie usług doradczych przez EBC Solicitors na rzecz Emitenta w procesie mającym na celu przeprowadzenie transakcji w postaci zbycia przez Emitenta

NOVINA s.a.

posiadanych 11.500.000 akcji spółki Present24 S.A., stanowiących 46 proc kapitału zakładowego Present24 S.A.

Szczegółowe warunki realizowanej umowy, w tym warunki wynagrodzenia, nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w transakcjach tego typu.

Zarząd Novina S.A. dokonał aktualizacji prognozy wyników finansowych Spółki na rok 2015.

Nowa prognoza wyników finansowych Spółki na rok 2015 zakłada osiągnięcie przez Emitenta w roku 2015 zysku netto w wysokości 9,8 mln zł, a tym samym różni się w zakresie prognozowanego zysku netto o co najmniej 20 proc w stosunku do wartości zysku netto zamieszczonej w publikowanej wcześniej prognozie (2 mln zysku netto).

Zarząd Novina S.A. w dniu 27 października 2015 roku powziął wiadomość o dokonaniu, przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu związanego z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 2.087.007,12 zł.

Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję nie więcej niż 2.898.621 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 72 gr każda.

Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.869.684 zł i dzieli się na:

- a) 39.585 (trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 72 gr (siedemdziesiąt dwa grosze) każda,
- b) 2.898.621 (dwa miliony osiemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset dwadzieścia jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 72 gr (siedemdziesiąt dwa grosze) każda,
- c) 548.232 (pięćset czterdzieści osiem tysięcy dwieście trzydzieści dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 72 gr (siedemdziesiąt dwa grosze) każda,
- d) 3.277.012 (trzy miliony dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy dwanaście) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 72 gr (siedemdziesiąt dwa grosze) każda.

27.11.2015 r. Zarząd Novina S.A. (dalej jako „Emitent”) w nawiązaniu do raportów EBI nr 6/2015 z dnia 11 marca 2015 r., 10/2015 z dnia 9 kwietnia 2015 r., 13/2015 z dnia 16 czerwca 2015 r., 18/2015 z dnia 2 lipca 2015 r., oraz 34/2015 z dnia 1 października 2015 r. dokonuje aktualizacji prognozy wyników finansowych Spółki na rok 2015.

Nowa prognoza wyników finansowych Spółki na rok 2015 zakłada osiągnięcie przez Emitenta w roku 2015 zysku netto w wysokości 29,8 mln zł, a tym samym różni się w zakresie prognozowanego zysku netto o co najmniej 20 proc w stosunku do wartości zysku netto zamieszczonej w publikowanej wcześniej prognozie (9,8 mln zysku netto). Niniejsza prognoza sporządzona została sporządzona w oparciu o wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę po III kwartale 2015 r. w

NOVINA s.a.

wysokości 29,9 mln zł na które decydujący wpływ miała wycena pakietu 46% akcji Present24 S.A. na poziomie 27,9 mln zł.

1 marca 2016 r. pomiędzy Prezesem Zarządu Emitenta - Krzysztofem Konopką oraz Emitentem została zawarta umowy zbycia udziałów, na mocy której Emitent nabył od Krzysztofa Konopki 100 (sto) udziałów w spółce P24 Innovation sp. z o.o., stanowiących 100 % w kapitale zakładowym spółki P24 Innovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każdy udział za łączną kwotę 2.300.000 zł (dwa miliony trzysta tysięcy złotych). Cena zostanie zapłacona w ciągu 7 (siedmiu) dni od dnia otrzymania przez Nabywcę ceny za Udziały będące przedmiotem dalszej ich sprzedaży na rzecz osoby trzeciej, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 roku. W wyniku zawarcia umowy Emitent posiada 100 (sto) udziałów o łącznej wartości nominalnej 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych), co stanowi 100 % w kapitale zakładowym spółki P24 Innovation sp. z o.o.

P24 Innovation sp. z o.o. jest właścicielem nieruchomości stanowiącej budynek hotelowo-pensjonatowo-apartamentowy o powierzchni 1830 m². Położony na działce o powierzchni 3 900 m², na skraju Zakopanego i Kościeliska, w sąsiedztwie dolnych stacji wyciągów: Polana Szymoszkowa i Butorowy Wierch, z bardzo dobrym dojazdem ulicą asfaltową i pięknymi widokami na panoramę Tatr. Odległość do Krupówek około 1,5 km. Budynek w budowie, obecnie w stanie surowym, zamkniętym, ocieplony z instalacją co.

Zgodnie z art. 57 ustawy o rachunkowości, dane finansowe spółki P24 Innovation sp. z o.o., nie będą objęte konsolidacją ze względu na odsprzedaż przedmiotowych aktywów w terminie jednego roku od dnia ich nabycia.

10 marca 2016 roku Emitent zawarł z Monostyle sp. z o.o. S.K.A. przedwstępną umowę sprzedaży akcji Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie. Na mocy przedmiotowej umowy Emitent zobowiązał się do zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży na podstawie której Emitent sprzeda Monostyle sp. z o.o. S.K.A. należące do Emitenta 11.500.000 (jedenaście milionów pięćset tysięcy) akcji Present24 S.A., reprezentujące 46 proc. (czterdzieści sześć procent) kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu Present24 S.A., w zamian za łączną cenę w wysokości 80 gr (osiemdziesiąt groszy) za każdą poszczególną akcję, to jest łącznie 9.200.000 zł (dziewięć milionów dwieście tysięcy złotych). Umowa przyrzeczona powinna zostać zawarta na wezwanie Monostyle sp. z o.o. S.K.A. w terminie do dnia 27 czerwca 2016 roku.

Umowa przedwstępna dopuszcza zbycie w oparciu o umowę przyrzeczoną mniejszej niż wskazana powyżej liczby akcji Present24 S.A. jeżeli przed zawarciem umowy przyrzeczonej Emitent sprzeda komukolwiek akcje Present24 S.A. po cenie wyższej niż 80 gr (osiemdziesiąt groszy) za każdą poszczególną akcję. W takim przypadku na podstawie umowy przyrzeczonej zbyte zostaną akcje Present24 S.A. nie sprzedane przez Emitenta po cenie wyższej niż 80 gr (osiemdziesiąt groszy) za każdą poszczególną akcję.

NOVINA s.a.

Zarząd Emitenta zakłada, że część środków pozyskanych ze sprzedaży akcji Present24 S.A. zostanie przeznaczona na sfinansowanie wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2015.

14 marca 2016 r. Zarząd Novina S.A. poinformował, że zamierza wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z wnioskiem o wypłacenie z zysku za rok obrotowy 2015 dywidendy w wysokości 40 gr (czterdzieści groszy) na jedną akcję, co oznacza, że łączna kwota dywidendy za rok obrotowy 2015 wynosić będzie 2.705.380 zł (dwa miliony siedemset pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt złotych). Wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2015 zostanie sfinansowana ze środków uzyskanych z ceny sprzedaży akcji Present24 S.A. w wykonaniu umowy przyrzeczonej opisanej w raporcie EBI nr 5/2016 z dnia 11 marca 2016 roku.

Zarząd Emitenta odwołał jednocześnie politykę dywidendową opisaną w raporcie EBI nr 14/2015 z dnia 17 czerwca 2015 roku. Odwołanie polityki dywidendowej wynika z faktu uzyskania przez Emitenta w roku 2015 wyjątkowo wysokiego zysku z aktualizacji wyceny, w wysokości wielokrotnie przekraczającej kapitalizację Emitenta oraz znacznie przewyższającej wysokość środków finansowych, które Emitent jest w stanie przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Jednocześnie Zarząd Emitenta zamierza rekomendować w kolejnych latach akcjonariuszom Emitenta wypłatę dywidendy w wysokości adekwatnej do posiadanych przez Emitenta środków finansowych i zapewniającej stabilność finansową Emitenta.

16 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta przychyliła się do rekomendacji Zarządu w sprawie przeznaczenia z zysku za rok obrotowy 2015 dywidendy w wysokości 40 gr (czterdzieści groszy) na jedną akcję, tj. łącznie 2.705.380 zł (dwa miliony siedemset pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt złotych).

31 marca 2016 r. Zarząd Emitenta poinformował, iż rozpoczął negocjacje w sprawie zbycia 100 udziałów w spółce P24 Innovation sp. z o.o., stanowiących 100 proc. w kapitale zakładowym spółki P24 Innovation sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każdy za łączną cenę 5.000.000 zł. W przypadku zakończenia negocjacji i zbycia udziałów na rzecz osoby trzeciej, część uzyskanej ceny w wysokości 2.300.000 zł zostanie zarachowana na poczet zapłaty ceny dokonanego nabycia przedmiotowych udziałów od Krzysztofa Konopki - Prezesa Zarządu Spółki.

5. Przewidywany rozwój jednostki

Celem strategicznym Novina S.A. w 2016 roku jest rozwój prowadzonej działalności. Spółka na bieżąco podejmuje działania służące identyfikacji możliwości dokonywania wejść lub wyjść kapitałowych z inwestycji, zgodnych z przyjętymi kryteriami inwestycyjnymi. Środki uzyskane z planowanych wyjść kapitałowych z inwestycji zostaną przeznaczone na rozwój działalności

NOVINA s.a.

pożyczkowej Novina S.A. Zarząd Novina S.A. z optymizmem patrzy na perspektywę osiągnięcia w 2016 r. pozytywnego wyniku finansowego.

6. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy.

7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2015 został zamknięty zyskiem netto 32.429.723,05 zł. Kapitał własny spółki na dzień 31.12.2015 wynosił 38.024.970,36 zł.

7.1. Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2015 roku

POZYCJE	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody netto ze sprzedaży	260.963,42	393.500,00
Zysk/strata ze sprzedaży	-193.846,60	-1.576.331,81
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1.206.116,82	-1.576.331,49
Zysk/strata brutto	32.429.723,05	-1.663.432,91
Zysk/strata netto	32.429.723,05	-1.663.432,91

dane w PLN

NOVINA s.a.

POZYCJE	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Kapitał własny	38.024.970,36	3.508.240,19
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	50.430,81	1.432,30
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	86.736,94	1.466.562,93
Amortyzacja	49.101,64	0,00

dane w PLN

7.2. Prognoza wyników Emitenta rok 2016

Zarząd informuje, iż spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok.

Krzysztof Konopka
Prezes Zarządu