



„NOVITA” S.A.

Sprawozdanie z działalności Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku



ZIELONA GÓRA, 30 MARCA 2018

1. Spis treści

1. Spis treści	2
2. Ogólne informacje oraz powiązania organizacyjne i kapitałowe NOVITA S.A.	4
3. Opis działalności w roku sprawozdawczym	5
3.1 Ważniejsze wydarzenia w roku 2017	5
3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym	8
3.3 Informacja o produktach i usługach	8
3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentu	8
3.5 Rynki zbytu	9
3.6 Struktura geograficzna eksportu	9
3.7 Zaopatrzenie	10
3.8 Działania w zakresie badań zleconych instytucjom zewnętrznym	10
3.9 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności NOVITA S.A.	11
3.10 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami	11
3.11 Umowy ubezpieczenia	11
3.12 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe	11
3.13 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek	11
3.14 Udzielone pożyczki	12
3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje	12
4. Kierunki i perspektywy rozwoju	12
4.1 Program rozwoju NOVITA S.A. oraz inwestycje	12
4.2 Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	13
4.3 Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem	14
4.4 Postępowania sądowe i administracyjne	15
5. Sytuacja finansowa	16
5.1 Wyniki finansowe	16
5.2 Bilans Spółki oraz sytuacja pieniężna	17
5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe	18
5.4 Prognozy wyników finansowych	19
5.5 Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe	19
5.6 Zasoby oraz instrumenty finansowe	19
5.6.1 Zarządzanie zasobami finansowymi	19
5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe	19

5.6.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	20
6. Informacje o akcjach i akcjonariacie	20
6.1 Struktura kapitału zakładowego	20
6.2 Struktura akcjonariatu	20
6.3 Akcje własne	21
6.4 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	21
6.5 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.....	21
7. Władze NOVITA S.A.	21
7.1 Skład osobowy, zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A.	21
7.1.1 Rada Nadzorcza	21
7.1.2 Zarząd	22
7.2 Zasady wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń władz Spółki	22
7.3 Wykaz akcji NOVITA S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	23
7.4 Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	24
8. Pozostałe informacje	24
8.1 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	24
8.2 Informacja o zatrudnieniu	24
8.3 Działania na rzecz ochrony środowiska	24
9. Podpisy Członków Zarządu NOVITA S.A.	25
10. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2017.....	26
Oświadczenie Zarządu NOVITA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	33
Oświadczenie Zarządu NOVITA S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	34

2. Ogólne informacje oraz powiązania organizacyjne i kapitałowe NOVITA S.A.

Spółka Akcyjna NOVITA wywodzi się z przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Dywanów "NOWITA", które zostało utworzone 1 stycznia 1974 roku. Firma została zlokalizowana w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej 3, gdzie nieprzerwanie działa do dziś. Przedsiębiorstwo rozpoczęło produkcję wykładzin podłogowych oraz włóknin technicznych w 1976 roku. W 1991 roku nastąpiło przekształcenie firmy w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa, która przyjęła nazwę Spółka Akcyjna NOVITA, a w formie skróconej NOVITA S.A. Od 1994 roku akcje Spółki są notowane na WGPW. Aktualnie łączna liczba akcji wynosi 2 500 tys. sztuk, a kapitał akcyjny Spółki stanowi 5 000 tys. zł. Od kilku lat, po zaprzestaniu produkcji wykładzin podłogowych, Spółka jest jednym z wiodących producentów włóknin technicznych w kraju.

Do dnia 3 sierpnia 2016 roku NOVITA S.A. jako spółka zależna, wchodziła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX S.A. W skutek ogłoszonego przez Tebesa sp. z o.o. wezwania na sprzedaż akcji NOVITA S.A., spółka LENTEX S.A. sprzedała wszystkie posiadane akcje, stanowiące 63,17% udziału w kapitale zakładowym NOVITA S.A. W rezultacie dokonanej transakcji od dnia 3 sierpnia 2016 roku NOVITA S.A. stała się podmiotem zależnym względem spółki Tebesa sp. z o.o., która uzyskała 63,32% udziału w kapitale zakładowym NOVITA S.A.

Tebesa sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od firmy Vaporjet Ltd. z siedzibą w Izraelu, posiadającym 100% udziałów w spółce Tebesa.

Informacje ogólne o emitencie	
Pełna nazwa firmy	NOVITA Spółka Akcyjna
Skrócona nazwa firmy	NOVITA S.A.
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Adres siedziby	65-722 Zielona Góra, ul. Dekoracyjna 3
Krajowy Rejestr Sądowy - Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy KRS	nr 0000013306
Nr telefonu	+48 68 456 15 00
Nr faksu	+48 68 456 13 51
E-mail	novita@novita.com.pl
Strona internetowa	www.novita.pl
NIP	929-009-40-94
REGON	970307115

3. Opis działalności w roku sprawozdawczym

3.1 Ważniejsze wydarzenia w roku 2017

- W dniu 16 maja 2017 roku Zarząd „NOVITA” S.A., oceniając obecną sytuację finansową Spółki oraz mając na uwadze konieczność zabezpieczenia finansowania dla inwestycji w nową linię do produkcji włókien, podjął decyzję w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2016 w całości na kapitał zapasowy.

- W dniu 29 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016 w całości na kapitał zapasowy.

Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016.

- W dniu 5 czerwca 2017 roku Zarząd "NOVITA" S.A. poinformował, że uszkodzeniu uległa linia do igłowania wodnego, odpowiedzialna za istotną część produkcji włókien w Spółce. Przegląd dokonany przez producenta linii wykazał, że naprawa urządzenia zajmie około 6 tygodni i w tym okresie linia będzie wyłączona z produkcji. Zarząd oszacował, że na skutek wyłączenia linii moce produkcyjne Spółki w zakresie włókien będą w okresie uszkodzenia obniżone o około jedną czwartą, co może skutkować utratą przychodów na poziomie około 3 000 tys. zł.
- W dniu 14 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o realizacji inwestycji polegającej na zakupie linii do produkcji włókien typu spunlace oraz modernizacji powiązanej z tym infrastruktury budowlanej. Linia po uruchomieniu, przewidywanym na I kwartał 2019 roku, zwiększy blisko czterokrotnie możliwości produkcyjne Spółki w zakresie włókien typu spunlace. Szacowany łączny koszt inwestycji to 55 275 tys. zł. Inwestycja sfinansowana będzie w 37% z środków własnych Spółki oraz w 63% z finansowania bankowego. Jednocześnie Zarząd Spółki postanowił przekazać Radzie Nadzorczej Spółki wniosek o zatwierdzenie powyższej inwestycji.
- W dniu 26 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki wybrała spółkę Revision-Rzeszów Józef Król sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Pelczara 6C/8, 35-312 Rzeszów, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2017 oraz 2018.
- W dniu 26 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki Novita S.A. podjęła uchwałę zatwierdzającą decyzję Zarządu z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie realizacji inwestycji polegającej na zakupie linii do produkcji włókien typu spunlace oraz modernizacji infrastruktury budowlanej. Szacowany łączny koszt inwestycji to 55 275 tys. zł.
- W dniu 26 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „NOVITA” S.A. przyjęło uchwały w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016,
 - podziału zysku osiągniętego przez „NOVITA” S.A. za rok obrotowy 2016, na mocy której podjęto decyzję o przeznaczeniu całości zysku wynoszącego 16 910 120,63 zł na kapitał zapasowy,
 - udzielania Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku,

- udzielania Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku.
- W dniu 27 lipca 2017 roku Zarząd Novita S.A. otrzymał od akcjonariusza Finveco Sp. z o.o. informację, że Finveco sp. z o.o. złożyła pozew o uchylenie uchwały nr 7/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Novita S.A. z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2016. Pozew został złożony na podstawie art. 422 par. 1 ksh i zarzuca zaskarżonej uchwale, że jest sprzeczna z dobrymi obyczajami i ma na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy.

W opinii Zarządu Novita S.A. pozew jest bezzasadny oraz nie ma przesłanek do uchylenia zaskarżonej uchwały Walnego Zgromadzenia. W związku z powyższym Spółka podjęła stosowne kroki prawne mające na celu oddalenie powództwa.

- W dniu 8 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki podpisał z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę o Multiliniję kredytową w kwocie 8 223,9 tys. EUR będącą równowartością kwoty 35 000 tys. zł (przeliczonej po kursie 4,2559), w ramach której Spółka będzie miała dostępny kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 35 000 tys. zł, kredyt rewolwingowy do kwoty 8 223,9 tys. EUR oraz linię na akredytywy do kwoty 8 223,9 tys. EUR. Multilinia będzie dostępna do dnia 8 sierpnia 2020 roku.
- W dniu 29 września 2017 roku Spółka poinformowała, że w ramach konkursu na dofinansowanie z funduszy europejskich projektów złożonych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1, Poddziałanie 1.1.1, został pozytywnie oceniony i zarekomendowany do dofinansowania projekt Spółki pt. „Opracowanie demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włóknin typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania”. Rekomendowana wartość dofinansowania to 23 753 tys. zł.
- W dniu 5 października 2017 roku Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał od Pana Eyal Maor, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, informację o złożeniu w dniu 5 października rezygnacji przez Pana Adi Mansoor oraz Pana Lior Sikron z pełnionych przez nich funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień doręczenia tychże rezygnacji.
- W dniu 16 października 2017 roku Zarząd Spółki poinformował, że w związku z rezygnacją Pana Adi Mansoor oraz Pana Lior Sikron z pełnionych przez nich funkcji Członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 16 października 2017 roku, działając w trybie określonym w § 17 ust. 2 Statutu Spółki, podjęła uchwały o powołaniu (dokooptowaniu) w skład Rady Nadzorczej dwóch nowych członków:
 - Pana Ohad Tzkhori,
 - Pana Elazar Benjamin.
- W dniu 16 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 128 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. powołała Komitet Audytu w składzie:
 - Pan Ohad Tzkhori - członek niezależny Komitetu Audytu,
 - Pan Elazar Benjamin - członek niezależny Komitetu Audytu,
 - Pan Eyal Maor - członek Komitetu Audytu.
- W dniu 22 października 2017 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki (dalej „Komitet”), podczas którego dokonano wyboru Przewodniczącego

Komitetu. Został nim Pan Ohad Tzkhori - członek niezależny Komitetu w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

- W dniu 23 października 2017 roku Spółka zawarła z firmą Andritz Perfojet SAS z siedzibą w Montbonnot, Francja ("Dostawca") umowę dostawy linii do produkcji włókna typu spunlace ("Umowa").

Zgodnie z umową Dostawca sprzeda Spółce elementy linii produkcyjnej oraz będzie odpowiedzialny za ich dostawę i instalację oraz uruchomienie linii, zgodnie z warunkami technicznymi szczegółowo określonymi w Umowie. Łączna wartość Umowy to 7 774 tys. EUR netto. Większa część ceny płatna będzie po dostawie elementów linii, która powinna zakończyć się w terminie do 10 miesięcy. Dostawca udzielił 24-miesięcznej gwarancji za wady fizyczne linii. Umowa przewiduje kary umowne na rzecz Spółki w razie zawinienia przez Dostawcę istotnego opóźnienia dostawy lub uruchomienia linii, albo w przypadku, gdy uruchomiona linia nie będzie spełniać wymogów technicznych określonych w Umowie. Umowa może być wypowiedziana przez każdą ze stron w razie istotnego naruszenia jej warunków przez drugą stronę.

Zawarcie Umowy jest elementem realizacji inwestycji polegającej na uruchomieniu nowej linii do produkcji włókna, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/17 z 14 czerwca 2017r.

- W dniu 9 listopada 2017 roku Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu ze strony Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie ("NCBiR") umowy o dofinansowanie Projektu: „Opracowanie demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włókna typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania.” w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Przedmiotem umowy są zasady udzielenia przez NCBiR dofinansowania realizacji Projektu oraz prawa i obowiązki Stron z tym związane. Przyznana wartość dofinansowania projektu to 23 753 489,21 zł.

Dofinansowanie może podlegać zwrotowi w razie rozwiązania umowy na skutek, między innymi: zawinienia niewykonania przez Spółkę postanowień umowy, nieosiągnięcia celu projektu lub zaprzestania prowadzenia działalności przez Spółkę.

- W dniu 22 listopada 2017 roku Spółka zawarła umowę na zakup włókna wiskozowego ciętego z europejskim producentem. Umowa ma charakter umowy ramowej, na podstawie której Spółka może składać indywidualne zamówienia na zakup włókna do produkcji włókna. Spółka szacuje, że w okresie najbliższych 12 miesięcy wartość zamówień w ramach umowy wyniesie ok. 18 000 tys. zł.
- W dniu 21 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki poinformował o dokonaniu korekt w skróconym raporcie kwartalnym za III kwartał 2017 roku, przekazany do publicznej wiadomości w dniu 10 listopada 2017 roku. Korekta obejmuje: podanie brakujących danych dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów, doprecyzowanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w kolejnym kwartale oraz skorygowanie omyłek w zakresie stanu akcjonariatu oraz zestawienia stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

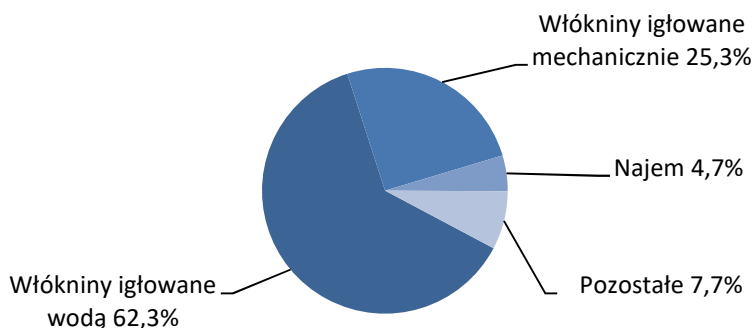
- W dniu 16 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Tamir Amar z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2018 r. Jako przyczynę rezygnacji Pan Tamir Amar wskazał powody osobiste.
- W dniu 30 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała informację, że Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał wyrok oddalający powództwo dotyczące pozwu o uchylenie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2017 roku w sprawie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2016.

3.3 Informacja o produktach i usługach

NOVITA S.A. jest liczącym się w kraju i za granicą producentem włókien dla gospodarstw domowych, budownictwa ziemnego i drogowego oraz dla przemysłów: obuwniczego, odzieżowego, sanitarno-higienicznego, samochodowego i innych. Produkty te wytwarzane są przede wszystkim w nowoczesnej technologii, którą jest igłowanie wodne. Według kryterium stosowanej technologii, produkty Spółki w roku sprawozdawczym dzieliły się na następujące 4 segmenty branżowe sprzedaży:

- sprzedaż włókien wytwarzanych w technologii igłowania wodnego (spunlace),
- sprzedaż włókien igłowanych mechanicznie,
- najem,
- pozostałe (sprzedaż towarów i materiałów).

Udział segmentów w przychodach w 2017r.



3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentu

W 2017 roku przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wyniosły 89 806 tys. zł, co oznacza spadek o 2,6% w porównaniu do wartości sprzedaży uzyskanej w 2016 roku. Główną przyczyną obniżenia przychodów była awaria jednej z linii igłowania wodnego, która wywołała ośmiotygodniową przerwę w produkcji na tej linii. W konsekwencji sprzedaż kluczowego dla firmy asortymentu tj. włókien igłowanych wodą spadła w 2017 roku o 6,8%, tj. o 4 065 tys. zł, w porównaniu z wcześniejszym rokiem. W tym samym okresie przychody z włókien igłowanych mechanicznie obniżyły się o 1,8%, tj. o 407 tys. zł. W minionym roku widoczny był również spadek przychodów z najmu o 13,5%, tj. o 660 tys. zł, co wynika głównie z przeznaczenia części wynajmowanej wcześniej powierzchni pod inwestycję dotyczącą budowy demonstracyjnej linii technologicznej. W 2017 roku

widoczny był znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów, tj. o 2 727 tys. zł, porównując z 2016 rokiem. Szczegółowe informacje dot. sprzedaży wg grup asortymentu zamieszczono w poniższej tabeli:

Sprzedaż według asortymentu							
Asortyment	2017		2016		zmiany (rok '17 do '16)		
	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto (2-4) tys. zł	wskaźnik zmiany (2/4)	struktura (3-5)
1	2	3	4	5	6	7	8
Ogółem sprzedaż, w tym:	89 806	100,0%	92 211	100,0%	-2 405	97,4%	0,0%
- ogółem sprzedaż produktów, w tym:	82 904	92,3%	88 036	95,5%	-5 132	94,2%	-3,2%
- razem wyroby gotowe, w tym:	78 674	87,6%	83 146	90,2%	-4 472	94,6%	-2,6%
- spunlace	55 920	62,3%	59 985	65,1%	-4 065	93,2%	-2,8%
- włókniny igłowane mechanicznie	22 754	25,3%	23 161	25,1%	-407	98,2%	0,2%
- najem	4 230	4,7%	4 890	5,3%	-660	86,5%	-0,6%
- pozostałe	6 902	7,7%	4 175	4,5%	2 727	165,3%	3,2%

3.5 Rynki zbytu

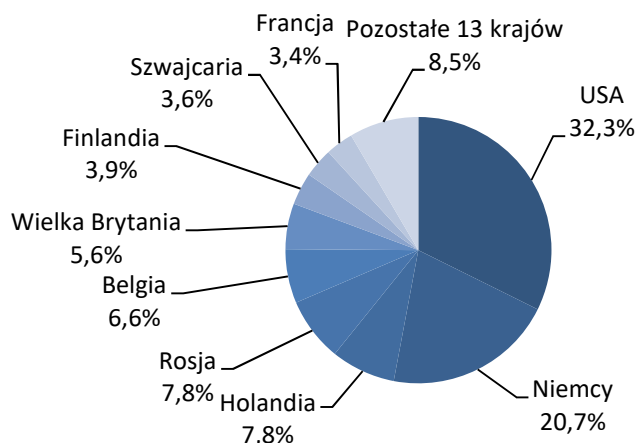
W 2017 struktura sprzedaży w podziale na kraj i eksport ukształtowała się bardzo podobnie w porównaniu do 2016 roku, udział sprzedaży na eksport utrzymał się na poziomie 60,9%, natomiast sprzedaż krajowa stanowiła 39,1%.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów							
Kierunek sprzedaży	2017		2016		zmiany (rok '17 do '16)		
	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto (2-4) tys. zł	wskaźnik zmiany (2/4)	struktura (3-5)
1	2	3	4	5	6	7	8
Ogółem sprzedaż produktów, towarów i materiałów, w tym:	89 806	100,0%	92 211	100,0%	-2 405	97,4%	0,0%
- eksport, w tym:	54 725	60,9%	55 938	60,7%	-1 213	97,8%	0,3%
- kraje UE	29 800	33,2%	31 253	33,9%	-1 453	95,4%	-0,7%
- kraje poza UE	24 925	27,8%	24 685	26,8%	240	101,0%	1,0%
- kraj	35 081	39,1%	36 273	39,3%	-1 192	96,7%	-0,3%

3.6 Struktura geograficzna eksportu

W 2017 roku największymi odbiorcami były kraje: USA (wzrost udziału w eksporcie z 28,7% w 2016r. do 32,3% w 2017r.), Niemcy (20,7% udziału), Holandia (7,8%), Rosja (7,8%), Belgia (6,6%) i Wielka Brytania (5,6%). W minionym roku NOVITA S.A. wyeksportowała produkty do 22 krajów.

Struktura geograficzna eksportu w 2017r.



W badanym roku NOVITA S.A. posiadała jednego odbiorcę, z którym obrót przekraczał próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka nie jest powiązana kapitałowo z tą firmą.

3.7 Zaopatrzenie

Większość dostaw z importu pochodziło od dostawców z Unii Europejskiej. W wyborze dostawców Spółka kieruje się: cenami, terminami płatności za dostawy, jakością oferowanych surowców, jak również odległością od dostawcy i terminowością dostaw. W związku z powyższym NOVITA S.A. nie ma trudności ze skompletowaniem surowców do produkcji.

Rodzaje surowców oraz ich ilość, w które zaopatruje się Spółka, zależne są od asortymentu produkcji, na który decydujący wpływ mają składane zamówienia oraz wymogi stawiane przez klientów Spółki. Obecnie do produkcji stosuje się między innymi następujące wyroby przemysłu chemicznego i papierniczego: włókna wiskozowe, poliestrowe, polipropylenowe, bikomponentowe oraz poliamidowe, lateksy syntetyczne, zagęszczacze, folie, kartony oraz tuleje tekturowe.

W 2017 roku firma kontynuowała działania zmierzające do uzyskania najniższych cen kupowanych surowców poprzez wybór kierunków zaopatrzenia, re negocjację zawartych umów oraz zagwarantowanie Spółce korzystniejszych warunków płatności. Ponadto podjęte zostały kroki mające na celu dywersyfikację dostawców kluczowych materiałów.

W minionym roku NOVITA S.A. współpracowała z jednym dostawcą, firmą Lenzing, z którym obrót przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka nie jest powiązana kapitałowo z tą firmą.

3.8 Działania w zakresie badań zleconych instytucjom zewnętrznym

W 2017 roku Spółka pomyślnie przeszła audyt zewnętrzny recertyfikacyjny Systemu Zarządzania Jakością na zgodność z normą ISO 9001:2015 przeprowadzony przez firmę Det Norske Veritas oraz audyt zewnętrzny „Procesu nadzoru nad certyfikatem Zakładowej Kontroli Produkcji” przeprowadzony przez Zakład Certyfikacji Instytutu Techniki Budowlanej dotyczący znaku CE.

3.9 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności NOVITA S.A.

W minionym roku Spółka zawarła dwie umowy znaczące tj. umowę multilinii zawartą z BZ WBK S.A. oraz umowę dotyczącą zakupu ciętego włókna wiskozowego. Szczegółowe informacje na temat w/w umów zostały przedstawiona w punkcie „3.1 Ważniejsze wydarzenia w roku 2017”.

3.10 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

Spółce nie są znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

3.11 Umowy ubezpieczenia

NOVITA S.A. transferuje ryzyko poniesienia strat na skutek wystąpienia szkód poprzez zawieranie umów ubezpieczenia. Zakres ochrony ubezpieczeniowej nie odbiega od ogólnie stosowanych standardów stosowanych i jest adekwatny do specyfiki działalności Spółki.

W roku sprawozdawczym Spółka kontynuowała umowę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności i posiadania mienia, umowę ubezpieczenia mienia i od utraty zysku, a także ubezpieczenia samochodów służbowych oraz należności.

W 2017 roku NOVITA S.A. kontynuowała również umowy ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej członków władz Spółki oraz umowę grupowego ubezpieczenia podróży zagranicznych.

3.12 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

Spółka nie zawierała umów na warunkach innych niż rynkowe.

3.13 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek

W 2017 roku NOVITA S.A. podpisała dwie umowy multilinii, w ramach których Spółce zostały udostępnione limity kredytowe. W dniu 8 sierpnia 2017 roku została zawarta umowa multilinii z BZ WBK S.A. z limitem o równowartości 35 000 tys. zł, w ramach której Spółka ma udostępniony kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy i limit na akredytywy. W dniu 20 września 2017 roku NOVITA S.A. zawarła umowę multilinii z mBank S.A. z limitem 6 000 tys. zł, w ramach której Spółce przyznano kredyt w rachunku bieżącym oraz limit na akredytywy.

W sierpniu 2017 roku zakończyła się umowa kredytowa zawarta z Bankiem Handlowym S.A. dotycząca kredytu w rachunku bieżącym wysokości 6 000 tys. zł.

W poniższej tabeli przedstawiono umowy kredytowe posiadane przez NOVITA S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Udostępniony limit tys. PLN	Waluta	Data zawarcia umowy/aneksu	Termin spłaty	Efektywna stopa procentowa	Stan zadłużenia kredytowego na dzień 31.12.2017 tys. PLN
BZ WBK S. A.	multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy lub akredytywy	35 000	PLN, EUR, USD	08.08.2017	08.08.2020	WIBOR, EURIBOR, LIBOR 1M + marża	0
mBank S.A.*	multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym lub akredytywy	6 000	PLN, EUR, USD	20.09.2017	30.09.2019	WIBOR, LIBOR ON + marża	0
Razem dostępny limit na dzień 31.12.2017:		41 000				Razem	0

* kredyt zabezpieczony wekslem in blanco z deklaracją wekslową do kwoty 9 000 tys. zł

3.14 Udzielone pożyczki

Nie wystąpiły.

3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała trzy gwarancje bankowe zwrotu zaliczki powiązane z realizacją budowy demonstracyjnej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace.

Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji tys. PLN	Waluta gwarancji	Termin ważności
Gwarancja zwrotu zaliczki	6 485	EUR	23.10.2018
Gwarancja zwrotu zaliczki	621	EUR	30.11.2018
Gwarancja zwrotu zaliczki	621	EUR	30.11.2018
Razem:	7 728		

4. Kierunki i perspektywy rozwoju

4.1 Program rozwoju NOVITA S.A. oraz inwestycje

Strategia rozwoju

W 2018 roku NOVITA S.A. zamierza utrzymać wysoki poziom sprzedaży produktów typu spunlace oraz maksymalne obciążenie posiadanych linii produkcyjnych tej technologii.

Mając na uwadze fakt, iż w ujęciu globalnym sprzedaż włóknin w segmencie spunlace charakteryzuje się najwyższą dynamiką wzrostu, w kolejnych latach Spółka planuje skupić się na rozwoju tej technologii. W tym celu Spółka zamierza zrealizować w kolejnych latach projekt dotyczący opracowania demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włóknin typu spunlace. Po zakończeniu projektu planowana jest komercjalizacja powstałej linii prototypowej w wyniku czego NOVITA S.A. będzie mogła blisko czterokrotnie zwiększyć możliwości produkcyjne w zakresie włóknin typu spunlace.

W zakresie produktów igłowanych mechanicznie, NOVITA S.A. będzie koncentrować się na dalszym rozwoju współpracy z klientami obywatelskimi, zarówno w kraju jak i zagranicą. Największe wyzwanie czeka Spółkę w zakresie sprzedaży produktów geotekstylnych, z uwagi na widoczny w ostatnich latach malejący trend ilości inwestycji budowlanych dotyczących prac ziemnych. Działania w tym zakresie będą więc nakierowane na intensyfikację kontaktów z firmami biorącymi udział w przetargach budowlanych oraz rozwój współpracy z dystrybutorami i hurtowniami instalatorskimi.

W przypadku produktów konfekcjonowanych Spółka planuje dalszy rozwój we współpracy z partnerami krajowymi oraz zagranicznymi. Optymalizacja działań produkcyjnych pozwoli w lepszym stopniu reagować na potrzeby wymagających klientów Spółki.

Inwestycje i działania rozwojowe

W 2017 roku najważniejszym działaniem badawczo – rozwojowym było dla Spółki rozpoczęcie realizacji projektu pt. „Opracowanie demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włóknin typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania.” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020, Działanie 1.1, Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”.

W 2017 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 12 349 tys. zł, przy czym nakłady związane z budową demonstracyjnej linii technologicznej wyniosły 10 548 tys. zł, a pozostałe 1 801 tys. zł.

W 2018 roku najważniejszym zadaniem dla Spółki będzie kontynuacja projektu dotyczącego budowy demonstracyjnej linii technologicznej.

Ponadto w programie inwestycyjnym na 2018 rok przewidziane są inwestycje związane z modernizacją istniejących linii produkcyjnych mających na celu poprawę ich niezawodności, bezpieczeństwa pracy i w efekcie zwiększenie możliwości produkcyjnych maszyn.

W sferze zarządczej kontynuowane będą działania mające na celu rozwój narzędzi Lean Manufacturing, Kaizen oraz TPM.

4.2 Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Nawiązując do podjętej w 2017 roku decyzji o realizacji inwestycji dotyczącej budowy demonstracyjnej linii technologicznej, koszt projektu oszacowano na poziomie 55 275 tys. zł. Spółka zaplanowała sfinansować inwestycję w 37% ze środków własnych oraz w 63% z finansowania bankowego. W związku z powyższym w minionym roku Spółka zawarła dwie umowy multilinii tj. z BZ WBK S.A. na limit o równowartości 35 000 tys. zł oraz z mBank S.A. na limit wysokości 6 000 tys. zł. W ramach przyznaných limitów Spółka może zaciągać kredyty lub otwierać akredytywy.

W związku z innowacyjnym charakterem planowanej inwestycji Spółka złożyła również w 2017 roku wniosek o dofinansowanie ze strony Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego

ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. W wyniku pozytywnego rozpatrzenia wniosku Spółce przyznano dofinansowanie o wartości 23 753 tys. zł.

Dzięki własnym środkom skumulowanym na rachunkach Spółki, w minionym roku Spółka opłaciła wszelkie płatności dotyczące umów z wykonawcami w/w inwestycji bez udziału kredytów, a podpisane umowy multilinii wykorzystała tylko w zakresie otwarcia akredytyw zabezpieczających pozostałą część płatności wobec dostawców części do nowej linii technologicznej.

Spółka przewiduje wykorzystanie przyznanych limitów kredytowych w 2018 roku, jednak dzięki otrzymanemu dofinansowaniu w ramach funduszy unijnych, wykorzystanie kredytów spodziewane jest na poziomie niższym niż planowano na etapie rozpoczęcia inwestycji.

Mając na uwadze zawarte umowy, Spółka nie przewiduje trudności w realizacji planu inwestycji założonego na 2018 rok.

4.3 Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem

W toku zwykłej działalności operacyjnej NOVITA S.A. narażona jest na różnego typu ryzyka operacyjne, rynkowe i finansowe. Ryzyka te mają lub mogą mieć znaczący i niekorzystny wpływ na działalność Spółki oraz jej sytuację finansową lub wyniki działalności. Procedury stosowane w Spółce mają na celu identyfikację i ocenę ryzyk, monitorowanie ich oraz próbę oceny stopnia narażenia Spółki na te ryzyka.

Celami procesu zarządzania ryzykiem są:

- utrzymanie Spółki w dobrej kondycji finansowej,
- ograniczenie zmienności wyniku finansowego brutto,
- zmaksymalizowanie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych, a tym samym osiągnięcie wyników finansowych co najmniej na zakładanym poziomie.

Najistotniejszymi zidentyfikowanymi ryzykami, na które jest narażona Spółka są:

- **Ryzyko stopy procentowej**

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

- **Ryzyko walutowe**

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

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

- **Ryzyko kredytowe**

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

- **Ryzyko związane z płynnością**

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

- **Ryzyko zmian cen surowców**

Działalność produkcyjna Spółki jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z importu, a także w mniejszej części od dostawców krajowych. Ceny surowców włókienniczych, które stanowią zasadniczą grupę materiałów produkcyjnych kształtują się zgodnie z tendencjami na rynkach światowych i mają istotny wpływ na wysokość kosztów produkcji. Wpływ cen surowców oraz komponentów na koszty produkcji Spółki jest znaczący, a w przypadku wzrostu cen wpływa na pogorszenie rentowności sprzedaży, a tym samym na obniżenie wyniku finansowego. Istotne wzrosty cen surowców są sygnałem do podejmowania konkretnych działań zmierzających do podwyższenia cen sprzedaży.

4.4 Postępowania sądowe i administracyjne

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka była stroną pozywającą w trzynastu postępowaniach sądowych z tytułu zapłaty.

W roku sprawozdawczym NOVITA S.A. nie była stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w zakresie postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jak również dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

5. Sytuacja finansowa

5.1 Wyniki finansowe

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
tys. zł	2017	2016	Różnica 17'-16'	Zmiana 17'/16'
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	89 806	92 211	(2 405)	97,4%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62 120	58 505	3 615	106,2%
Zysk brutto ze sprzedaży	27 686	33 706	(6 020)	82,1%
Koszty sprzedaży	3 495	3 751	(256)	93,2%
Koszty ogólnego zarządu łącznie w tym:	9 822	9 408	414	104,4%
koszty ogólnego zarządu	10 280	9 408	872	109,3%
zwrot kosztów - dotacja	(458)			
Zysk ze sprzedaży	14 369	20 547	(6 178)	69,9%
Pozostałe przychody	1 621	276	1 345	587,3%
Pozostałe koszty	154	118	36	130,5%
Zysk z działalności operacyjnej	15 836	20 705	(4 869)	76,5%
Przychody finansowe	72	331	(259)	21,8%
Koszty finansowe	1 115	126	989	884,9%
Zysk brutto	14 793	20 910	(6 117)	70,7%
Podatek dochodowy	2 871	4 000	(1 129)	71,8%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11 922	16 910	(4 988)	70,5%

Przychody

W 2017 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów obniżyły się o 2,6% w porównaniu do poprzedniego roku i ukształtowały się na poziomie 89 806 tys. zł.

Szczegółowy opis struktury przychodów oraz czynników, które miały wpływ na ich ukształtowanie został zawarty we wcześniejszych rozdziałach: Informacja o produktach i usługach, Przychody ze sprzedaży wg asortymentów, Rynki zbytu oraz Struktura geograficzna eksportu.

Koszty działalności podstawowej

W 2017 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 62 120 tys. zł, co oznacza wzrost o 6,2% w porównaniu do roku 2016.

W roku sprawozdawczym koszty sprzedaży obniżyły się o 6,8%, tj. o 256 tys. zł, do poziomu 3 495 tys. zł, porównując z rokiem 2016.

W analogicznym okresie, po uwzględnieniu dotacji z tytułu budowy nowej linii technologicznej, koszty ogólnego zarządu wzrosły o 4,4%, tj. o 414 tys. zł, do poziomu 9 822 tys. zł. Bez ujęcia otrzymanej dotacji wzrost kosztów ogólnego zarządu wyniósłby 9,3%.

Pozostała działalność operacyjna

W 2017 roku Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 15 836 tys. zł, co oznacza spadek o 23,5%, tj. o 4 869 tys. zł, porównując z wynikiem za rok 2016.

Wartość EBITDA za 2017 rok wyniosła 18 473 tys. zł, co oznacza spadek o 4 692 tys. zł, porównując z wartością za 2016 rok.

Przychody i koszty finansowe

W 2017 roku Spółka odnotowała stratę na działalności finansowej w wysokości 1 043 tys. zł. Ujemny wynik został wygenerowany przez nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Uzyskane wyniki finansowe

W badanym roku Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 14 793 tys. zł, co oznacza spadek o 29,3% w porównaniu do 2016 roku.

Zysk netto za 2017 rok ukształtował się na poziomie 11 922 tys. zł, co oznacza spadek o 29,5% w porównaniu do wyniku za wcześniejszy rok.

5.2 Bilans Spółki oraz sytuacja pieniężna

Na dzień 31 grudnia 2017 roku suma bilansowa wynosiła 119 816 tys. zł i była wyższa o 11 746 tys. zł, tj. o 10,9%, od sumy bilansowej z dnia 31 grudnia 2016 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2017 wynosiła 74 213 tys. zł, co oznacza wzrost o 2,3% porównując ze stanem na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Na koniec badanego okresu aktywa obrotowe ukształtowały się na poziomie 45 556 tys. zł. W porównaniu z ze stanem na koniec 2016 roku, ich wartość wzrosła o 28,3% tj. o 10 053 tys. zł. Wśród aktywów obrotowych największe zmiany można zaobserwować na środkach pieniężnych, których wartość wzrosła o 5 519 tys. zł, tj. do poziomu 16 883 tys. zł, a także w pozycji pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, których wartość wzrosła o 5 614 tys. zł, tj. do poziomu 6 605 tys. zł. Wzrost należności krótkoterminowych wynika z wykazania w tej pozycji zapłaconych zaliczek dotyczących budowy nowej linii technologicznej, pomniejszonych o otrzymane już dofinansowanie ze środków unijnych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitały własne Spółki wyniosły 104 555 tys. zł. Ich wartość wzrosła o 11 916 tys. zł, w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016 roku, w skutek wypracowania zysku w 2017 roku.

W tym samym czasie wartość zobowiązań długoterminowych wzrosła o 334 tys. zł do poziomu 7 274 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe spadły na koniec badanego okresu o 504 tys. zł do poziomu 7 987 tys. zł, porównując ze stanem na koniec 2016 roku. Wspomniana zmiana wynika głównie z rozliczenia podatku dochodowego, na koniec 2016 roku Spółka wykazała zobowiązania z tego tytułu

wysokości 1 232 tys. zł, z kolei na koniec 2017 roku Spółka wykazała należności z tytułu podatku dochodowego wysokości 143 tys. zł. W tym samym czasie istotną zmianę można było również zaobserwować w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług, których wartość wzrosła o 573 tys. zł do poziomu 4 859 tys. zł.

5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe

Wybrane wskaźniki ekonomiczno-finansowe			
Wyszczególnienie	2017	2016	Schemat wskaźnika
Rentowność brutto sprzedaży	16,0%	22,3%	Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność netto sprzedaży	13,3%	18,3%	Wynik finansowy netto / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność ogólna sprzedaży	17,6%	22,5%	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność majątku (ROA)	10,5%	16,8%	Wynik finansowy netto / ((Suma bilansowa na początek okresu + suma bilansowa na koniec okresu) / 2)
Rentowność kapitału własnego (ROE)	12,1%	20,1%	Wynik finansowy netto / ((Kapitał własny na początek okresu + kapitał własny na koniec okresu) / 2)
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	5,7	4,1	(Aktywa obrotowe ogółem - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / (Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy)
Wskaźnik płynności szybkiej (quick ratio)	4,0	2,5	(Aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / (Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy)
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [tys. zł]	37 616	27 012	Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 m-cy - Aktywa trwałe
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [dni]	131	80	(Średni poziom kapitału obrotowego netto x liczba dni okresu) / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Wskaźnik obrotu należności [dni]	35	37	(Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu) / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Wskaźnik obrotu zapasów [dni]	67	63	(Średni stan zapasów x liczba dni okresu) / (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu)
Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]	22	18	(Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu) / (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu)
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	12,7%	14,3%	(Suma bilansowa - kapitał własny) / Suma bilansowa
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących	224,2%	244,8%	EBITDA / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych
Zysk na jedną akcję (EPS) [zł]	4,77	6,76	Wynik finansowy netto / Liczba akcji na koniec okresu sprawozdawczego
EBITDA [tys. zł]	18 473	23 165	

Niższy wynik netto za 2017 rok przełożył się na obniżenie wartości wszystkich wskaźników rentowności w porównaniu do 2016 roku.

W wyniku wzrostu poziomu środków pieniężnych oraz należności, wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła z 4,1 w 2016 roku do 5,7 w 2017 roku. W tym samym czasie wartość wskaźnika płynności szybkiej wzrosła z poziomu 2,5 do 4,0.

W ostatnich dwóch latach wskaźniki dotyczące rotacji należności i zapasów utrzymały się na zbliżonych poziomach. W 2017 roku wskaźnik obrotu należności wyniósł 35 dni, natomiast wskaźnik obrotu zapasów ukształtował się na poziomie 67 dni.

Ogólne zadłużenie Spółki obniżyło się z 14,3% w 2016 roku do 12,7% w 2017 roku.

Zysk na jedną akcję obniżył się z poziomu 6,76 zł w 2016 roku do 4,77 zł w 2017 roku.

5.4 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

5.5 Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe

Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe zostały opisane we wcześniejszych rozdziałach: Ważniejsze wydarzenia w roku 2017, Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym, Program rozwoju NOVITA S.A. oraz Inwestycje.

5.6 Zasoby oraz instrumenty finansowe

5.6.1 Zarządzanie zasobami finansowymi

W 2017 roku NOVITA S.A. zawarła dwie umowy multilinii tj. z BZ WBK S.A. oraz mBank S.A., które umożliwiają zaciągnięcie kredytu łącznie do kwoty 41 000 tys. zł, dzięki czemu Spółka dysponuje środkami finansowymi gwarantującymi obsługę wszystkich bieżących i planowanych wydatków związanych z działalnością. Na dzień 31 grudnia 2017 roku stan zobowiązań z tytułu kredytów w ramach przyznanych limitów był równy 0 zł.

W sierpniu 2017 roku wygasła umowa kredytu w rachunku bieżącym z limitem 6 000 tys. zł podpisana z Bankiem Handlowym S.A.

W 2017 roku zarządzanie płynnością Spółki powiązane było również ze szczegółową analizą sptywu należności, stałym monitoringiem rachunków bankowych, jak również bieżącym gromadzeniu środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Powstałe nadwyżki finansowe Spółka lokowała w aktywa obrotowe w postaci lokat terminowych lub przeznaczając na płatności inwestycyjne.

5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe w rachunku bieżącym, umowy leasingowe oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów

finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność. Spółka posiada również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

5.6.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka stosuje procedury mające na celu ocenę ryzyka, jego monitorowanie oraz wyprzedzającą próbę oceny stopnia narażenia Spółki na te ryzyka. Stosowane procedury oparte są na najwyższych standardach zarządczych i są zgodne z najlepszymi praktykami rynkowymi obowiązującymi w tej dziedzinie. Adekwatna polityka i procedury obowiązujące w Spółce wspierają proces zarządzania ryzykiem finansowym, na które jest narażona.

Szerszy opis polityki zarządzania ryzykiem finansowym został zamieszczony wcześniej w rozdziale: Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem.

6. Informacje o akcjach i akcjonariacie

6.1 Struktura kapitału zakładowego

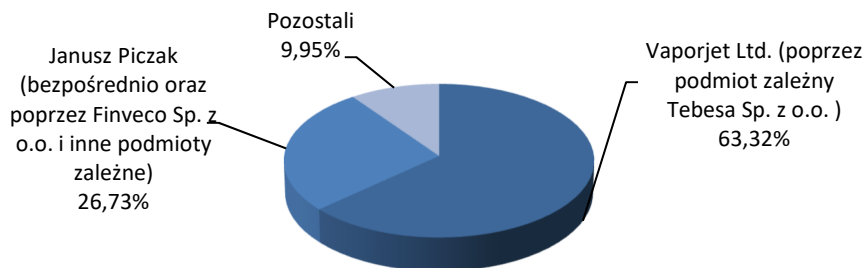
Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał akcyjny NOVITA S.A. miał wartość 5 000 tys. zł i obejmował 2 500 tys. sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł/szt. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta odpowiada liczbie akcji i wynosiła 2 500 tys. głosów. Akcje imienne oraz uprzywilejowane nie występowały.

6.2 Struktura akcjonariatu

Skład akcjonariatu „NOVITA” S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 31.12.2017				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 582 911	63,32%	1 582 911	63,32%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	668 250	26,73%	668 250	26,73%
Pozostali	248 839	9,95%	248 839	9,95%
Razem	2 500 000	100,00%	2 500 000	100,00%

Wykaz akcjonariuszy posiadających 5% i więcej głosów na WZA w dniu 31.12.2017



Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania stan akcjonariatu Spółki nie uległ zmianie.

6.3 Akcje własne

W dniu 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

6.4 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie dotyczy

6.5 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

W roku sprawozdawczym Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

7. Władze NOVITA S.A.

7.1 Skład osobowy, zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A.

7.1.1 Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Skład personalny Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2017	
Eyal Maor	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Uriel Mansoor	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Elazar Benjamin	Członek Rady Nadzorczej
Ohad Tzkhori	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2017 zaszły następujące zmiany personalne:

- Adi Mansoor – Członek Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 5 października 2017 roku,
- Lior Sikron – Członek Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 5 października 2017 roku,

- Elazar Benjamin – Członek Rady Nadzorczej, sprawuje funkcję od dnia 16 października 2017 roku,
- Ohad Tzkhori – Członek Rady Nadzorczej, sprawuje funkcję od dnia 16 października 2017 roku.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

7.1.2 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Skład personalny Zarządu na dzień 31.12.2017	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu
Tamir Amar	Członek Zarządu
Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu
Rami Gabay	Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia sporządzenia sprawozdania w Zarządzie Spółki zaszyły następujące zmiany personalne:

- Tamir Amar – Członek Zarządu, sprawował funkcję do dnia 31 stycznia 2018 roku.

Zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A. zawarte są w rozdziale: Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2017.

7.2 Zasady wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń władz Spółki

Opis zasad wynagradzania władz Spółki zawarty jest w dalszej części opracowania w rozdziale dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w 2017 roku. W Spółce istnieje umowa między emitentem a osobą zarządzającą zakładająca rekompensatę w przypadku zwolnienia ze zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Zarządu Emitenta w 2017 roku:

Wynagrodzenia Członków Zarządu NOVITA S.A.						
tys. zł	2017			2016		
	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji
Radosław Muzioł	669	Prezes Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017	378	Prezes Zarządu	01.01.2016 - 31.12.2016
Jakub Rękosiewicz	285	Członek Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017	180	Członek Zarządu	01.01.2016 - 31.12.2016
Tamir Amar	0	Członek Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017	0	Członek Zarządu	03.08.2016 - 31.12.2016
Shlomo Finkelstein	0	Członek Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017	0	Członek Zarządu	03.08.2016 - 31.12.2016
Rami Gabay	0	Członek Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017	0	Członek Zarządu	03.08.2016 - 31.12.2016
Rezerwa na premię dla Zarządu	249			209		
Razem	1 203			767		

- Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Rady Nadzorczej w 2017 roku:

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej NOVITA S.A.						
tys. zł	2017			2016		
	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji
Janusz Piczak	24	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 - 31.12.2017	48	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 31.12.2016
Elazar Benjamin	0	Członek Rady Nadzorczej	16.10.2017 - 31.12.2017			
Uriel Mansoor	0	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	01.01.2017 - 31.12.2017	0	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	31.08.2016 - 31.12.2016
Eyal Maor	0	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2017 - 31.12.2017	0	Przewodniczący Rady Nadzorczej	31.08.2016 - 31.12.2016
Ohad Tzkhori	0	Członek Rady Nadzorczej	16.10.2017 - 31.12.2017			
Adi Mansoor	0	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 - 05.10.2017	0	Członek Rady Nadzorczej	31.08.2016 - 31.12.2016
Lior Sikron	0	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 - 05.10.2017	0	Członek Rady Nadzorczej	31.08.2016 - 31.12.2016
Wojciech Hoffmann				96	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 31.08.2016
Adrian Moska				80	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 31.08.2016
Mateusz Gorzelak				32	Sekretarz Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 31.08.2016
Barbara Trenda				28	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 03.08.2016
Razem	24			284		

7.3 Wykaz akcji NOVITA S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 grudnia 2017r., według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013r., poz. 1382) oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami) i na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do informacji poufnych, a także art. 19 ust.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie nadużyć na rynku osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały następujące akcje Emitenta:

Osoby zarządzające lub nadzorujące posiadające akcje Emitenta na dzień 31.12.2017				
Osoba zarządzająca lub nadzorująca	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Piczak (bezpośrednio i pośrednio przez swoje podmioty zależne)	668 250	26,73%	668 250	26,73%
Razem	668 250	26,73%	668 250	26,73%

Do dnia publikacji sprawozdania stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie.

7.4 Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Zarząd NOVITA S.A. nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

8. Pozostałe informacje

8.1 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Informacje dotyczące podmiotu badającego sprawozdania finansowe oraz wynagrodzenia za badania sprawozdań i pozostałe usługi zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym spółki NOVITA S.A. za 2017 rok.

8.2 Informacja o zatrudnieniu

Na koniec każdego z poniższych okresów sprawozdawczych zatrudnienie wynosiło:

- 198 osób na dzień 31 grudnia 2017 roku,
- 176 osób na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Przeciętne zatrudnienie 2017 roku wyniosło 183 osób, co oznacza wzrost zatrudnienia o 13 osób w porównaniu do 2016 roku.

Przeciętne zatrudnienie w osobach						
Wyszczególnienie	2017		2016		zmiany '17 do '16	
	osoby	udział	osoby	udział	osoby (2-4)	wskaźnik zmiany (2/4)
1	2	3	4	5	6	7
Pracownicy produkcyjni	82	45%	77	45%	5	106%
Pracownicy nieprodukcyjni grupy przemysłowej	45	25%	33	19%	12	137%
Pracownicy umysłowi	55	30%	60	35%	-5	92%
Razem	183	100%	170	100%	12	107%

8.3 Działania na rzecz ochrony środowiska

W minionym roku Spółka sfinalizowała prace mające na celu zmianę źródła zasilania w zakresie ciepła grzewczego zakładu. W grudniu 2017 została zakończona eksploatacja lokalnej kotłowni i rozpoczęto pobór ciepła do ogrzewania z sieci miejskiej, które wytwarzane jest w kogeneracji i stanowi proekologiczne źródło ciepła.

W badanym okresie Spółka zrealizowała kilka zadań inwestycyjnych mających na celu m.in. zmniejszenie zużycia ciepła, a tym samym emisji gazów cieplarnianych do atmosfery oraz ograniczenie

zużycia energii elektrycznej. Do zadań tych należy zaliczyć wymianę oświetlenia jarzeniowego na oświetlenie typu LED w hali produkcyjnej (igłownia) oraz częściowo w korytarzach komunikacyjnych co dało ok. 50% oszczędności energii elektrycznej w obszarze objętym wymianą.

Ponadto zrealizowano projekt inwestycyjny związany z wykonaniem dodatkowej studzienki wraz z układem pompowym, której efektem jest zwiększenie recyrkulacji wody na linii produkcyjnej Aqua-Jet, a tym samym zmniejszenie zużycia wody. Oszczędność w zużyciu wody wniosła około 15 000 m³ w skali roku.

W minionym roku Spółka na bieżąco prowadziła monitoring zanieczyszczeń, który podobnie jak w latach ubiegłych nie wykazał przekroczeń dopuszczalnych wielkości określonych w decyzjach.

9. Podpisy Członków Zarządu NOVITA S.A.

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 30 marca 2018 roku

10. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2017

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 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 z późn. zm.), Zarząd "Novita" Spółka Akcyjna oświadcza, co następuje:

1. "Novita" Spółka Akcyjna w roku obrotowym 2017 stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w 2016”, uchwalonym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w dniu 13 października 2015 roku, z wyłączeniem lub częściowym wyłączeniem zasad wskazanych poniżej. Poniżej wskazano przyczyny wyłączenia stosowania danej zasady lub zamieszczono komentarz dotyczący ograniczonego stosowania zasady.
2. Tekst dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w 2016” dostępny jest publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka nie stosowała praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

I.Z.1.3. Spółka nie stosuje tej zasady z uwagi na niestosowanie zasady II.Z.1.

I.Z.1.15. Spółka nie przyjęła formalnie polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów, jednak przy obsadzaniu kluczowych stanowisk Spółka stosuje wybrane elementy polityki różnorodności, zawsze mając na uwadze obowiązujące przepisy prawa w zakresie równego traktowania pracowników.

I.Z.1.16. Spółka nie transmituje obrad walnego zgromadzenia. W przypadku podjęcia decyzji o transmisji obrad walnego zgromadzenia Spółka będzie stosowała tę zasadę.

I.Z.1.20. Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

II.Z.1. Spółka nie stosuje tej zasady. Zarząd jako organ kolegialny odpowiada łącznie za wszystkie obszary działalności Spółki i wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa i Statutu Spółki.

II.Z.3. Spółka stosuje tę zasadę od 16 października 2017 roku.

II.Z.4. Spółka stosuje tę zasadę od 16 października 2017 roku.

II.Z.5. Spółka stosuje tę zasadę od 16 października 2017 roku.

II.Z.6. Spółka stosuje tę zasadę od 16 października 2017 roku.

II.Z.7. Spółka stosuje tę zasadę od 16 października 2017 roku.

II.Z.8. Spółka stosuje tę zasadę od 16 października 2017 roku.

II.Z.10.1. Rada Nadzorcza w przygotowywanym przez nią sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy przedstawia ocenę działalności Spółki.

III.Z.2. Kontrola wewnętrzna, zarządzanie ryzykiem oraz compliance realizowane są przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki. Nie wszystkie osoby odpowiedzialne za wskazane obszary są podległe bezpośrednio Prezesowi Zarządu lub innemu Członkowi Zarządu, jednak mają zapewnioną możliwość bezpośredniego raportowania zarówno do poszczególnych Członków Zarządu, jak i do Rady Nadzorczej.

Zasady III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5. Spółka nie posiada odrębnej komórki lub osoby odpowiedzialnej za kierowanie funkcją audytu wewnętrznego. Funkcje te są realizowane przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki, zgodnie z ich zakresem obowiązków oraz w ramach istniejących w Spółce procedur, które zapewniają skuteczną identyfikację i monitorowanie różnego rodzaju ryzyk na poziomie poszczególnych obszarów działalności Spółki.

III.Z.6. Stosowanie tej zasady zależy od każdorazowej decyzji Rady Nadzorczej.

IV.Z.16. Decyzję dotyczącą ustalenia dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy podejmuje każdorazowo walne zgromadzenie, biorąc pod uwagę wcześniejszą rekomendację Zarządu w tej kwestii, opartą na bieżącej sytuacji finansowej Spółki oraz interesie jej akcjonariuszy.

V.Z.5. Spółka posiada wewnętrzne regulacje na poziomie statutu, które wprowadzają konieczność uzyskania zgody Rady Nadzorczej na dokonanie transakcji, której wartość przewyższa 15% wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu, jednak bez rozróżnienia na podmiot będący stroną transakcji. Ponadto Spółka posiada wewnętrzne regulacje na poziomie regulaminu Zarządu, których charakter jest zbliżony do tej zasady.

V.Z.6. Spółka posiada wewnętrzne regulacje dotyczące konfliktu interesów, jednak nie spełniają one w pełni wymogów określonych w tej zasadzie.

VI.Z.2. Spółka stosuje tę zasadę, jednak obecnie w Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne oparte o opcje lub inne instrumenty powiązane z akcjami Spółki.

VI.Z.4. Spółka nie stosuje powyższej zasady z uwagi na nieposiadanie sformalizowanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki i kluczowych menedżerów. Zgodnie jednak z obowiązującymi przepisami prawa, Spółka zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informacje dotyczące wynagrodzeń odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących, które częściowo pokrywają się z informacjami wymaganymi w oparciu o powyższą zasadę.

3. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i okresowych, które są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami 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.

Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

W Spółce działa Komitet Audytu, do którego zadań należy m.in. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, a także monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej. Komitet Audytu kontroluje, monitoruje i dokonuje oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza przy uwzględnieniu rekomendacji Komitetu Audytu oraz przy zastosowaniu przyjętej przez Komitet Audytu polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Sprawozdania finansowe po zakończeniu badania przez audytora przesyłane są Członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Formalno-prawne podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce tworzy regulamin organizacyjny określający podział obowiązków i odpowiedzialności w Spółce.

Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Kontrola merytoryczna dokonywana jest przez osoby na stanowiskach specjalistycznych i kierowniczych. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez służbę finansowo-księgową.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest pion ekonomiczno – finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Ekonomiczno – Finansowych.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla, przy udziale pionu finansowego, po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego wspólnie analizuje wyniki finansowe Spółki i poszczególnych kosztów rodzajowych porównując je do założeń budżetowych. Ewentualne błędy korygowane są na bieżąco w księgach rachunkowych.

Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu przez Dyrektora ds. Ekonomiczno – Finansowych oraz Głównego Księgowego.

W proces szczegółowego budżetowania, obejmującego wszystkie obszary funkcjonowania Spółki, zaangażowane jest kierownictwo średniego i wyższego szczebla. Tak przygotowany plan ekonomiczno – finansowy na dany rok przyjmowany jest przez Zarząd Spółki i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

W trakcie roku Zarząd analizuje, ocenia i nadzoruje uzyskane wyniki finansowe w stosunku do przyjętych założeń planu budżetu, opracowanych zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki.

4. Akcjonariusze Spółki posiadający na dzień 31 grudnia 2017 roku bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 31.12.2017				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 582 911	63,32%	1 582 911	63,32%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	668 250	26,73%	668 250	26,73%

5. Mając na uwadze, iż wszystkie akcje Spółki są równe w prawach, brak jest posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.
6. W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, poza tymi które wynikają z obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa.
7. Statut Spółki nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych. Spółce nie są znane jakiegokolwiek inne ewentualne ograniczenia w tym zakresie, w szczególności powstałe na podstawie umów lub innych stosunków prawnych.
8. Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających dokonywane jest decyzją Rady Nadzorczej, na podstawie regulacji zawartych w Statucie Spółki oraz obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa. Uprawnienia osób zarządzających określone są w Kodeksie spółek handlowych oraz aktach wewnętrznych Spółki. Na mocy Statutu Zarząd nie posiada nadzwyczajnych uprawnień, w szczególności w zakresie podejmowania decyzji o emisji akcji oraz o ich wykupie. Emisja akcji lub wykup akcji mogą następować w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi przez Walne Zgromadzenie.
9. Zasady zmiany Statutu Spółki określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statut Spółki. Zmiana Statutu dokonywana jest przez Walne Zgromadzenie poprzez podjęcie stosownej uchwały kwalifikowaną większością głosów, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Po uchwaleniu zmian w Statucie Zarząd niezwłocznie składa do właściwego sądu wnioski o ich zarejestrowanie. Po otrzymaniu postanowienia właściwego sądu o zarejestrowaniu zmian w Statucie Spółka publikuje w formie raportu bieżącego informacje o dokonanych zmianach Statutu, ogłaszając jednocześnie tekst jednolity Statutu Spółki, jeżeli została podjęta decyzja o jego ustaleniu. Tekst jednolity zmienionego Statutu zamieszczany jest także na stronie internetowej Spółki.
10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania pokrywają się z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Dodatkowe regulacje zostały określone w wewnętrznych aktach prawnych Spółki: Statut i Regulamin WZA, które są dostępne na stronie internetowej www.novita.pl, w zakładce Relacje Inwestorskie.

11. Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Skład personalny Zarządu na dzień 31.12.2017	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu
Tamir Amar	Członek Zarządu
Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu
Rami Gabay	Członek Zarządu

W Zarządzie Spółki w roku obrotowym 2017 nie nastąpiły żadne zmiany. Z dniem 31 stycznia 2018 roku Pan Tamir Amar złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Skład personalny Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2017	
Eyal Maor	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Uriel Mansoor	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Elazar Benjamin	Członek Rady Nadzorczej
Ohad Tzkhori	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2017 zaszły następujące zmiany personalne:

- W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 05 października 2017 roku Rada Nadzorcza NOVITA S.A. działała w niżej podanym składzie osobowym:

Skład personalny Rady Nadzorczej od 01.01.2017 do dnia 05.10.2017	
Eyal Maor	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Uriel Mansoor	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Adi Mansoor	Członek Rady Nadzorczej
Lior Sikron	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

- W dniu 5 października 2017 roku Pan Adi Mansoor oraz Pan Lior Sikron zrezygnowali z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w NOVITA S.A.,
- W dniu 16 października 2017 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Rady Nadzorczej nowych członków: Pana Ohad Tzkhori i Pana Elazar Benjamin,
- Od 16 października 2017 roku Rada Nadzorcza NOVITA S.A. działa w niżej podanym składzie osobowym:

Skład personalny Rady Nadzorczej od 16.10.2017 do dnia sporządzenia sprawozdania	
Eyal Maor	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Uriel Mansoor	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Elazar Benjamin	Członek Rady Nadzorczej
Ohad Tzkhori	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb. Zarząd podejmuje uchwały w sprawach wymienionych w Regulaminie Zarządu. Z każdego posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół, w którym opisane są zwięźle tematy będące przedmiotem posiedzenia oraz wymienione i zawarte w formie załączników uchwały podjęte na posiedzeniu Zarządu.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Kompetencje Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych oraz Statut Spółki. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w miarę potrzeby Sekretarza Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej określa tryb zwoływania i obradowania Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są na posiedzeniach odbywanych w siedzibie Spółki lub w innych ustalonych miejscach w Polsce. Regulamin przewiduje także możliwość podejmowania uchwał poza posiedzeniem Rady Nadzorczej, w formie pisemnej lub w formie środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również możliwość oddania głosu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzany jest stosowny protokół, którego zawartość określa Regulamin Rady Nadzorczej. Do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej załącza się listę obecności, podjęte uchwały oraz jeden egzemplarz materiałów dostarczanych każdemu członkowi Rady. Księga protokołów przechowywana jest w Spółce.

Od 16 października 2017 roku w Spółce działa Komitet Audytu, w którego skład wchodzi następujący członkowie Rady Nadzorczej:

Skład personalny Komitetu Audytu od 16.10.2017 do dnia sporządzenia sprawozdania	
Ohad Tzkhori	Przewodniczący Komitetu Audytu
Eyal Maor	Członek Komitetu Audytu
Elazar Benjamin	Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu działa w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz uchwalony przez siebie regulaminem. Posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się w miarę potrzeb.

Zarząd NOVITA S.A.

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 30 marca 2018 roku

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

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

Zarząd NOVITA S.A.

Radostław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 30 marca 2018 roku

Oświadczenie Zarządu NOVITA S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Revision-Rzeszów Józef Król sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Pelczara 6C/8, 35-312 Rzeszów, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd NOVITA S.A.

Radostaw Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 30 marca 2018 roku