

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny R 2016

(rok)

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za rok obrotowy 2016 obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
zawierający sprawozdanie finansowe według MSSF/MSR
w walucie zł

data przekazania: 2017-03-17

NOVITA SA	
(pełna nazwa emitenta)	
NOVITA	Lekki (lek)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
65-722	Zielona Góra
(kod pocztowy)	(miejscowość)
ul. Dekoracyjna	3
(ulica)	(numer)
068 456 12 01	068 456 13 51
(telefon)	(fax)
novita@novita.com.pl	www.novita.pl
(e-mail)	(www)
929-009-40-94	970307115
(NIP)	(REGON)

(podmiot uprawniony do badania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2016	2015	2016	2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92 211	83 567	21 074	19 969
II. EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	23 165	19 846	5 294	4 742
III. Zysk/strata ze sprzedaży	33 706	24 456	7 703	5 844
IV. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	20 705	13 549	4 732	3 238
V. Zysk brutto	20 910	13 288	4 779	3 175
VI. Zysk netto na działalności kontynuowanej	16 910	10 645	3 865	2 544
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 990	17 595	4 340	4 205
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 435)	(2 862)	(1 242)	(684)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 084)	(17 023)	(248)	(4 068)
X. Przepływy pieniężne netto - razem	12 471	(2 290)	2 850	(547)
XI. Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
XII. Zysk na jedną akcję	6,76	4,26	1,55	1,02
XIII. Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
XIV. Rozwodniony zysk na jedną akcję	6,76	4,26	1,55	1,02
XV. Stan na dzień	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
XVI. Aktywa razem	108 070	93 251	24 428	21 882
XVII. Zobowiązania	15 431	17 496	3 488	4 106
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	6 940	7 062	1 569	1 657
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	8 491	10 434	1 919	2 448
XX. Kapitał własny	92 639	75 755	20 940	17 777
XXI. Kapitał akcyjny	5 000	5 000	1 130	1 173
XXII. Liczba akcji	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
XXIII. Wartość księgowa na jedną akcję	37,06	30,30	8,38	7,11

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2016 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,4240 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za 2016 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,3757 PLN (jest to średnia ze średnich kursów

NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2016 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2015 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,2615 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za 2015 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1848 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2015 roku).

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
NOVITA S.A. - List do Akcjonariuszy 2016.pdf	NOVITA S.A. - List do Akcjonariuszy 2016
NOVITA S.A. - Opinia i Raport z badania na 31.12.2016.pdf	NOVITA S.A. - Opinia i raport Biegłego Rewidenta 2016
NOVITA S.A. - Raport roczny 2016.pdf	NOVITA S.A. - Raport roczny 2016
NOVITA S.A. - Sprawozdanie z działalności Emitenta za 2016r..pdf	NOVITA S.A. - Sprawozdanie z działalności Emitenta 2016

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-03-17	Radosław Muzioł	Dyrektor Generalny / Prezes Zarządu	
2017-03-17	Jakub Rękosiewicz	Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych / Członek Zarządu	
2017-03-17	Tamir Amar	Członek Zarządu	
2017-03-17	Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu	
2017-03-17	Rami Gabay	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-03-17	Dorota Karbowiak	Główna Księgowa / Prokurent	

List do Akcjonariuszy NOVITA S.A.



***Drodzy Akcjonariusze,
Szanowni Państwo,***

Z wielką satysfakcją przekazuję Państwu w imieniu Zarządu raport roczny Spółki Akcyjnej Novita. Wyniki osiągnięte w 2016 roku – zysk netto 16,9 mln zł, EBITDA – 23,2 mln zł, są najlepszymi w historii przedsiębiorstwa.

W minionym roku Spółka kontynuowała szereg programów związanych z optymalizacją produkcji, modernizacją infrastruktury technicznej, podnoszeniem standardów bezpieczeństwa pracy oraz dalszym uproszczeniem struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa.

Szczególnie ważnym wydarzeniem w 2016 roku było nabycie 3 sierpnia 63,32% akcji Novity przez inwestora Tebesa Sp. z o.o., którego jedynym udziałowcem jest Vaporjet Ltd z siedzibą w Ofakim w Izraelu. Podstawową działalnością spółki Vaporjet jest produkcja włókien w technologii spunlace i ich dystrybucja na rynku globalnym. Transfer wiedzy oraz stworzenie wspólnej platformy biznesowej będą niewątpliwie znaczącymi atutami współpracy w grupie.

Rok 2017 to okres, w którym zostaną podjęte najważniejsze działania dotyczące organicznego rozwoju Novity, a jego najważniejszym elementem będzie realizacja inwestycji w nową linię technologiczną do produkcji włókien. O wszelkich istotnych decyzjach związanych z realizacją tego procesu będziemy Państwa informować na bieżąco.

Jestem przekonany, że konsekwentna realizacja strategii biznesowej Spółki w ramach grupy kapitałowej Vaporjet przyczyni się do otwarcia nowych perspektyw rozwoju oraz dynamicznego wzrostu przedsiębiorstwa.

***Z poważaniem,
Radosław Muzioł***

*Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Novita S.A.*

**„NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZIELONEJ GÓRZE**

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

KATOWICE, MARZEC 2017 ROK



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

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, na które składają się:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **108.070 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **16.884 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **16.884 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12.471 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Odowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi

zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne, co do formy i treści z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 roku, poz. 860) i innymi obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

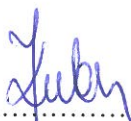
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i zapisy 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 2016 roku, poz. 860) oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, że w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639 z późniejszymi zmianami).

Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Kluczowy biegły rewident:



.....
Krystian Kubanek
wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

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

Katowice, dnia 17 marca 2017 roku



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**„NOVITA” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZIELONEJ GÓRZE**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

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

Raport zawiera 9 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	5
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy wynosił 5.000 tys. złotych i dzielił się na 2.500.000 akcji o wartości nominalnej 2 złote każda.

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

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Tebesa Sp. z o.o.	1.582.911	1.582.911	3.165.822,00	63,3
Finveco Sp. z o.o.	626.000	626.000	1.252.000,00	25,1
Pozostali	291.089	291.089	582.178,00	11,6
Razem	2.500.000	2.500.000	5.000.000,00	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku wynosił 92.639 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 16.884 tys. złotych.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Radosław Muzioł,
- Członek Zarządu - Pan Jakub Rękosiewicz,
- Członek Zarządu - Pan Rami Gabay,
- Członek Zarządu - Pan Tamir Amar,
- Członek Zarządu - Pan Shlomo Finkelstein.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

Z dniem 3 sierpnia 2016 roku powołano do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Rami Gabay, Pana Tamir Amar oraz Pana Shlomo Finkelstein.

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Eyal Maor,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Uriel Manzoor,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adi Mansoor,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Lior Siknor,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Janusz Piczak.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Z dniem 31 sierpnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej na nową kadencję obejmującą lata 2016-2019 powołano Pana Eyal Maor, Pana Uriel Manzoor, Pana Adi Mansoor, Pana Lior Siknor oraz Pana Janusza Piczak.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a „NOVITA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, przy ulicy Dekoracyjnej 3, w dniu 23 maja 2016 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 maja 2016 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1000) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

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

3. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

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

4. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto Zarząd Spółki potwierdził, że jest odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd Spółki oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie wymagane oświadczenia i dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii biegłego rewidenta.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2016 r. (tys. zł)	31.12.2016 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	72.567	67,1	69.601	74,6
Rzeczowe aktywa trwałe	72.521	67,1	69.582	74,6
Wartości niematerialne	45	-	18	-
Pozostałe aktywa finansowe	1	-	1	-
Aktywa obrotowe	35.503	32,9	23.650	25,4
Zapasy	13.993	13,0	10.824	11,6
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9.155	8,5	9.297	10,0
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	991	0,9	1.593	1,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.364	10,5	1.936	2,1
Suma aktywów	108.070	100,0	93.251	100,0

Pasywa	31.12.2016 r. (tys. zł)	31.12.2016 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	92.639	85,7	75.755	81,2
Kapitał podstawowy	5.000	4,6	5.000	5,4
Kapitały rezerwowe i zapasowe	33.862	31,3	23.216	24,9
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(16)	-	10	-
Zysk z lat ubiegłych	36.883	34,1	36.884	39,5
Zysk netto roku bieżącego	16.910	15,7	10.645	11,4
Zobowiązania długoterminowe	6.940	6,4	7.062	7,6
Rezerwy	158	0,1	142	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.472	6,0	6.390	6,9
Pozostałe zobowiązania finansowe	310	0,3	530	0,6
Zobowiązania krótkoterminowe	8.491	7,9	10.434	11,2
Rezerwy	284	0,3	295	0,3
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	3.820	4,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	203	0,2	234	0,3
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	4.286	4,0	2.850	3,0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2.486	2,3	2.388	2,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1.232	1,1	847	0,9
Suma pasywów	108.070	100,0	93.251	100,0

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2016 r. - 31.12.2016 r. (tys. zł)	1.01.2016 r. - 31.12.2016 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (tys. zł)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92.211	100,0	83.567	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	58.505	63,4	59.111	70,7
Zysk brutto ze sprzedaży	33.706	36,6	24.456	29,3
Koszty sprzedaży	3.751	4,1	3.679	4,4
Koszty ogólnego zarządu	9.408	10,2	7.275	8,7
Pozostałe przychody	276	0,3	141	0,1
Pozostałe koszty	118	0,1	94	0,1
Zysk z działalności operacyjnej	20.705	22,5	13.549	16,2
Przychody finansowe	331	0,3	62	0,1
Koszty finansowe	126	0,1	323	0,4
Zysk brutto	20.910	22,7	13.288	15,9
Podatek dochodowy	4.000	4,4	2.643	3,2
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16.910	18,3	10.645	12,7
Pozostałe dochody całkowite	(26)	-	79	0,1
Dochody całkowite razem	16.884	18,3	10.724	12,8

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
• Rentowność sprzedaży brutto (%) <i>Zysk ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży</i>	22,3	16,2	14,9
• Rentowność sprzedaży netto (%) <i>Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży</i>	18,3	12,7	11,7
• Rentowność kapitału własnego (%) <i>Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego</i>	20,1	13,5	12,0
• Rentowność majątku (aktywów) (%) <i>Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów</i>	16,8	11,3	10,4
• Płynność I stopnia (bieżąca) <i>Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	4,2	2,3	5,8
• Płynność II stopnia (szybka) <i>Aktywa obrotowe - zapasy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	2,5	1,2	2,5
• Kapitał obrotowy netto (KON) <i>Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe</i>	27.012	13.217	19.074
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) <i>Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży</i>	80	71	83

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	37	38	36
Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	63	63	67
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	18	11	8
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa	14,3	18,8	13,2
Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk	6,76	4,26	3,95
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych	244,8	276,3	474,4*

* uwzględniono amortyzację nymikającą ze sprawozdania skonsolidowanego GK NOVITA

Komentarz

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży wzrosły o 10,3%, przy jednoczesnym zwiększeniu się sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 2,3%. Spółka osiągnęła zysk na pozostałej działalności oraz na działalności finansowej w kwocie odpowiednio 158 tys. złotych i 205 tys. złotych. Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 4.000 tys. złotych, zysk netto wyniósł 16.910 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 16,2% w roku poprzednim do poziomu 22,3% w 2016 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 12,7% w 2015 roku do poziomu 18,3% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 13,5% w roku poprzednim do poziomu 20,1% w 2016 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 11,3% w 2015 roku do poziomu 16,8% w okresie badanym.

W badanym okresie odnotowano wzrost wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 4,2, natomiast płynność szybka 2,5.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2016 roku była dodatnia i wyniosła 27.012 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji wykazują:

- skrócenie cyklu obrotu należności z 38 dni w 2015 roku do 37 dni w roku badanym,
- stabilność cyklu obrotu zapasów na poziomie 63 dni,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań o 7 dni.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego zmniejszył się o 4,5 punktów procentowych i na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 14,3%.

Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zmniejszył się w porównaniu do roku 2015 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 244,8%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

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

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia jej wyników w księgach rachunkowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiły 72.521 tys. złotych i stanowiły 67,1% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy wartość brutto użytkowanych środków trwałych wynosiła 132.253 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało wartość 60.606 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 45,8% umorzone. Głównymi składnikami środków trwałych były na ten dzień budynki i budowle o wartości netto 39.644 tys. złotych oraz grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 17.449 tys. złotych netto.

Spółka, dokonuje co roku oceny okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. W sprawozdaniu finansowym za 2016 rok zostały uwzględnione skutki oceny dokonanej w 2015 roku.

Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitały własne w łącznej kwocie 92.639 tys. złotych stanowiły 85,7% całości pasywów.

Głównymi składnikami kapitałów własnych były zyski z lat ubiegłych w kwocie 36.883 tys. złotych oraz kapitały rezerwowe i zapasowe w wysokości 33.862 tys. złotych.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży na dzień bilansowy wyniosły 92.211 tys. złotych i w porównaniu do roku ubiegłego zwiększyły się o 10,3%.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży włókniny (90,2%), w tym:

- igłowane wodą („spunlace”) 59.985 tys. złotych (65,1%) oraz
- igłowane mechanicznie 23.161 tys. złotych (25,1%).

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

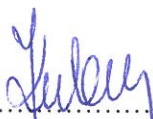
W porównaniu do roku ubiegłego koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu jednostki zwiększyły się o 2,3%.

Koszty według rodzaju poniesione przez Spółkę w roku obrotowym 2016 wyniosły 69.666 tys. złotych i w porównaniu do ubiegłego roku zmniejszyły się o 0,1%. W badanym okresie największy udział w strukturze rodzajowej kosztów miały zużycie materiałów i energii (67,8%), koszty świadczeń pracowniczych (14,8%) oraz koszty usług obcych (10,6%).

3. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:



.....
Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rajek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 17 marca 2017 roku



„NOVITA” S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku



ZIELONA GÓRA, 17 MARCA 2017

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	10
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
4.1. Profesjonalny osąd	11
4.2. Niepewność szacunków	11
5. Istotne zasady rachunkowości	12
5.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	12
5.2. Oświadczenie o zgodności	13
5.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	13
5.4. Zmiany stosowania zasad rachunkowości	13
5.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)	13
5.6. Korekta błędów	16
5.7. Waluty obce	16
5.8. Rzeczowe aktywa trwałe	16
5.9. Koszty finansowania zewnętrznego	18
5.10. Wartości niematerialne	18
5.11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	18
5.12. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	18
5.13. Instrumenty finansowe	19
5.14. Zapasy	20
5.15. Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności	21
5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
5.17. Rezerwy	22
5.18. Rezerwy na świadczenia pracownicze	22
5.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	22
5.20. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania	22
5.21. Leasing	23
5.22. Przychody	23
5.23. Koszty	24
5.24. Podatek dochodowy	24
5.25. Zysk netto na akcję	25
6. Rzeczowe aktywa trwałe	26
7. Wartości niematerialne	28
8. Pozostałe aktywa finansowe	29
9. Zapasy	29

10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług.....	30
11. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe.....	30
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	31
13. Kapitał podstawowy	31
14. Kapitały rezerwowe i zapasowe	32
15. Rezerwy na świadczenia pracownicze.....	33
16. Kredyty bankowe i pożyczki.....	35
17. Pozostałe zobowiązania finansowe	35
18. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.....	36
19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	36
20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.....	36
21. Koszty rodzajowe.....	37
22. Pozostałe przychody i koszty	37
23. Przychody i koszty finansowe	38
24. Podatek dochodowy	38
25. Zysk przypadający na 1 akcję.....	41
26. Dywidendy.....	42
27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	42
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
29. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej	45
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	45
30.1. Ryzyko stopy procentowej.....	46
30.2. Ryzyko walutowe.....	46
30.3. Ryzyko kredytowe.....	47
30.4. Ryzyko związane z płynnością	47
31. Instrumenty finansowe.....	48
32. Zobowiązania warunkowe	49
33. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ...	49
34. Struktura zatrudnienia.....	51
35. Zdarzenie następujące po dniu bilansowym	51

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92 211	83 567	21 074	19 969
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	23 165	19 846	5 294	4 742
Zysk/strata ze sprzedaży	33 706	24 456	7 703	5 844
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	20 705	13 549	4 732	3 238
Zysk brutto	20 910	13 288	4 779	3 175
Zysk netto na działalności kontynuowanej	16 910	10 645	3 865	2 544
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 990	17 595	4 340	4 205
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 435)	(2 862)	(1 242)	(684)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 084)	(17 023)	(248)	(4 068)
Przepływy pieniężne netto - razem	12 471	(2 290)	2 850	(547)
Liczba akcji zwykłych Spółki dla celów wyliczenia wskaźnika zysku na akcję w sztukach	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Zysk na jedną akcję	6,76	4,26	1,55	1,02
Liczba akcji rozwodnionych dla celów wyliczenia wskaźnika zysku rozwodnionego na akcję w sztukach.	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję	6,76	4,26	1,55	1,02
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Aktywa razem	108 070	93 251	24 428	21 882
Zobowiązania	15 431	17 496	3 488	4 106
Zobowiązania długoterminowe	6 940	7 062	1 569	1 657
Zobowiązania krótkoterminowe	8 491	10 434	1 919	2 448
Kapitał własny	92 639	75 755	20 940	17 777
Kapitał akcyjny	5 000	5 000	1 130	1 173
Liczba akcji	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję	37,06	30,30	8,38	7,11

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2016 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,4240 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za 2016 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,3757 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2016 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2015 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,2615 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za 2015 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,1848 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2015 roku).

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za rok zakończony 31 grudnia 2016 (w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	2016-12-31	2015-12-31
Aktywa trwałe		72 567	69 601
Rzeczowe aktywa trwałe	6	72 521	69 582
Wartości niematerialne	7	45	18
Pozostałe aktywa finansowe	8	1	1
Aktywa obrotowe		35 503	23 650
Zapasy	9	13 993	10 824
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	9 155	9 297
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	11	991	1 593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	11 364	1 936
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		108 070	93 251

PASYWA	Nota	2016-12-31	2015-12-31
Kapitał własny		92 639	75 755
Kapitał podstawowy	13	5 000	5 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	33 862	23 216
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(16)	10
Zyski/Straty z lat ubiegłych		36 883	36 884
Zysk z roku bieżącego		16 910	10 645
ZOBOWIĄZANIA		15 431	17 496
Zobowiązania długoterminowe		6 940	7 062
Rezerwy	15	158	142
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	6 472	6 390
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	310	530
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		8 491	10 434
Rezerwy	15	284	295
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	0	3 820
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	203	234
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	18	4 286	2 850
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19	2 486	2 388
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 232	847
PASYWA RAZEM		108 070	93 251

Podpisy członków Zarządu:

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Tamir Amar Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Podpis osoby której, powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Dorota Karbowskiak Główna Księgowa

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2016 (w tysiącach złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	92 211	83 567
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	58 505	59 111
Zysk brutto ze sprzedaży		33 706	24 456
Koszty sprzedaży	21	3 751	3 679
Koszty ogólnego zarządu		9 408	7 275
Pozostałe przychody	22	276	141
Pozostałe koszty		118	94
Zysk z działalności operacyjnej		20 705	13 549
Przychody finansowe	23	331	62
Koszty finansowe		126	323
Zysk brutto		20 910	13 288
Podatek dochodowy	24	4 000	2 643
Zysk netto z działalności kontynuowanej		16 910	10 645
Pozostałe dochody całkowite			
Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		(32)	98
<i>Zyski / Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń pracowniczych</i>		(32)	98
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		6	(19)
Dochody całkowite razem		16 884	10 724
Zysk na 1 akcję:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>	25	6,76	4,26
<i>Rozwodniony</i>		6,76	4,26

Podpisy członków Zarządu:

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Tamir Amar Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Dorota Karbowski Główna Księgowa

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2016 (w tysiącach złotych)

METODA POŚREDNIA	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	20 910	13 288
Korekty razem:	(1 920)	4 307
Amortyzacja	2 460	6 297
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(38)	(45)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	94	102
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	25	24
Zmiana stanu rezerw	5	(1 994)
Zmiana stanu zapasów	(3 169)	2 404
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw, robót i usług	142	0
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	602	(2 211)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług	1 436	1 373
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	56	319
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(3 533)	(1 962)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	18 990	17 595
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	38	97
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 473)	(2 959)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(5 435)	(2 862)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	950
Spłata kredytów i pożyczek	(739)	(211)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(250)	(338)
Odsetki zapłacone oraz prowizje bankowe	(95)	(49)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	(17 375)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 084)	(17 023)
Przepływy pieniężne netto razem	12 471	(2 290)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(1 145)	1 100
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	38	45
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	11 364	(1 145)

Podpisy członków Zarządu:

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Tamir Amar Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Dorota Karbowskiak Główna Księgowa

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2016 (w tysiącach złotych)

za okres	Kapitał własny					Kapitał własny ogółem
01.01.2016 - 31.12.2016	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na 01.01.2016	5 000	0	23 216	10	47 529	75 755
Dochody całkowite razem	0	0	0	(26)	16 910	16 884
Zyski / straty aktuarialne	0	0	0	(32)	0	(32)
Podatek dochodowy od zysków / strat aktuarialnych	0	0	0	6	0	6
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	16 910	16 910
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	10 646	0	(10 646)	0
Podział kapitału rezerwowego i zapasowego na wypłatę dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku za rok 2015	0	0	10646	0	(10 646)	0
Saldo na 31.12.2016	5 000	0	33 862	(16)	53 793	92 639

za okres	Kapitał własny					Kapitał własny ogółem
01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2015	5 000	0	30 786	(69)	46 689	82 406
Dochody całkowite razem	0	0	0	79	10 645	10 724
Zyski / straty aktuarialne	0	0	0	98	0	98
Podatek dochodowy od zysków / strat aktuarialnych	0	0	0	(19)	0	(19)
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	10 645	10 645
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	(7 570)	0	(9 805)	(17 375)
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy	0	0	(10 000)	0	0	(10 000)
Podział zysku za rok 2014	0	0	2 430	0	(9 805)	(7 375)
Saldo na 31.12.2015	5 000	0	23 216	10	47 529	75 755

Podpisy członków Zarządu:

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Tamir Amar Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Dorota Karbowskiak Główna Księgowa

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

„NOVITA” S.A. (Spółka), jako spółka akcyjna została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 5 marca 1991 roku, Rep. A Nr 1247/91, sporządzonego w Indywidualnej Kancelarii Notarialnej nr 18 w Warszawie, ul. Długa 29. Aktem tym Minister Przekształceń Własnościowych, działając w imieniu Skarbu Państwa, przekształcił przedsiębiorstwo państwowe Fabryka Dywanów „NOWITA” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą „NOWITA” Spółka Akcyjna. Aktem notarialnym Rep. A Nr 7838/92, z dnia 1 lipca 1992 roku zmieniono nazwę Spółki na: „NOVITA” Spółka Akcyjna („NOVITA” S.A.). Siedziba Spółki znajduje się w Zielonej Górze przy ulicy Dekoracyjnej 3.

W dniu 16 grudnia 1994 roku do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wprowadzono akcje „NOVITA” S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i dystrybucja włókien gospodarczych, medycznych i sanitarnych, odzieżowych i obuwniczych oraz technicznych.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Do dnia 30 czerwca 2009 roku „NOVITA” S.A. wchodziła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX S.A. jako spółka zależna. Z dniem 1 lipca 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, którym pozostawała do dnia 30 czerwca 2014 roku. W dniu 1 lipca 2014 roku, wskutek ogłoszonego przez LENTEX S.A. w dniu 29 kwietnia 2014 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki „NOVITA” S.A. oraz wskutek zwiększenia stanu posiadania akcji „NOVITA” S.A. przez LENTEX S.A. do poziomu 1.564.651 sztuk, co stanowiło 62,59% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA, Spółka ponownie weszła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX S.A. jako spółka zależna.

W dniu 25 kwietnia 2016 roku Lentex S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu negocjacji w sprawie zawarcia transakcji sprzedaży posiadanego pakietu akcji NOVITA S.A. W toku prowadzonych negocjacji Lentex S.A. podpisał z firmą Vaporjet Ltd. z siedzibą w Izraelu porozumienie o charakterze listu intencyjnego określające kwestie w zakresie warunków powyższej transakcji.

W dniu 07 czerwca 2016 roku Tebesa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot kontrolowany przez Vaporjet Ltd.) ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji zwykłych NOVITA S.A. notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z zamiarem nabycia 2.500.000 akcji odpowiadających 100,00% wyemitowanych akcji, uprawniających do wykonywania 100,00% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zapisy na sprzedaż akcji przyjmowane były od dnia 27 czerwca 2016 roku do dnia 27 lipca 2016 roku włącznie.

W dniu 01 sierpnia 2016 spółka Lentex S.A. zawarła z Tebesa sp. z o.o. umowę sprzedaży posiadanego przez Lentex S.A. pakietu akcji NOVITA S.A. Zgodnie z umową Lentex S.A. zobowiązał się do sprzedaży 1.579.291 akcji, stanowiących 63,17% udziału w kapitale zakładowym NOVITA S.A. Firma Tebesa sp. z o.o. (podmiot kontrolowany przez Vaporjet) po zakupie akcji od spółki Lentex S.A. została głównym akcjonariuszem firmy Novita S.A., którym jest do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu „NOVITA” S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Radosław Muzioł - Prezes Zarządu
- Jakub Rękosiewicz - Członek Zarządu
- Tamir Amar - Członek Zarządu
- Shlomo Finkelstein - Członek Zarządu
- Rami Gabay - Członek Zarządu

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Eyal Maor - Przewodniczący
- Uriel Mansoor - Zastępca Przewodniczącego
- Adi Mansoor - Członek Rady
- Lior Sikron - Członek Rady
- Janusz Piczak - Członek Rady

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W skład Zarządu „NOVITA” S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

- Radosław Muzioł - Prezes Zarządu
- Jakub Rękosiewicz - Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

- Wojciech Hoffmann - Przewodniczący
- Adrian Moska - Zastępca Przewodniczącego
- Mateusz Gorzelak - Sekretarz
- Barbara Trenda - Członek Rady
- Janusz Piczak - Członek Rady

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 17 marca 2017 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Spółki dokonania profesjonalnych osądów oraz szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia Zarząd Spółki może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Ich zmiany są ujmowane w okresie, w którym zostały dokonane, jeżeli dotyczą wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

Spółka występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów nabytych w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF, zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego.

4.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów trwałych

W przypadku zaistnienia sytuacji, która wskazywałaby na możliwość utraty wartości posiadanych przez Spółkę składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem przesłanki utraty wartości aktywów trwałych nie wystąpiły.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pokazuje się w wartości skompensowanej z rezerwą na podatek odroczonego.

Utrata wartości zapasów

Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości zapasów. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości netto możliwych do uzyskania dla zapasów, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność.

Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Zarząd Spółki dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności uwzględniając przyjęte procedury wewnętrzne. Należności znaczących kontrahentów są ubezpieczone, regularnie monitorowane, a każdy kontrahent jest indywidualnie oceniany pod kątem ryzyka kredytowego.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2016 roku zostały oszacowane metodą aktuarialną przez firmę zewnętrzną.

5. Istotne zasady rachunkowości

5.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowaną dla instrumentów finansowych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdził istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez „NOVITA” S.A.

5.2. Oświadczenie o zgodności

Zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości, która weszła w życie 1 stycznia 2005 roku Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF przyjęte do stosowania w UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF przyjętymi do stosowania w UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 31 grudnia 2016 roku.

5.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”).

5.4. Zmiany stosowania zasad rachunkowości

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2016 rok oraz porównywalne dane finansowe za 2015 rok są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

5.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Spółka ma zamiar zastosować je do okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

- Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Nowy standard zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. MSSF 9 wymaga jednak, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało z zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po jej dacie. Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje.

Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Standard zawiera nowe wymagania dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po jej dacie. Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Zmiany przewidują przedstawianie przez jednostki ujawnień umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian wartości zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i zmian o charakterze niepieniężnym.

Jednym ze sposobów na spełnienie powyższych wymogów jest umieszczenie uzgodnienia sald otwarcia i zamknięcia zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub po jej dacie. Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po jej dacie. Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSR 40 Nieruchomości Inwestycyjne

Zmiany zawierają wyjaśnienia w zakresie przeniesienia, do lub z nieruchomości inwestycyjnych:

- przeniesienie do lub z nieruchomości inwestycyjnych powinno nastąpić tylko w przypadku zmiany sposobu wykorzystania nieruchomości; oraz
- wraz ze zmianą sposobu wykorzystania nieruchomości powinna nastąpić ocena czy nieruchomość kwalifikuje się jako nieruchomość inwestycyjna.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po jej dacie. Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 22 Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki

KIMSF 22 zawiera wytyczne w zakresie kursu wymiany walut, którego należy użyć dla wykazania transakcji w obcej walucie (takiej jak transakcja przychodowa), w przypadku gdy płatność jest dokonana lub otrzymana wcześniej w formie zaliczki, oraz wyjaśnia, że datą tych transakcji jest dzień początkowego ujęcia rozliczeń międzyokresowych czynnych lub przychodów przyszłych okresów związanych z zaliczką. W przypadku transakcji, w których następuje szereg płatności, dokonanych lub otrzymanych, dla każdej takiej transakcji jest ustalana osobna data transakcji

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po jej dacie. Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Pozostałe standardy oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską nie opisane w tym sprawozdaniu finansowym nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

5.6. Korekta błędu

W sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku nie dokonano korekty błędu.

5.7. Waluty obce

W sprawozdaniu finansowym transakcje w walucie obcej zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych.

5.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się je według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco.

Środki trwałe w budowie prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz koszty finansowania zewnętrznego kapitalizowane zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 5 do 40 lat
Maszyny i urządzenia	od 3 do 20 lat
Środki transportu	od 5 do 20 lat
Pozostałe środki trwałe	od 5 do 20 lat

Szacunkowe okresy użytkowania, wartości końcowe i metoda amortyzacji podlegają okresowej weryfikacji, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmuje się prospektywnie.

Na dzień bilansowy dokonano przeglądu ekonomicznej użyteczności posiadanych środków trwałych. Na podstawie rekomendacji powołanej komisji Zarząd podjął decyzję o zmianie stawek amortyzacyjnych od dnia 1 stycznia 2017 roku, dostosowując je do stwierdzonych okresów ekonomicznej użyteczności. Skutki zmian zostaną uwzględnione w sprawozdaniu za 2017 rok. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok są widoczne skutki przeglądu ekonomicznej użyteczności środków trwałych dokonanych w 2015 roku, których stawki amortyzacyjne zostały zmienione od 1 stycznia 2016 roku.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

5.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego aktywowane są w składnikach majątku trwałego do czasu przyjęcia ich do używania.

5.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa jednostki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Do wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosuje się metodę liniową amortyzacji.

5.11. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W sytuacji, kiedy składnik rzeczowych aktywów trwałych jest dostępny do sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywa i jego sprzedaż, zgodnie z posiadanymi planami sprzedaży, jest wysoce prawdopodobna w okresie jednego roku, wówczas Spółka klasyfikuje dany składnik aktywów jako przeznaczony do sprzedaży. Wartość takiego składnika aktywów prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym stanowi niższą z dwóch wartości: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły.

5.12. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywa, którego dotyczą i odnoszone są ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych środków nad ich wartością odzyskiwalną. Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie.

5.13. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce tej kategorii zaliczane są przede wszystkim instrumenty pochodne oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności operacyjnej. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu.

Spółka do tej kategorii zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne o terminie wymagalności przekraczającym 3 miesiące jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezaliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej zalicza się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych, dla których ustalono zamortyzowany koszt.

5.14. Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców

zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Zapasy surowców, materiałów, zakupionych towarów oraz wyprodukowanych wyrobów gotowych są wycenione na dzień bilansowy według cena nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego ze składników zapasów do jego aktualnego miejsca są ujmowane w następujący sposób:

- surowce i materiały – w cenie nabycia.
- produkcja w toku i wyroby gotowe – według technicznego kosztu wytworzenia (ustalonego jako koszty bezpośrednie i narzut kosztów pośrednich ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych). Techniczny koszt wytworzenia nie zawiera aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Jako metodę rozchodu zapasów spółka przyjęła metodę FIFO.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- produkty, towary i materiały zalegające ponad 1 rok – 50% wartości bilansowej,
- produkty, towary i materiały zalegające powyżej 2 lat – 100% wartości bilansowej.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów wyrobów gotowych jest wyższy niż przewidywana cena sprzedaży, dokonuje się odpisów aktualizujących, które korygują koszt własny sprzedaży. Cena sprzedaży stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

5.15. Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności wykazywane są w pozycji koszty ogólnego zarządu.

Pozostałe należności obejmują w szczególności;

- zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Zaliczki prezentowane są zgodnie z charakterem aktywów. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają wycenie bilansowej.

5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytów w rachunkach bieżących.

Kredyty w rachunku bieżącym wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki”.

5.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

5.18. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z obowiązującym w Spółce systemem wynagradzania pracownicy są uprawnieni do świadczeń emerytalno - rentowych po okresie zatrudnienia oraz nagród jubileuszowych, które zgodnie z podpisanym porozumieniem zostały wypłacone do końca 2016 roku.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (np. renty inwalidzkie) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na koniec każdego roku. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w pozostałych dochodach całkowitych.

Kwoty świadczeń pracowniczych przypadające do wypłaty w roku następnym po dniu bilansowym są zaliczane do rezerw krótkoterminowych. Pozostała część rezerwy zaliczana jest do rezerw długoterminowych.

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zalicza się min. kumulowane, niewykorzystane urlopy pracownicze i premie przypadające do wypłaty w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonali związaną z nimi pracę.

5.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

Wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych.

Kredyty udzielone w rachunku bieżącym niezależnie od umownego terminu ich spłaty prezentowane są jako kredyty krótkoterminowe.

5.20. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 45 dni, są ujmowane i wykazywane według kwoty wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

- zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,

- zobowiązania wobec budżetu, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią z jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Pozostałe zobowiązania ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

5.21. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar kosztów finansowych.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

5.22. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, obejmują otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych, pomniejszone o kwoty potrącone w imieniu osób trzecich.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do tych składników zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

5.23. Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

5.24. Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartościach skompensowanych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym.

5.25. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie jednostkowego zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji Spółki w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka nie posiada rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

6. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016						
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	17 449	50 288	58 162	1 651	647	4	128 201
Zwiększenia	0	1 786	2 486	77	224	5 490	10 063
<i>nabycie</i>	0	1 786	2 486	77	224	5 490	10 063
Zmniejszenia	0	0	351	160	6	4 620	5 137
<i>zbycie</i>	0	0	3	46	0	0	49
<i>likwidacja</i>	0	0	348	114	6	0	468
<i>inne</i>	0	0	0	0	0	4 620	4 620
Wartość brutto na koniec okresu	17 449	52 074	60 297	1 568	865	874	133 127
Wartość umorzenia na początek okresu	0	11 074	46 543	535	466	0	58 618
amortyzacja za okres	0	1 356	782	251	50	0	2 439
zbycie / likwidacja	0	0	345	102	4	0	451
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	12 430	46 980	684	512	0	60 606
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	12 430	46 980	684	512	0	60 606
Wartość netto na koniec okresu	17 449	39 644	13 317	884	353	874	72 521

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015						
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	17 449	48 684	56 545	857	460	244	124 239
Zwiększenia	0	0	0	0	0	4 051	4 051
<i>nabycie</i>	0	0	0	0	0	4 051	4 051
Zmniejszenia	0	0	11	75	4	0	90
<i>zbycie</i>	0	0	0	75	4	0	79
<i>likwidacja</i>	0	0	11	0	0	0	11
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	1 604	1 627	869	191	(4 291)	0
Wartość brutto na koniec okresu	17 449	50 288	58 161	1 651	647	4	128 200
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 717	41 882	341	417	0	52 357
amortyzacja za okres	0	1 357	4 672	200	53	0	6 282
zbycie / likwidacja		0	11	6	4		21
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	11 074	46 543	535	466	0	58 618
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	11 074	46 543	535	466	0	58 618
Wartość netto na koniec okresu	17 449	39 214	11 618	1 116	181	4	69 582

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała i użytkowała środki trwałe na mocy umów leasingu operacyjnego i finansowego, których wartość netto na ten dzień przedstawia się następująco:

- sprzęt komputerowy – 357 tys. złotych,
- środki transportu – 546 tys. złotych.

Ryzyka i korzyści wynikające z korzystania aktywów nabytych w ramach umów leasingu operacyjnego ponosi Spółka. W związku z tym umowy te sklasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych tych środków metodą liniową.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała innych zabezpieczeń ustanowionych na posiadanych aktywach trwałych.

7. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016				
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	455	0	353	0	808
Zwiększenia	0	0	48	0	48
<i>nabycie</i>	0	0	48	0	48
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	455	0	401	0	856
Wartość umorzenia na początek okresu	455	0	335	0	790
amortyzacja za okres	0	0	21	0	21
Wartość umorzenia na koniec okresu	455	0	356	0	811
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	455	0	356	0	811
Wartość netto na koniec okresu	0	0	45	0	45

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015				
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	455	0	325	0	780
Zwiększenia	0	0	28	0	28
<i>nabycie</i>	0	0	28	0	28
Zmniejszenia	0	0	0	0	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	455	0	353	0	808
Wartość umorzenia na początek okresu	455	0	320	0	775
amortyzacja za okres	0	0	15	0	15
Wartość umorzenia na koniec okresu	455	0	335	0	790
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	455	0	335	0	790
Wartość netto na koniec okresu	0	0	18	0	18

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

8. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
Długoterminowe	2016-12-31	2015-12-31
Udziały Textilimpex Łódź	1	1
Razem	1	1

9. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień 2016-12-31				
	Materiały	Produkcja w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	7 599	850	5 827	530	14 806
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	0	0	(21)	0	(21)
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	0	0	723	0	723
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	0	0	0	0	0
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	0	0	90	0	90
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	0	0	813	0	813
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	465	0	52 722	2 912	56 099
Wartość bilansowa zapasów	7 599	850	5 014	530	13 993
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań					0

ZAPASY	stan na dzień 2015-12-31				
	Materiały	Produkcja w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	5 628	594	5 325	0	11 547
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	0	0	(86)	0	(86)
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	0	0	688	0	688
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	0	0	0	0	0
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	0	0	35	0	35
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	0	0	723	0	723
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie*	534	0	55 692	493	56 719
Wartość bilansowa zapasów	5 628	594	4 602	0	10 824
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań					0

*Dostosowanie do sposobu prezentacji w 2016 roku dotyczy materiałów i wyrobów gotowych. Wartość podana jest kosztem własnym sprzedaży odpowiednio materiałów i wyrobów gotowych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku zapasy Spółki nie były przedmiotem żadnych zabezpieczeń. W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z Bankiem Handlowym S.A. w dniu 4 sierpnia 2015 roku Spółka podpisała umowę cesji praw z umowy ubezpieczenia w zakresie ubezpieczenia środków obrotowych.

10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	2016-12-31	2015-12-31
Należności z tytułu dostaw, robót i usług od jednostek powiązanych	0	16
Należności z tytułu dostaw, robót i usług od jednostek pozostałych	11 262	11 142
Razem należności	11 262	11 158
Odpisy na należności z tyt. dostaw	2 107	1 861
Należności z tyt. dostaw netto	9 155	9 297

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	2016-12-31		2015-12-31	
terminowe	7 646	65	7 455	39
Przeterminowane do 3 m-cy	1 578	166	1 818	0
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	93	82	20	9
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	144	3	22	21
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 801	1 791	1 843	1 792
Razem	11 262	2 107	11 158	1 861

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	2016-12-31	2015-12-31
Stan na początek okresu	1 861	1 857
Zwiększenia	314	126
Zmniejszenia	68	122
Stan na koniec okresu	2 107	1 861

Należności z tytułu dostaw, robót i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 30 do 90 dni.

Spółka posiada politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Ponadto 80% należności jest ubezpieczonych. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności właściwą dla należności handlowych Spółki.

11. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2016-12-31	2015-12-31
Pozostałe aktywa niefinansowe:		
- należności budżetowe	679	306
- zaliczki na zapasy	2	392
- zaliczki na środki trwałe	0	61
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	13	7
- rozliczenia międzyokresowe	281	818
- inne	16	9
RAZEM	991	1 593
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	991	1 593
RAZEM	991	1 593

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	2016-12-31	2015-12-31
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 112	1 936
Lokaty krótkoterminowe	5 252	0
Razem, w tym:	11 364	1 936

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 112	1 936
Lokaty krótkoterminowe	5 252	0
Transakcje terminowe	0	0
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	0	(3 081)
Razem	11 364	(1 145)

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 6.000 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości 6.919 tys. złotych).

13. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	2 500 000	5 000 000
Kapitał zakładowy , razem					5 000 000
Liczba akcji , razem				2 500 000	
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					<i>2,00</i>

Akcjonariusze na dzień 31.12.2016	ilość akcji	% kapitału
Tebesa Sp. z o.o.	1 582 911	63,32%
Finveco Sp. z o.o.	626 000	25,04%
Pozostali	291 089	11,64%
	2 500 000	100,00%

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2016 roku według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013r., poz. 1382 z późn.zm.).

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 ROKU					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	zwykłe	nie występuje	2 500 000	5 000 000
Kapitał zakładowy , razem					5 000 000
Liczba akcji , razem				2 500 000	
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					<i>2,00</i>

Akcjonariusze na dzień 31.12.2015	ilość akcji	% kapitału
Lentex S.A.	1 564 651	62,59%
Finveco Sp. z o.o.	626 000	25,04%
Pozostali	309 349	12,37%
	2 500 000	100,00%

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2015 roku 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 z późn.zm.).

W stosunku do poprzednio publikowanych przez Spółkę raportów okresowych Spółka dokonała zmiany prezentacji składu akcjonariatu, opierając się w tym zakresie na otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomieniach 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 z późn.zm.)

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	2016-12-31	2015-12-31
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 2 zł	2 500 000	2 500 000
Razem	2 500 000	2 500 000

KAPITAŁ PODSTAWOWY	2016-12-31	2015-12-31
Akcje zwykłe	2,00	2,00
Wartość kapitału podstawowego w tys. zł	5 000	5 000

14. Kapitały rezerwowe i zapasowe

	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016		Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	
Saldo na początek okresu	22 216	1 000	23 216
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	22 216	1 000	23 216
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	10 646	0	10 646
Wypłata dywidendy	0	0	0
Saldo na koniec okresu	32 862	1 000	33 862

	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015		Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	
Saldo na początek okresu	23 943	6 843	30 786
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	23 943	6 843	30 786
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	2 430	0	2 430
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0
Wypłata dywidendy	(4 157)	(5 843)	(10 000)
Saldo na koniec okresu	22 216	1 000	23 216

15. Rezerwy na świadczenia pracownicze

REZERWY		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	okres	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wartość na początek okresu, w tym:	437	2 475
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	295	628
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	142	1 847
Zwiększenia	177	154
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	177	154
Zmniejszenia	172	2 192
Wykorzystane w ciągu roku	170	539
Rozwiązane w ciągu roku	2	1 653
Wartość na koniec okresu w tym:	442	437
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	284	295
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	158	142

Podstawą do wyliczenia rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe są Kodeks Pracy oraz Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy („ZUZP”) obowiązujący w Spółce.

Rezerwa obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych, długoterminowych zobowiązań Spółki z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych. Wycena wartości bieżącej zobowiązań dokonana została z zastosowaniem technik aktuarialnych z uwzględnieniem MSR 19. Obliczenia wartości bieżącej zobowiązań wykonano metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych, przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, na podstawie odpowiednich informacji o pracownikach.

W dniu 30.04.2015 roku zostało zawarte porozumienie pomiędzy „NOVITA” S.A. a NSZZ Solidarność - Komisją Zakładową przy „NOVITA” S.A., na podstawie, którego rozwiązano Zakładowy Układ Zbiorowy z dnia 23 marca 1995 roku, zmieniając warunki wypłaty nagród jubileuszowych. Nagrody jubileuszowe zostaną wypłacone pracownikom, którzy nabędą uprawnienia do takiej nagrody w wysokości:

- 75% wartości nagrody jubileuszowej w okresie od dnia 01.05.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku,
- 50% wartości nagrody jubileuszowej w okresie od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku.

Nowe warunki wypłaty nagród jubileuszowych zostały uwzględnione przy kalkulacji rezerwy z tego tytułu.

ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ / AKTYWÓW NETTO Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH W OKRESIE	Odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe	
	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Wartość zobowiązania/aktywów netto na początek okresu	284	2 009
Koszty ujęte w kapitale za aktualizacji wyceny	32	(98)
Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat	8	(1 487)
Świadczenia wypłacone	(145)	(140)
Wartość zobowiązania/aktywów netto na koniec okresu	179	284

KOSZT NETTO Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe	
	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Koszty bieżącego zatrudnienia	(7)	(75)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu świadczeń	(9)	(54)
Zysk/strata aktuarialne netto ujęte w okresie	0	34
Koszty przeszłego zatrudnienia	8	1 582
Rzeczywisty zwrot z aktywów programu	(8)	1 487

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
	2016-12-31	2015-12-31
Stopa dyskontowa	3,50%	3,00%
Wskaźnik rotacji pracowników	6,08%	5,13%
Wzrost podstaw odpraw emerytalno - rentowych	1,50%	1,50%
Wzrost podstaw nagród jubileuszowych	0,00%	3,55%

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika oszacowana została z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Spółki. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione od wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy.

Ryzyko śmierci oparto na danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i kobiet, publikowanych przez GUS na dzień dokonania wyceny. Prawdopodobieństwo przejścia pracownika na rentę inwalidzką oszacowano na podstawie tabeli pttz2015.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZMIAN ZAŁOŻEŃ AKTUARIALNYCH						
Tytuł rezerwy	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw		Współczynnik mobilności pracowników	
	-0,5 p.p.	+ 0,5 p.p.	-0,5 p.p.	+ 0,5 p.p.	-0,5 p.p.	+ 0,5 p.p.
Odprawy emerytalne	167 736	156 169	155 567	169 168	166 295	157 479
Odprawy rentowe	17 658	16 189	16 164	17 766	17 630	16 211
Nagrody jubileuszowe	0	0	0	0	0	0
Rezerwy łącznie	185 394	172 358	171 731	186 934	183 925	173 690

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują także rezerwy na premie dla pracowników i członków Zarządu Spółki oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze.

16. Kredyty bankowe i pożyczki

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI				
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	2016-12-31	2015-12-31
kredyt w rachunku bieżącym Bank Handlowy S.A.	WIBOR 1M, LIBOR USD 1M, EURIBOR 1M + marża	04.08.2017	0	397
kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A.	WIBOR O/N, LIBOR USD i EUR O/N + marża	28.07.2016	0	2 684
kredyt obrotowy mBank S.A.	WIBOR 1M + marża	29.07.2016	0	739
Razem			0	3 820

17. Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	2016-12-31		2015-12-31	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	219	203	261	234
w okresie od 1 roku do 5 lat	324	310	543	512
w okresie powyżej 5 lat	0	0	18	18
Razem	543	513	822	764

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu operacyjnego i finansowego przedstawia się następująco:

- sprzęt komputerowy – 357 tys. złotych,
- środki transportu – 546 tys. złotych.

Ryzyka i korzyści wynikające z korzystania aktywów nabytych w ramach umów leasingu operacyjnego ponosi Spółka. W związku z tym umowy te sklasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego są zabezpieczone wekslem do wysokości aktualnego zadłużenia, które na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 350 tys. złotych.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	2016-12-31	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	0	25
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	4 286	2 825
Razem	4 286	2 850

19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2016-12-31	2015-12-31
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	199	751
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	442	403
- zobowiązania inwestycyjne	429	386
- inne	242	190
RAZEM	1 312	1 730
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 312	1 730
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:		
- podatek VAT	6	0
- podatek dochodowy od osób fizycznych	165	138
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	569	493
- zobowiązania z tytułu PFRON	4	1
- zobowiązania z UC	430	0
- inne	0	26
RAZEM	1 174	658
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 174	658

20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	Działalność kontynuowana	
	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	29 773	29 037
Przychody ze sprzedaży usług	5 031	4 868
Przychody ze sprzedaży materiałów	920	1 043
Przychody ze sprzedaży towarów	549	170
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	53 067	47 998
Przychody ze sprzedaży usług	166	117
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów	2 705	334
RAZEM	92 211	83 567

21. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych	2 439	6 282
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	21	15
Zużycie surowców, materiałów i energii	47 243	44 796
Koszty usług obcych	7 368	6 133
Koszty świadczeń pracowniczych	10 300	10 318
Koszty podatków i opłat	1 568	1 518
Pozostałe koszty	727	666
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 377	1 026
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz odpisów	(1 379)	(689)
RAZEM	71 664	70 065
Koszty sprzedaży	3 751	3 679
Koszty ogólnego zarządu	9 408	7 275
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	58 505	59 111
RAZEM	71 664	70 065

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Koszty wynagrodzeń	8 325	8 525
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 491	1 381
Koszty ZFŚS	223	236
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	261	176
RAZEM	10 300	10 318

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 126	5 705
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 174	4 613
RAZEM	10 300	10 318

W związku ze wzrostem dynamiki w poszukiwaniu nowych produktów Spółka zidentyfikowała poniesione wydatki na badanie i rozwój w 2016 roku w kwocie 348 tys. złotych. Dla celów porównawczych wydatki na badanie i rozwój w 2015 roku wynosiły 273 tys. złotych.

22. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	2
Zwrot kosztów sądowych	12	7
Zwrot nadpłaconych podatków	15	113
Otrzymane odszkodowania	161	14
Pozostałe	88	5
RAZEM	276	141

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	0	7
Wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	25	11
Koszty postępowania sądowego	26	8
Likwidacja majątku obrotowego	4	56
Koszty likwidacji szkód	33	10
Pozostałe	30	2
RAZEM	118	94

23. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	52	62
Zyski z tytułu różnic kursowych	279	0
RAZEM	331	62

KOSZTY FINANSOWE	01.12.2015 31.12.2015	01.01.2015 31.12.2015
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	48	103
kredytów bankowych	12	29
umów leasingu finansowego	27	21
rezerw na świadczenie pracownicze	9	53
Straty z tytułu różnic kursowych	0	170
Pozostałe	78	50
RAZEM	126	323

24. Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 912	2 768
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	3 912	2 768
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	88	(125)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	88	(125)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	4 000	2 643
- przypisane działalności kontynuowanej	4 000	2 642
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	6	(19)
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	6	(19)
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 006	2 624

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
okres	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	20 910	13 288
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	20 910	13 288
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	3 973	2 525
Odpisy na PEFRON	7	2
Obsługa wypłaty dywidendy	0	8
Koszty reprezentacji	11	7
Rada nadzorcza	4	2
Ubezpieczenie Zarządu	0	2
Korekty z tytułu połączenia	0	26
Korekty pozostałe	0	69
Pozostałe	5	2
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 000	2 643

okres	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	20 910	13 288
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	20 910	13 288
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	4 000	2 643
Efektywna stawka podatkowa (w %)	19,1%	19,9%

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
	2016-12-31	2015-12-31	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
- różnice kursowe	13	12	1	(1)	0	0
- remonty rozliczane w czasie	41	50	(9)	50	0	0
- różnice w amortyzacji	3 835	3 728	107	(470)	0	0
- aktywowane prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 107	3 107	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	(21)	0	0
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 996	6 897	99	(442)	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	158	154	4	23	0	0
- różnice kursowe i pozostałe	6	7	(1)	(13)	0	0
- odpisy aktualizujące należności	153	113	40	9	0	0
- świadczenia pracownicze	35	54	(25)	(309)	6	(19)
- rezerwa na przyszłe koszty	37	46	(9)	26	0	0
- niewypłacone wynagrodzenia	104	76	28	(64)	0	0
leasing	31	57	(26)	11	0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	524	507	11	(317)	6	(19)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu	0	0				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu	6 472	6 390				

25. Zysk przypadający na 1 akcję

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	16 910	10 645
Akcjonariuszy Jednostki	16 910	10 645
Udziały niedające kontroli	0	0

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2016 31.12.2016			01.01.2015 31.12.2015		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom	16 910	0	16 910	10 645	0	10 645
Dywidendy od akcji uprzywilejowanych niepodlegające umorzeniu(-)	0	0	0	0	0	0
Razem	16 910	0	16 910	10 645	0	10 645

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnio ważona liczba akcji na początek okresu	2 500 000	2 500 000
Średnio ważona liczba akcji zwykłych na koniec	2 500 000	2 500 000

Zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	6,76	4,26
na działalności kontynuowanej	6,76	4,26

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	01.01.2016 31.12.2016			01.01.2015 31.12.2015		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	16 910	0	16 910	10 645	0	10 645
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	16 910	0	16 910	10 645	0	10 645

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 500 000	2 500 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	2 500 000	2 500 000

Zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	6,76	4,26
na działalności kontynuowanej	6,76	4,26

26. Dywidendy

ZADEKLAROWANE I WYPŁACONE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM		
Dywidendy z akcji zwykłych:	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Zadeklarowana dywidenda za 2014 rok wypłacona w dniu 20 lipca 2015 roku - Uchwała ZWZA nr 7 z dnia 25 maja 2015 roku	0,00	7 375
Dodatkowa dywidenda wypłacona w dniu 15 października 2015 roku - Uchwała NWZA nr 6 z dnia 2 lipca 2015 roku	0,00	10 000
	0,00	0,00
Razem	0,00	17 375

27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Zgodnie z MSSF 8 Spółka wyodrębniła segmenty działalności w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi takie, jak:

- segment włókniń igłowanych mechanicznie,
- segment włókniń igłowanych wodą (spunlace),
- segment usług najmu,
- segment pozostałe, w ramach którego Spółka alokuje przychody i koszty ze sprzedaży towarów i materiałów oraz inne przychody i koszty nieprzypisane do powyższych segmentów operacyjnych.

Podział na wyroby igłowane mechanicznie oraz wyroby igłowane wodą (spunlace) wynika z odmienności stosowanej technologii produkcji. Podział ten ma również odzwierciedlenie w strukturze produkcyjnej Grupy.

Powyższe segmenty operacyjne są wyodrębnione w ewidencji księgowej Spółki.

Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w Spółce.

Spółka monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA (zdefiniowana, jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację). Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi), aktywa i zobowiązania oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016				
	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Włóknyiny igłowane mechanicznie	Włóknyiny igłowane wodą (spunlace)	Najem	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	23 161	59 985	4 890	4 175	92 211
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(22 707)	(42 595)	(2 985)	(3 377)	(71 664)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(18 929)	(33 792)	(2 407)	0	(55 128)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	(3 377)	(3 377)
Koszty sprzedaży	(928)	(2 823)	0	0	(3 751)
Koszty ogólnego zarządu	(2 850)	(5 980)	(578)	0	(9 408)
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0	0	0
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	454	17 390	1 905	798	20 547
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	133	0	0	25	158
Zysk / strata z działalności operacyjnej segmentu	587	17 390	1 905	823	20 705
Amortyzacja	760	1 075	625	0	2 460
EBITDA	1 347	18 465	2 530	823	23 165

Przychody

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	92 211
Pozostałe przychody	276
Przychody finansowe	331
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	0
Przychody jednostki	92 818

Koszty

Łączne koszty segmentów sprawozdawczych	(71 664)
Pozostałe koszty	(118)
Koszty finansowe	(126)
Wyłączenie kosztów z tytułu transakcji między segmentami	0
Koszty jednostki	(71 908)

Zysk

Łączny zysk segmentów sprawozdawczych	20 705
Wyłączenia zysków z tytułu transakcji między segmentami	0
Wynik na pozycjach nieprzypisanych	205
Zysk przed uwzględnieniem podatku	20 910

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	36 273	*
Sprzedaż zagraniczna	55 938	*

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki służą zarówno do wytworzenia wyrobów sprzedawanych na rynek krajowy i zagraniczny.

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	39%
USA	17%
Pozostałe	44%

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	16%	Włókniny igłowane wodą (spunlace)

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015				
	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Włókniny igłowane mechanicznie	Włókniny igłowane wodą (spunlace)	Najem	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	21 084	56 208	4 728	1 547	83 567
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(22 347)	(44 076)	(2 616)	(1 026)	(70 065)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(19 354)	(36 338)	(2 393)	0	(58 085)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	(1 026)	(1 026)
Koszty sprzedaży	(885)	(2 794)	0	0	(3 679)
Koszty ogólnego zarządu	(2 108)	(4 944)	(223)	0	(7 275)
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0	0	0
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(1 263)	12 132	2 112	521	13 502
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	0	0	0	47	47
Zysk / strata z działalności operacyjnej segmentu	(1 263)	12 132	2 112	568	13 549
Amortyzacja	2 097	3 613	587	0	6 297
EBITDA	834	15 745	2 699	568	19 846

Przychody

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	83 567
Pozostałe przychody	141
Przychody finansowe	62
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	0
Przychody jednostki	83 770

Koszty

Łączne koszty segmentów sprawozdawczych	(70 065)
Pozostałe koszty	(94)
Koszty finansowe	(323)
Wyłączenie kosztów z tytułu transakcji między segmentami	0
Koszty jednostki	(70 482)

Zysk

Łączny zysk segmentów sprawozdawczych	13 549
Wyłączenia zysków z tytułu transakcji między segmentami	
Wynik na pozycjach nieprzypisanych	(261)
Zysk przed uwzględnieniem podatku	13 288

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	35 118	*
Sprzedaż zagraniczna	48 449	*

* Aktywa trwałe wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki służą zarówno do wytworzenia wyrobów sprzedawanych na rynek krajowy i zagraniczny.

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	41%
USA	16%
Pozostałe	43%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	13%	Włókniny igłowane wodą (spunlace)

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie od 1 stycznia do 31 lipca 2016 roku. Po tym okresie Spółka ze względu na zmiany właścicielskie nie jest już podmiotem powiązаныm z poniższymi jednostkami.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	za okres 01.01.2016 31.12.2016			
	Sprzedaż	Należności*	Zakupy	Zobowiązania*
LENTEX S.A.	126	0	450	0
GAMRAT S.A.	0	0	42	0

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	za okres 01.01.2015 31.12.2015			
	Sprzedaż	Należności*	Zakupy	Zobowiązania*
LENTEX S.A.	512	16	483	17
GAMRAT S.A.	0	0	45	8

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

29. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2016 31.12.2016*	01.01.2015 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	767	793
Razem	767	793

* Prezentowane dane uwzględniają rezerwę na premię dla Zarządu w kwocie 209 tys. zł.

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Celem zarządzania ryzykiem finansowym w „NOVITA” S.A. jest ograniczenie zmienności generowanych przepływów pieniężnych oraz osiągniętych wyników finansowych na podstawowej działalności biznesowej do akceptowalnego poziomu. Spółka aktywnie zarządza ryzykiem finansowym poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego w stopniu zgodnym ze strategią zarządzania ryzykiem finansowym. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, środki pieniężne i umowy leasingu. Głównym zadaniem wspomnianych instrumentów jest wspomaganie i zabezpieczanie finansowe bieżącej działalności operacyjnej Spółki

poprzez stabilizowanie i neutralizowanie ryzyk płynności finansowej, zmienności kursów walut i stóp procentowych. Pozostałe instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, powstają w związku z prowadzeniem przez Spółkę bieżącej działalności biznesowej i są nieodłącznym jej elementem.

30.1. Ryzyko stopy procentowej

W związku z tym, że środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki mają bardzo małe oprocentowanie, analizie wrażliwości wyniku brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy niezmienności innych czynników poddano tylko zobowiązania leasingowe.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości na zmianę stóp procentowych:

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	2016-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	11 364	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1	0	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	513	1	+5/-5
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	2015-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	1 936	1	+19/-19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1	1	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	3 820	1	+38/-38
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	764	1	+8/-8
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

30.2. 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, że 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.

Analiza wrażliwości Spółki na procentowy wzrost lub spadek kursu wymiany PLN na waluty obce:

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	2016-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	5 307	5	+265/-265
Środki pieniężne w USD	519	5	+26/-26
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	2 693	5	+135/-135
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	830	5	+41/-41
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	0	5	-
Kredyty w rachunku bieżącym w USD	0	5	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 582	5	+79/-79
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	789	5	+39/-39

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	2015-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	140	5	+7/-7
Środki pieniężne w USD	1 134	5	+57/-57
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	4 132	5	+207/-207
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	288	5	+14/-14
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	1 768	5	+88/-88
Kredyty w rachunku bieżącym w USD	397	5	+20/-20
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	49	5	+2/-2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	1 039	5	+52/-52

30.3. 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 procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki ubezpieczeniu ponad 80% należności narażenie Spółki na ryzyko kredytowe jest nieznaczne.

30.4. Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez Spółkę 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 należności.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

Poniżej przedstawiono zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

2016-12-31	Kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0
Zobowiązania leasingowe	0	203	310	0	513
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	0	4 286	0	0	4 286
RAZEM	0	4 489	310	0	4 799

2015-12-31	Kredyt w rachunku bieżącym	Poniżej 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 081	739	0	0	3 820
Zobowiązania leasingowe	0	261	543	18	822
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	0	2 850	0	0	2 850
RAZEM	3 081	3 850	543	18	7 492

31. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wszystkie instrumenty finansowe Spółki zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej, która nie różni się od ich wartości bilansowej.

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Aktywa finansowe		20 519	11 233	20 519	11 233
Środki pieniężne	WwWGPWF	11 364	1 936	11 364	1 936
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	PiN	9 155	9 297	9 155	9 297
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe		6 111	9 164	6 111	9 164
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	513	764	513	764
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	5 598	4 580	5 598	4 580
Kredyty bankowe	ZFwZK	0	3 820	0	3 820

* Kategorie zgodnie z MSR 39: DDS - dostępne do sprzedaży, UdtW - utrzymywane do terminu wymagalności, PiN - pożyczki i należności, WwWGPWF - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ZFwZK - zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2016 31.12.2016				
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe					
Środki pieniężne	WwWGPWF	14	283	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	PiN	37	89	(246)	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(27)	(6)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	ZFwZK	0	215	0	0
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(12)	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	ZFwZK	(9)	0	0	0

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2015 31.12.2015				
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe					
Środki pieniężne	WwWGPWF	22	113	0	0
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	PiN	39	72	(46)	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(21)	(5)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	ZFwZK	0	(251)	0	0
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(29)	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	ZFwZK	(53)	0	0	0

32. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu pozwów sądowych o istotnej wartości.

33. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań dotyczących 2016 roku

Spółka zawarła w dniu 23 maja 2016 roku umowy na usługi audytorskie z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Przedmiot umów obejmuje:

- przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2016 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku,

Łączna wartość wynagrodzenia należnego za powyższe usługi wynosi 23 tys. zł netto.

Ponadto Spółka zawarła umowę w dniu 14 czerwca 2016 roku z Kancelarią Porad-Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. na świadczenie usług dodatkowych w zakresie sporządzenia wyceny wartości rynkowej akcji spółki NOVITA S.A. Wynagrodzenie za wykonaną usługę wyniosło 30 tys. zł netto.

Dnia 26 października 2016 roku Spółka zawarła z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek zlecenie na świadczenie usług dodatkowych w zakresie potwierdzenia prawidłowości wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej zgodnie z MSUA 3000. Wynagrodzenie za wykonanie tych usług wyniosło 3 tys. zł netto.

Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań dotyczących 2015 roku

Spółka zawarła w dniu 8 czerwca 2015 roku umowy na usługi audytorskie z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Przedmiot umów obejmuje:

- przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- przeprowadzenie przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Ponadto w dniu 8 lutego 2016 roku został zwarty aneks do umowy zawartej dnia 8 czerwca 2015 roku, na podstawie którego audytor dokona badania pakietu konsolidacyjnego zgodnie z instrukcjami audytora wyższego szczebla.

Dodatkowo spółka zależna „NOVITEX” Sp. z o.o. zawarła w dniu 8 czerwca 2015 roku umowę na usługi audytorskie z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek. Przedmiot umowy obejmował:

- przeprowadzenie ograniczonego przeglądu informacji finansowych według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Z uwagi na połączenie spółek „NOVITA” S.A. oraz „NOVITEX” Sp. z o.o. z dniem 31 lipca 2015 roku faktyczny zakres usług audytorskich wykonanych przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek obejmował:

- przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego „NOVITA” S.A. na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego „NOVITA” S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- przeprowadzenie przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- przeprowadzenie ograniczonego przeglądu informacji finansowych „NOVITEX” Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Łączna wartość wynagrodzenia należnego za powyższe usługi wynosi 29 tys. zł netto.

Dnia 19 marca 2015 roku Spółka zawarła z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek umowę, natomiast w dniu 26 października 2015 zlecenie na świadczenie usług dodatkowych w zakresie potwierdzenia prawidłowości wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej zgodnie z MSUA 3000. Wynagrodzenie za wykonanie tych usług wyniosło 9 tys. zł netto.

34. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2016 roku w Spółce wynosiło 176 osób (na dzień 31 grudnia 2015 roku – 169 osób) i kształtowało się następująco:

Na dzień	2016-12-31	2015-12-31
Zarząd *	2	2
Pion Dyrektora Generalnego	19	19
Pion Dyrektora ds. Ekonomiczno - Finansowych	8	7
Pion Dyrektora ds. Produkcji i Rozwoju	147	141
Razem	176	169

*W 2016 roku skład Zarządu Spółki jest 5 osobowy z tego 3 Członków Zarządu nie jest objęte stosunkiem pracy tylko są powołani na pełnienie w/w funkcji.

35. Zdarzenie następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia mogące istotnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

Zielona Góra, dnia 17 marca 2017 roku

Podpisy członków Zarządu:

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Tamir Amar Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Podpis, osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Dorota Karbowskiak Główna Księgowa



„NOVITA” S.A.

Sprawozdanie z działalności Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku



ZIELONA GÓRA, 17 MARCA 2017

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 2016	5
3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym	7
3.3 Informacja o produktach i usługach	7
3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentów	8
3.5 Rynki zbytu	8
3.6 Struktura geograficzna eksportu	9
3.7 Zaopatrzenie	9
3.8 Działania w zakresie badań zleconych instytucjom zewnętrznym	10
3.9 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności NOVITA S.A.	10
3.10 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami	10
3.11 Umowy ubezpieczenia	10
3.12 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe	10
3.13 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek	10
3.14 Udzielone pożyczki	11
3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje	11
4. Kierunki i perspektywy rozwoju	11
4.1 Program rozwoju NOVITA S.A. oraz inwestycje	11
4.2 Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	12
4.3 Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem	12
4.4 Postępowania sądowe i administracyjne	13
5. Sytuacja finansowa	14
5.1 Wyniki finansowe	14
5.2 Bilans spółki oraz sytuacja pieniężna	15
5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe	16
5.4 Prognozy wyników finansowych	17
5.5 Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe	17
5.6 Zasoby oraz instrumenty finansowe	17
5.6.1 Zarządzanie zasobami finansowymi	17
5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe	18

5.6.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	18
6. Informacje o akcjach i akcjonariacie	18
6.1 Struktura kapitału zakładowego	18
6.2 Struktura akcjonariatu	18
6.3 Akcje własne	19
6.4 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	20
6.5 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.....	20
7. Władze NOVITA S.A.	20
7.1 Skład osobowy, zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A.	20
7.1.1 Rada Nadzorcza	20
7.1.2 Zarząd	21
7.2 Zasady wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń władz Spółki	21
7.3 Wykaz akcji NOVITA S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	22
7.4 Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	22
8. Pozostałe informacje	22
8.1 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	22
8.2 Informacja o zatrudnieniu	23
8.3 Działania na rzecz ochrony środowiska	23
9. Podpisy Członków Zarządu NOVITA S.A.	24
10. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2016.....	25
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 1974r. 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 2016

- Na podstawie rekomendacji powołanej komisji, Zarząd podjął decyzję o obniżeniu stawek amortyzacyjnych od dnia 1 stycznia 2016 roku, dostosowując je do stwierdzonych okresów ekonomicznej użyteczności. Wspomnianą zmianę poprzedził, dokonany pod koniec 2015 roku, przegląd ekonomicznej użyteczności posiadanych środków trwałych, w wyniku którego stwierdzono dłuższe okresy używania głównych linii produkcyjnych,
- W dniu 25 kwietnia 2016 roku Lentex S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu negocjacji w sprawie zawarcia transakcji sprzedaży posiadanego pakietu akcji NOVITA S.A. W toku prowadzonych negocjacji Lentex S.A. podpisał z firmą Vaporjet Ltd. z siedzibą w Izraelu porozumienie o charakterze listu intencyjnego określające kwestie w zakresie warunków powyższej transakcji,
- W dniu 29 kwietnia 2016 roku Zarząd NOVITA S.A. poinformował, iż podjął decyzję o przystąpieniu do toczących się negocjacji w sprawie sprzedaży posiadanego przez Lentex S.A. pakietu akcji spółki NOVITA S.A. firmie Vaporjet Ltd.,
- W dniu 6 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „NOVITA” S.A., przyjęło uchwały w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015,
 - podziału zysku osiągniętego przez „NOVITA” S.A. za rok obrotowy 2015, na mocy której podjęto decyzję o przeznaczeniu całości zysku wynoszącego 10.645.588,58 zł na kapitał zapasowy,
 - udzielania Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku,
 - udzielania Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku,
- W dniu 7 czerwca 2016 roku NOVITA S.A. została poinformowana o podpisaniu w tym samym dniu pomiędzy Lentex S.A. oraz Vaporjet Ltd. umowy niezbywania akcji NOVITA S.A. przez Lentex S.A. Strony ustaliły, że realizacja transakcji nabycia akcji NOVITA S.A. będzie uzależniona m.in. od przeprowadzonego przez Vaporjet Ltd. badania due diligence spółki NOVITA S.A. oraz od podpisania wzajemnie uzgodnionej ostatecznej umowy zobowiązującej do sprzedaży akcji NOVITA S.A.,
- W dniu 7 czerwca 2016 roku Tebesa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot kontrolowany przez Vaporjet Ltd.) ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji zwykłych NOVITA S.A. notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z zamiarem nabycia 2.500.000 akcji odpowiadających 100,00% wyemitowanych akcji, uprawniających do wykonywania 100,00% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zapisy na

sprzedaż akcji przyjmowane były od dnia 27 czerwca 2016 roku do dnia 27 lipca 2016 roku włącznie,

- W dniu 1 sierpnia 2016 roku spółka Lentex S.A. zawarła z Tebesa sp. z o.o. umowę sprzedaży posiadanego przez Lentex S.A. pakietu akcji NOVITA S.A. Zgodnie z umową Lentex S.A. zobowiązał się do sprzedaży 1.579.291 akcji, stanowiących 63,17% udziału w kapitale zakładowym NOVITA S.A., za cenę 53,00 zł za jedną akcję tj. za łączną kwotę 83.702.423,00 zł,
- W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 3 sierpnia 2016 roku Zarząd NOVITA S.A. działał w niżej podanym składzie osobowym:

Skład personalny Zarządu w okresie od 01-01-2016 do dnia 03-08-2016	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu

- W dniu 3 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza NOVITA S.A. podjęła decyzję o zwiększeniu liczby członków Zarządu do pięciu osób i z dniem 3 sierpnia 2016 roku powołała na Członków Zarządu NOVITA S.A.: Pana Tamir Amar, Pana Shlomo Finkelstein oraz Pana Rami Gabay,

Skład personalny Zarządu w okresie od 03-08-2016 do dnia sporządzenia sprawozdania	
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 2016 roku do dnia 3 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza NOVITA S.A. działała w niżej podanym składzie osobowym:

Skład personalny Rady Nadzorczej od 01-01-2016 do dnia 03-08-2016	
Wojciech Hoffmann	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adrian Moska	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Mateusz Gorzelak	Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Trenda	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

- W dniu 3 sierpnia 2016 roku Pani Barbara Trenda zrezygnowała z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w NOVITA S.A.,
- W dniu 29 sierpnia 2016 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej w NOVITA S.A. z dniem 31 sierpnia 2016 roku złożyli: Pan Wojciech Hoffmann, Pan Adrian Moska i Pan Mateusz Gorzelak,

- W dniu 31 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki NOVITA S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję obejmującą lata 2016 - 2019: Pana Eyal Maor, Pana Uriel Mansoor, Pana Adi Mansoor, Pana Lior Sikron oraz Pana Janusza Piczaka,

Skład personalny Rady Nadzorczej od 31-08-2016 do dnia sporządzenia sprawozdania	
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 17 listopada 2016 roku Zarząd NOVITA S.A. poinformował, iż analizując perspektywy rozwoju Spółki rozpoczyna prace związane z inwestycją w nową linię technologiczną do produkcji włóknin.

3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

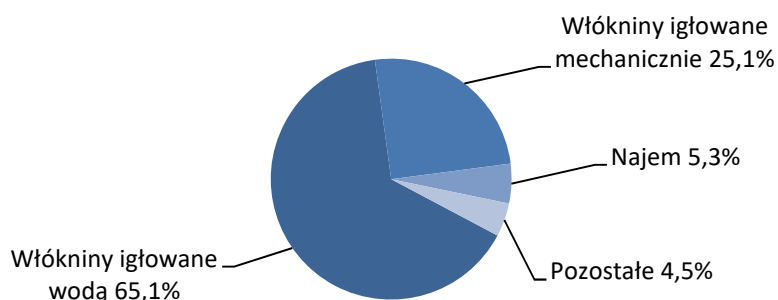
W okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia, które wpływałyby na zawartość raportu.

3.3 Informacja o produktach i usługach

NOVITA S.A. jest liczącym się w kraju i za granicą producentem włóknin 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 włóknin wytwarzanych w technologii igłowania wodnego (spunlace),
- sprzedaż włóknin igłowanych mechanicznie,
- najem,
- pozostałe (sprzedaż towarów i materiałów).

Udział segmentów w przychodach w 2016r.



3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentów

W 2016 roku przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wyniosły 92 211 tys. zł, co oznacza wzrost o 10,3% w porównaniu do wartości sprzedaży uzyskanej w 2015 roku. W minionym roku wzrost sprzedaży został odnotowany we wszystkich segmentach. Sprzedaż kluczowego dla firmy asortymentu tj. włókien igłowanych wodą wzrosła w 2016 roku o 6,7%, tj. o 3 777 tys. zł, w porównaniu z wcześniejszym rokiem. W tym samym okresie przychody z włókien igłowanych mechanicznie wzrosły o 9,9%, tj. o 2 077 tys. zł. W minionym roku widoczny był również wzrost przychodów z najmu o 3,4% oraz znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów tj. o 2 628 tys. zł. Szczegółowe informacje dot. sprzedaży wg grup asortymentu zamieszczono w poniższej tabeli:

Sprzedaż według asortymentu							
Asortyment	2016		2015		zmiany (rok '16 do '15)		
	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:	92 211	100,0%	83 567	100,0%	8 644	110,3%	0,0%
- ogółem sprzedaż produktów, w tym:	88 036	95,5%	82 020	98,1%	6 016	107,3%	-2,7%
- razem wyroby gotowe, w tym:	83 146	90,2%	77 292	92,5%	5 854	107,6%	-2,3%
- spunlace	59 985	65,1%	56 208	67,3%	3 777	106,7%	-2,2%
- włókniyny igłowane mechanicznie	23 161	25,1%	21 084	25,2%	2 077	109,9%	-0,1%
- najem	4 890	5,3%	4 728	5,7%	162	103,4%	-0,4%
- pozostałe	4 175	4,5%	1 547	1,9%	2 628	269,9%	2,7%

3.5 Rynki zbytu

W 2016 roku po raz kolejny większość przychodów wygenerowała sprzedaż na eksport. W porównaniu z rokiem 2015, sprzedaż na eksport wzrosła o 15,5% tj. o 7 489 tys. zł, co spowodowało wzrost udziału eksportu w ogólnej sprzedaży z 58% w 2015r. do 60,7% w 2016r. Sprzedaż do krajów Unii Europejskiej zwiększyła się o 8,2% do poziomu 31 253 tys. zł, natomiast eksport do krajów poza UE wzrósł o 26,2% tj. o 5 117 tys. zł i ukształtował się na poziomie 24 685 tys. zł. Dynamiczny wzrost sprzedaży poza UE wynikał z rozwoju współpracy z USA i Rosją.

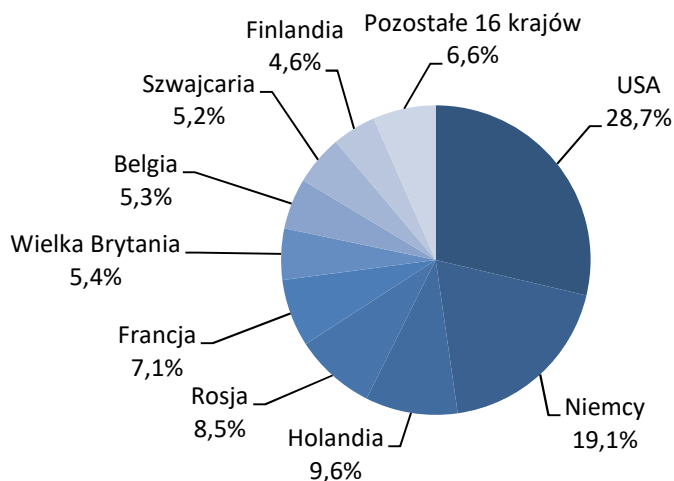
W minionym roku wartość przychodów ze sprzedaży w kraju wyniosła 36 273 tys. zł, co oznacza wzrost o 3,3% w porównaniu do 2015 roku.

Kierunek sprzedaży	2016		2015		zmiany (rok '16 do '15)		
	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:	92 211	100,0%	83 567	100,0%	8 644	110,3%	0,0%
- eksport, w tym:	55 938	60,7%	48 449	58,0%	7 489	115,5%	2,7%
- kraje UE	31 253	33,9%	28 881	34,6%	2 372	108,2%	-0,7%
- kraje poza UE	24 685	26,8%	19 568	23,4%	5 117	126,2%	3,4%
- kraj	36 273	39,3%	35 118	42,0%	1 155	103,3%	-2,7%

3.6 Struktura geograficzna eksportu

W 2016 roku największymi odbiorcami były kraje: USA (wzrost udziału z 28,3% w 2015r. do 28,7% w 2016r.), Niemcy (udział 19,1%), Holandia (udział 9,6%), Rosja (8,5%) i Francja (7,1%). W minionym roku NOVITA S.A. wyeksportowała towar do 26 krajów.

Struktura geograficzna eksportu w 2016r.



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 2016 roku firma kontynuowała działania zmierzające do obniżenia cen kupowanych surowców poprzez wybór kierunków zaopatrzenia, renegocjację zawartych umów oraz zagwarantowanie Spółce korzystniejszych warunków płatności. Ponadto podejmowane są również 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 2016 roku Spółka pomyślnie przeszła audyt zewnętrzny przeglądu „Systemów zarządzania jakością” przeprowadzony przez firmę Det Norske Veritas oraz audyt wewnętrzny „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.

Nie wystąpiły.

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 odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności lub posiadania mienia. Odnowiono również umowy ubezpieczenia mienia, od utraty zysku, a także ubezpieczenia samochodów służbowych oraz należności.

W 2016 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

Nie wystąpiły.

3.13 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek

W 2016 roku NOVITA S.A. nie zaciągała oraz nie wypowiedzała umów kredytów ani pożyczek. W minionym roku zakończyły się umowy kredytowe zawarte z mBankiem S.A. tj. umowa kredytu w rachunku bieżącym oraz umowa kredytu obrotowego. W poniższej tabeli przedstawiono umowy kredytowe posiadane przez NOVITA S.A. w 2016 roku.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Udostępniony limit tys. PLN	Waluta	Data zawarcia umowy/aneksu	Termin spłaty	Efektywna stopa procentowa	Stan na dzień 31.12.2016 tys. PLN
mBank S.A.	kredyt obrotowy	950	PLN	15.07.2015	29.07.2016	WIBOR 1M + marża	kredyt spłacony
mBank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	4 000	PLN, EUR, USD	15.07.2015	28.07.2016	WIBOR, LIBOR O/N + marża	kredyt spłacony
Bank Handlowy S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	6 000	PLN, EUR, USD	04.08.2015	04.08.2017	WIBOR, EURIBOR, LIBOR 1M + marża	0
Razem:		10 950				Razem	0

3.14 Udzielone pożyczki

Nie wystąpiły.

3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

Nie wystąpiły.

4. Kierunki i perspektywy rozwoju

4.1 Program rozwoju NOVITA S.A. oraz inwestycje

Strategia rozwoju

W 2017 roku Spółka planuje utrzymanie wysokiego poziomu sprzedaży produktów typu spunlace oraz maksymalne obłożenia linii produkcyjnych tej technologii.

W zakresie produktów igłowanych mechanicznie, Novita będzie koncentrować się na dalszym rozwoju współpracy z klientami obuwniczymi, 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 organiczny 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 roku sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 5 490 tys. zł.

W 2017 roku Spółka planuje wdrożyć kolejne narzędzia Lean Manufacturing. W ciągu całego roku kontynuowane będą audyty wiązane z utrzymaniem standardu i rozwojem systemu 6S. Realizowane będą

również kolejne zadania dotyczące TPM. W zakresie TPM w 2017 roku Spółka skupi się przede wszystkim na „TPM w biurze” związanym z nadzorem nad dokumentacją techniczną.

W pierwszej połowie roku planowane jest zakończenie wdrożenia programu usprawnień pracowniczych w oparciu o system KAIZEN, a w drugim półroczu rozpoczęcie działań mających na celu skrócenie czasów przezbrojeń linii produkcyjnych w oparciu o SMED.

4.2 Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Inwestycje Spółki w roku 2016 zostały sfinansowane ze środków własnych.

W roku bieżącym Zarząd przyjął program inwestycyjny w zakresie pozwalającym sfinansować jego realizację środkami własnymi, tym samym Spółka nie przewiduje trudności w realizacji założonego planu.

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 z tytułu finansowania podstawowej działalności poprzez kredyty bankowe 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 się wiązał ze zwiększonymi kosztami z tytułu obsługi zaciągniętego długu.

- **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, że 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 procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki ubezpieczeniu ponad 80% 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 kredytowej, do której 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 2016 roku Spółka była stroną pozywającą w dwudziestu dwóch postępowaniach sądowych z tytułu zapłaty, toczących się w Sądzie Rejonowym w Zielonej Górze.

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	2016	2015	Różnica 16'-15'	Zmiana 16'/15'
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	92 211	83 567	8 644	110,3%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	58 505	59 111	(606)	99,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	33 706	24 456	9 250	137,8%
Koszty sprzedaży	3 751	3 679	72	102,0%
Koszty ogólnego zarządu	9 408	7 275	2 133	129,3%
Zysk ze sprzedaży	20 547	13 502	7 045	152,2%
Pozostałe przychody	276	141	135	195,7%
Pozostałe koszty	118	94	24	125,5%
Zysk z działalności operacyjnej	20 705	13 549	7 156	152,8%
Przychody finansowe	331	62	269	533,9%
Koszty finansowe	126	323	(197)	39,0%
Zysk brutto	20 910	13 288	7 622	157,4%
Podatek dochodowy	4 000	2 643	1 357	151,3%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 910	10 645	6 265	158,9%

Przychody

W 2016 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o 10,3% w porównaniu do poprzedniego roku i ukształtowały się na poziomie 92 211 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 2016 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 58 505 tys. zł, co oznacza spadek o 1% w porównaniu do roku 2015.

Porównując lata 2015 i 2016, koszty sprzedaży wzrosły o 2% z 3 679 tys. zł do 3 751 tys. zł.

W analogicznym okresie koszty ogólnego zarządu wzrosły o 29,3% tj. o 2 133 tys. zł do poziomu 9 408 tys. zł. Widoczny w 2016 roku wzrost kosztów, porównując z 2015 rokiem, jest przede wszystkim wynikiem rozwiązania w 2015 roku części rezerw na nagrody jubileuszowe, które pomniejszyły koszty ogólnego zarządu w 2015 roku o 1 487 tys. zł.

Pozostała działalność operacyjna

W 2016 roku Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej wysokości 20 705 tys. zł, co oznacza wzrost o 52,8% tj. 7 156 tys. zł porównując z wynikiem za rok 2015.

Wartość EBITDA wzrosła w badanym okresie o 16,7% tj. z poziomu 19 846 tys. zł do 23 165 tys. zł, porównując z 2015 rokiem.

Przychody i koszty finansowe

W 2016 roku Spółka odnotowała zysk na działalności finansowej wysokości 205 tys. zł. Dodatni wynik został wygenerowany głównie przez nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Uzyskane wyniki finansowe

W badanym roku Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 20 910 tys. zł, co oznacza wzrost o 57,4% w porównaniu do 2015 roku.

Zysk netto za 2016 rok ukształtował się na poziomie 16 910 tys. zł, co oznacza wzrost o 58,9% w porównaniu do wyniku za wcześniejszy rok.

5.2 Bilans spółki oraz sytuacja pieniężna

Na dzień 31 grudnia 2016 roku suma bilansowa wynosiła 108 070 tys. zł i była wyższa o 14 819 tys. zł, tj. o 15,9%, od sumy bilansowej z dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2016 wynosiła 72 567 tys. zł, co oznacza wzrost o 4,3% porównując ze stanem na dzień 31 grudnia 2015.

Na koniec badanego okresu aktywa obrotowe ukształtowały się na poziomie 35 503 tys. zł. W porównaniu z ze stanem na koniec 2015 roku, ich wartość wzrosła o 50,1% tj. o 11 853 tys. zł. Wśród aktywów obrotowych największe zmiany można zaobserwować na środkach pieniężnych, których wartość wzrosła do poziomu 11 364 tys. zł tj. o 9 428 tys. zł oraz na zapasach, których wartość wzrosła do poziomu 13 993 tys. zł tj. o 3 169 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitały własne Spółki wyniosły 92 639 tys. zł. Ich wartość wzrosła o 16 884 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 roku, w głównej mierze w skutek przekazania całości zysku za 2015 rok na kapitały rezerwowe i zapasowe oraz wypracowania zysku w 2016 roku.

W tym samym czasie wartość zobowiązań długoterminowych uległa obniżeniu o 122 tys. zł do poziomu 6 940 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe spadły na koniec badanego okresu do poziomu 8 491 tys. zł, tj. o 1 943 tys. zł, porównując ze stanem na koniec 2015 roku. Wspomniana zmiana wynika ze spadku salda kredytów krótkoterminowych o 3 820 tys. zł, czyli do 0 zł. W tym samym czasie istotną zmianę można było również zaobserwować w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług, których wartość wzrosła do poziomu 4 286 tys. zł tj. o 1 436 tys. zł.

5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe

Wybrane wskaźniki ekonomiczno-finansowe			
Wyszczególnienie	2016	2015	Schemat wskaźnika
Rentowność brutto sprzedaży	22,3%	16,2%	Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność netto sprzedaży	18,3%	12,7%	Wynik finansowy netto / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność ogólna sprzedaży	22,5%	16,2%	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność majątku (ROA)	16,8%	11,3%	Wynik finansowy netto / ((Suma bilansowa na początek okresu + suma bilansowa na koniec okresu) / 2)
Rentowność kapitału własnego (ROE)	20,1%	13,5%	Wynik finansowy netto / ((Kapitał własny na początek okresu + kapitał własny na koniec okresu) / 2)
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	4,1	2,2	(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)	2,5	1,2	(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]	27 012	13 216	Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 m-cy - Aktywa trwałe
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [dni]	80	71	(Średni poziom kapitału obrotowego netto x liczba dni okresu) / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Wskaźnik obrotu należności [dni]	37	38	(Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu) / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Wskaźnik obrotu zapasów [dni]	63	63	(Średni stan zapasów x liczba dni okresu) / (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu)
Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]	18	11	(Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu) / (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu)
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	14,3%	18,8%	(Suma bilansowa - kapitał własny) / Suma bilansowa
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących	244,8%	276,3%	EBITDA / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych
Zysk na jedną akcję (EPS) [zł]	6,76	4,26	Wynik finansowy netto / Liczba akcji na koniec okresu sprawozdawczego
EBITDA [tys. zł]	23 165	19 846	

W 2016 roku widoczna była poprawa wszystkich wskaźników rentowności w porównaniu do 2015 roku.

W wyniku wzrostu poziomu środków pieniężnych oraz zapasów, wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła z 2,2 w 2015 roku do 4,1 w 2016 roku. W tym samym czasie wartość wskaźnika płynności szybkiej wzrosła z poziomu 1,2 do 2,5.

W ostatnich dwóch latach wskaźniki dotyczące rotacji należności i zapasów utrzymały się na zbliżonych poziomach. W badanym okresie wskaźnik obrotu należności wyniósł 37 dni, natomiast wskaźnik obrotu zapasów ukształtował się na poziomie 63 dni.

Ogólne zadłużenie Spółki obniżyło się z 18,8% w 2015 roku do 14,3% w 2016 roku.

Zysk na jedną akcję wzrósł z poziomu 4,26 zł w 2015 roku do 6,76 zł w 2016 roku.

5.4 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2016.

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 2016, 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 2016 roku NOVITA S.A. dysponowała środkami finansowymi gwarantującymi obsługę wszystkich bieżących i planowanych wydatków związanych z działalnością Spółki. Zarządzanie płynnością Spółki koncentrowało się na szczegółowej analizie spływu należności, stałym monitoringu rachunków bankowych, jak również bieżącym gromadzeniu środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Powstałe nadwyżki finansowe Spółka lokowała w aktywa obrotowe w postaci lokat terminowych.

W okresie sprawozdawczym NOVITA S.A. posiadała dostęp do kredytów w rachunku bieżącym w bankach: Citibank Handlowy S.A. oraz mBank S.A. W trakcie 2016 roku umowa kredytowa z mBank S.A. wygasła. Na dzień 31 grudnia 2016 roku stan zobowiązań z tytułu kredytu w ramach przyznanego limitu w Citibank Handlowy S.A. był równy 0 zł.

W 2016 roku został również sflakony kredyt obrotowy w mBank S.A.

5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należy kredyt bankowy 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 2016 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

Struktura akcjonariatu do dnia 3 sierpnia 2016 roku tj. przed rozliczeniem wezwania do sprzedaży akcji

W załączonej poniżej tabeli przedstawiono skład akcjonariatu NOVITA S.A. do dnia 3 sierpnia 2016 roku, to jest do dnia rozliczenia wezwania do sprzedaży akcji NOVITA S.A. ogłoszonego przez Tebesa sp. z o.o. według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013r., poz. 1382 z późn.zm.):

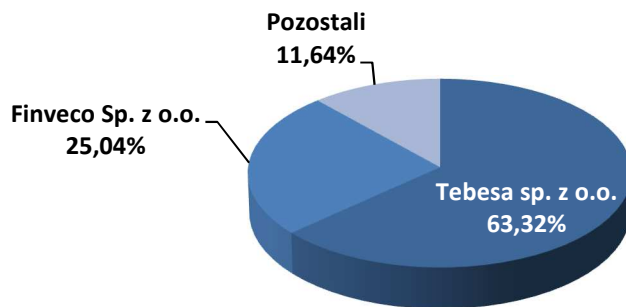
Akcjonariat NOVITA S.A. w okresie od 01-01-2016 do dnia 03-08-2016r.				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Lentex S.A.	1 564 651	62,59%	1 564 651	62,59%
Finveco Sp. z o.o.	626 000	25,04%	626 000	25,04%
Pozostali	309 349	12,37%	309 349	12,37%
Razem	2 500 000	100,00%	2 500 000	100,00%

Struktura akcjonariatu po rozliczeniu wezwania do sprzedaży akcji

W poniższej tabeli przedstawiono stan akcjonariatu po dniu 3 sierpnia 2016 roku, tj. po zakończeniu i rozliczeniu wezwania na sprzedaż akcji ogłoszonego przez Tebesa sp. o.o., według informacji posiadanych przez spółkę NOVITA S.A. 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 z późn.zm.) po rozliczeniu wezwania do sprzedaży akcji:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 31-12-2016				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tebesa sp. z o.o.	1 582 911	63,32%	1 582 911	63,32%
Finveco Sp. z o.o.	626 000	25,04%	626 000	25,04%
Pozostali	291 089	11,64%	291 089	11,64%
Razem	2 500 000	100,00%	2 500 000	100,00%

Wykaz akcjonariuszy posiadających 5% i więcej głosów na WZA na dzień 31.12.2016



Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania do Spółki nie wpłynęły żadne dalsze zawiadomienia 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 z późn.zm.), tak więc wynikająca z tych zawiadomień struktura akcjonariatu nie uległa zmianie na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

6.3 Akcje własne

W dniu 31 grudnia 2016 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 2016 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Skład personalny Rady Nadzorczej	
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 Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016 zaszły następujące zmiany personalne:

- Barbara Trenda – Członek Rady Nadzorczej, sprawowała funkcję do dnia 3 sierpnia 2016 roku,
- Wojciech Hoffmann – Przewodniczący Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 31 sierpnia 2016 roku,
- Adrian Moska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 31 sierpnia 2016 roku,
- Mateusz Gorzelak – Członek Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 31 sierpnia 2016 roku,
- Eyal Maor – Przewodniczący Rady Nadzorczej, sprawuje funkcję od dnia 31 sierpnia 2016 roku,
- Uriel Mansoor – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, sprawuje funkcję od dnia 31 sierpnia 2016 roku,
- Adi Mansoor – Członek Rady Nadzorczej, sprawuje funkcję od dnia 31 sierpnia 2016 roku,
- Lior Sikron – Członek Rady Nadzorczej, sprawuje funkcję od dnia 31 sierpnia 2016 roku.

7.1.2 Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Skład personalny Zarządu	
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 2016 zaszły następujące zmiany personalne:

- Tamir Amar – Członek Zarządu, sprawuje funkcję od dnia 3 sierpnia 2016 roku,
- Shlomo Finkelstein – Członek Zarządu, sprawuje funkcję od dnia 3 sierpnia 2016 roku,
- Rami Gabay – Członek Zarządu, sprawuje funkcję od dnia 3 sierpnia 2016 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 2016.

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

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 2016 roku. W Spółce istnieje umowa między emitentem a osobą zarządzającą zakładającą rekompensatę w przypadku zwolnienia ze zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Zarządu Emitenta w 2016 roku:

Wynagrodzenia Członków Zarządu NOVITA S.A.						
tys. zł	2016			2015		
	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji
Radosław Muzioł	378	Prezes Zarządu	01.01.2016 - 31.12.2016	526	Prezes Zarządu	01.01.2015 - 31.12.2015
Jakub Rękosiewicz	180	Członek Zarządu	01.01.2016 - 31.12.2016	173	Członek Zarządu	01.01.2015 - 31.12.2015
Tamir Amar	0	Członek Zarządu	03.08.2016 - 31.12.2016	-	-	-
Shlomo Finkelstein	0	Członek Zarządu	03.08.2016 - 31.12.2016	-	-	-
Rami Gabay	0	Członek Zarządu	03.08.2016 - 31.12.2016	-	-	-
Rezerwa na premię dla Zarządu	209			94*		
Razem	767			793		

*poprawiono na wartości zgodne ze sprawozdaniem finansowym za rok 2015

- Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Rady Nadzorczej w 2016 roku:

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej NOVITA S.A.						
tys. zł	2016			2015		
	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji
Wojciech Hoffmann	96	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 31.08.2016	102	Przewodniczący Rady Nadzorczej	25.05.2015 - 31.12.2015
					Członek Rady Nadzorczej	01.01.2015 - 25.05.2015
Adrian Moska	80	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 31.08.2016	90	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	01.01.2015 - 31.12.2015
Janusz Piczak	48	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 31.12.2016	41	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2015 - 19.01.2015 25.05.2015 - 31.12.2015
Mateusz Gorzelak	32	Sekretarz Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 31.08.2016	49	Członek Rady Nadzorczej	23.01.2015 - 25.05.2015
					Sekretarz Rady Nadzorczej	25.05.2015 - 31.12.2015
Barbara Trenda	28	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 - 03.08.2016	53	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2015 - 31.12.2015
Eyal Maor	0	Przewodniczący Rady Nadzorczej	31.08.2016 - 31.12.2016	-	-	-
Uriel Mansoor	0	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	31.08.2016 - 31.12.2016	-	-	-
Adi Mansoor	0	Członek Rady Nadzorczej	31.08.2016 - 31.12.2016	-	-	-
Lior Sikron	0	Członek Rady Nadzorczej	31.08.2016 - 31.12.2016	-	-	-
Anna Pawlak	-	-	-	29	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2015 - 25.05.2015
Razem	284			364		razem

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

Według informacji posiadanych przez spółkę NOVITA S.A. 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 z późn.zm.) członkowie Rady Nadzorczej oraz członkowie Zarządu jako osoby fizyczne nie posiadają akcji emitenta.

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 2016 rok.

8.2 Informacja o zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie 2016 roku wyniosło 170 osób, co oznacza spadek zatrudnienia o 13 osób w porównaniu do 2015 roku. Na koniec każdego z poniższych okresów sprawozdawczych zatrudnienie wynosiło:

- 176 osób na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- 169 osób na dzień 31 grudnia 2015 roku,

Przeciętne zatrudnienie w osobach						
Wyszczególnienie	2016		2015		zmiany '16 do '15	
	osoby	udział	osoby	udział	osoby (2-4)	wskaźnik zmiany (2/4)
1	2	3	4	5	6	7
Pracownicy produkcyjni	77	45%	85	46%	-8	91%
Pracownicy nieprodukcyjni grupy przemysłowej	33	19%	34	19%	-1	98%
Pracownicy umysłowi	60	35%	64	35%	-4	93%
Razem	170	100%	183	100%	-13	93%

8.3 Działania na rzecz ochrony środowiska

W 2016 roku NOVITA S.A. uzyskała zgodę na uznanie odpadów z nieprzetworzonych oraz przetworzonych włókien tekstylnych jako produkt uboczny, co umożliwiło sprzedaż wspomnianych produktów ubocznych bez konieczności przekazywania ich do recyklingu.

W minionym roku Spółka sfinalizowała umowę podpisaną z firmą H2O Rozwiązania Proekologiczne dotyczącą zakupu i uruchomienia pływających urządzeń napowietrzająco-mieszących AQUA TURBO. Zakupione urządzenia przyczyniły się do poprawy jakości odprowadzanych ścieków.

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 m.in.:

- Całkowitą wymianę oświetlenia zewnętrznego z lamp sodowych na lampy typu LED co dało ok. 50% oszczędności energii elektrycznej w obszarze objętym wymianą,
- Wymianę 185 m² okien.

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

Tamir Amar Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 17 marca 2017 roku

10. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2016

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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:

- a) "Novita" Spółka Akcyjna w roku obrotowym 2016 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. 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.
- b) "Novita" Spółka Akcyjna w roku obrotowym 2016 stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w 2016”, o którym mowa w pkt a) powyżej, z wyłączeniem lub częściowym wyłączeniem następujących zasad (ze wskazaniem przyczyn wyłączenia):

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

I.Z.1.11. Spółka nie przyjęła szczegółowej reguły dotyczącej zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Zgodnie z obowiązującymi regulacjami wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, a także jego zmiany, dokonuje Rada Nadzorcza.

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 powyższą zasadę.

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

II.Z.1. Spółka nie stosuje powyższej 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. Do kompetencji walnego zgromadzenia należy wybór członków Rady Nadzorczej, więc o stosowaniu powyżej zasady decydować będzie każdorazowo walne zgromadzenie dokonując wyboru członków Rady Nadzorczej.

II.Z.4. Do kompetencji walnego zgromadzenia należy wybór członków Rady Nadzorczej, więc o stosowaniu powyżej zasady decydować będzie każdorazowo walne zgromadzenie dokonując wyboru członków Rady Nadzorczej.

II.Z.5. Stosowanie powyższej zasady zależy od decyzji poszczególnych członków Rady Nadzorczej z uwagi na ograniczone stosowanie zasady II.Z.3 oraz II.Z.4.

II.Z.6. Stosowanie powyższej zasady zależy od decyzji Rady Nadzorczej z uwagi na ograniczone stosowanie zasady II.Z.3. oraz II.Z.4.

II.Z.7. W obecnym składzie Rada Nadzorcza pełni funkcję komitetu audytu. Spółka nie stosuje wszystkich szczegółowych wymogów dotyczących funkcjonowania komitetów w Radzie Nadzorczej wymienionych w Załączniku I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4.

II.Z.8. Spółka nie stosuje powyższej zasady zgodnie z treścią komentarza do zasady II.Z.3.

II.Z.10.1. Rada Nadzorcza w przygotowywanym przez nią sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy przedstawia ocenę działalności Spółki, jednak ocena nie jest w pełni tożsama z powyższą zasadą z uwagi na niestosowanie zasady III.Z.1.

II.Z.10.2. W zakresie umieszczania informacji na temat spełniania przez członków rady kryteriów niezależności stosowanie powyższej zasady jest ograniczone z uwagi na ograniczone stosowanie zasady II.Z.5. W pozostałym zakresie zasada jest stosowana.

III.Z.1. Spółka nie posiada sformalizowanych i scentralizowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Wszystkie te funkcje są realizowane przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki, zgodnie z zakresem obowiązków ustalonym przez Zarząd oraz w ramach szeregu procedur istniejącym w tym zakresie w Spółce, które zapewniają skuteczną identyfikację i monitorowanie różnego rodzaju ryzyk na poziomie poszczególnych obszarów 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 sformalizowanych i scentralizowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, zgodnie z komentarzem do zasady III.Z.1.

III.Z.6. Stosowanie powyższej 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.

IV.Z.18. Decyzję dotyczącą ustalenia wartości nominalnej akcji podejmuje walne zgromadzenie, w granicach wyznaczonych przez obowiązujące przepisy.

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 powyższej zasady.

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

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata - 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 nie posiadanie 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.

c) 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 2009r. 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 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.

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 zakońzonego 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.

- d) Akcjonariusze Spółki posiadający na dzień 31 grudnia 2016 roku bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 31-12-2016				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tebesa sp. z o.o.	1 582 911	63,32%	1 582 911	63,32%
Finveco sp. z o.o.	626 000	25,04%	626 000	25,04%

Powyższy skład akcjonariatu ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013r., poz. 1382 z późn.zm.). Rzeczywisty stan może odbiegać od prezentowanego, jeżeli nie zaszły zdarzenia nakładające obowiązek na akcjonariusza ujawnienia nowego stanu posiadania lub mimo zajścia takich zdarzeń akcjonariusz nie przekazał stosownego raportu.

- e) Mając na uwadze, iż wszystkie akcje Spółki są równe w prawach, brak jest posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.
- f) W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, poza tymi które wynikają z obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa.
- g) 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.
- h) 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.
- i) 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 bieżącej informacji 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.
- j) 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.
- k) Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
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 2016 nastąpiły następujące zmiany:

- W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 3 sierpnia 2016 roku Zarząd NOVITA S.A. działał w niżej podanym składzie osobowym:

Skład personalny Zarządu w okresie od 01-01-2016 do dnia 03-08-2016	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu

- W dniu 3 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza NOVITA S.A. podjęła decyzję o zwiększeniu liczby członków Zarządu do pięciu osób i z dniem 3 sierpnia 2016 roku powołała na Członków Zarządu NOVITA S.A.: Pana Tamir Amar, Pana Shlomo Finkelstein oraz Pana Rami Gabay.

Skład personalny Zarządu w okresie od 03-08-2016 do dnia sporządzenia sprawozdania	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu
Tamir Amar	Członek Zarządu
Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu
Rami Gabay	Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Imię i nazwisko	Funkcja
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 Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016 zaszły następujące zmiany personalne:

- W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 3 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza NOVITA S.A. działała w niżej podanym składzie osobowym:

Skład personalny Rady Nadzorczej od 01-01-2016 do dnia 03-08-2016	
Wojciech Hoffmann	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adrian Moska	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Mateusz Gorzelak	Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Trenda	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

- W dniu 3 sierpnia 2016 roku Pani Barbara Trenda zrezygnowała z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w NOVITA S.A.,
- W dniu 29 sierpnia 2016 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej w NOVITA S.A. z dniem 31 sierpnia 2016 roku złożyli: Pan Wojciech Hoffmann, Pan Adrian Moska i Pan Mateusz Gorzelak,
- W dniu 31 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki NOVITA S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję obejmującą lata 2016 - 2019: Pana Eyal Maor, Pana Uriel Mansoor, Pana Adi Mansoor, Pana Lior Sikron oraz Pana Janusza Piczaka.

Skład personalny Rady Nadzorczej od 31-08-2016 do dnia sporządzenia sprawozdania	
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

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. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są na posiedzeniach odbywanych w siedzibie Spółki lub w innych ustalonych miejscach w Polsce. 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. Zadania komitetu audytu wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą. 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.

Zarząd NOVITA S.A.

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Tamir Amar Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 17 marca 2017 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.

Radostaw Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Tamir Amar Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 17 marca 2017 roku

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

Oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana 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

Tamir Amar Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 17 marca 2017 roku