

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny R 2018

(rok)

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31

zawierający sprawozdanie finansowe według MSSF / MSR

w walucie zł

data przekazania: 2019-04-12

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.com.pl
(e-mail)	(www)
929-009-40-94	970307115
(NIP)	(REGON)

(firma audytorska)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 551	89 806	20 284	21 157
II. EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	15 919	18 473	3 731	4 352
III. Zysk/strata ze sprzedaży	25 386	27 686	5 949	6 523
IV. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	13 129	15 836	3 077	3 731
V. Zysk brutto	13 248	14 793	3 105	3 485
VI. Zysk netto na działalności kontynuowanej	10 688	11 922	2 505	2 809
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 451	15 151	2 215	3 569
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(42 305)	(12 374)	(9 915)	(2 915)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 815	2 846	3 941	670
X. Przepływy pieniężne netto - razem	(16 039)	5 623	(3 759)	1 325
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	4,28	4,77	1,00	1,12
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	4,28	4,77	1,00	1,12
XV. Stan na dzień	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
XVI. Aktywa razem	155 092	119 816	36 068	28 727
XVII. Zobowiązania	39 868	15 261	9 272	3 659
XVIII. Zobowiązania długoterminowe	7 571	7 274	1 761	1 744
XIX. Zobowiązania krótkoterminowe	32 297	7 987	7 511	1 915
XX. Kapitał własny	115 224	104 555	26 796	25 068
XXI. Kapitał akcyjny	5 000	5 000	1 163	1 199
XXII. Liczba akcji	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
XXIII. Wartość księgową na jedną akcję	46,09	41,82	10,72	10,03

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2018 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,3000 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za 2018 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,2669 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich

dnia 12 października 2018 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2017 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1709 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane dane finansowe” za 2017 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,2447 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 października 2017 roku).

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
NOVITA S.A. - List do Akcjonariuszy 2018.pdf	NOVITA S.A. - List do Akcjonariuszy 2018
NOVITA S.A. - Sprawozdanie finansowe 2018.pdf	NOVITA S.A. - Sprawozdanie finansowe 2018
NOVITA S.A. - Sprawozdanie z działalności Emitenta 2018.pdf	NOVITA S.A. - Sprawozdanie z działalności Emitenta 2018
NOVITA S.A. - Informacja Zarządu 2018.pdf	NOVITA S.A. - Informacja Zarządu 2018
NOVITA S.A. - Oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące Komitetu	NOVITA S.A. - Oświadczenie Rady Nadzorczej dotyczące Komitetu Audytu 2018
NOVITA S.A. - Sprawozdanie biegłego rewidenta 2018.pdf	NOVITA S.A. - Sprawozdanie biegłego rewidenta 2018
NOVITA S.A. - Ocena Rady Nadzorczej Sprawozdania rocznego 2018	NOVITA S.A. - Ocena Rady Nadzorczej Sprawozdania rocznego 2018

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-04-12	Radosław Muzioł	Dyrektor Generalny / Prezes Zarządu	
2019-04-12	Jakub Rękosiewicz	Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych / Członek Zarządu	
2019-04-12	Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu	
2019-04-12	Rami Gabay	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-04-12	Dorota Karbowskiak	Główna Księgowa / Prokurent	



List do Akcjonariuszy NOVITA S.A.

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

W imieniu Zarządu Novita S.A. przekazuję na Państwa ręce sprawozdanie finansowe za rok 2018.

W minionym roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 10,7 mln zł oraz wartość EBITDA na poziomie 15,9 mln zł. Biorąc pod uwagę wysoki stopień zmienności otoczenia branżowego i makroekonomicznego, w tym zwłaszcza kosztów zakupu surowca, fluktuacji kursów walut, wzrostu kosztów czynników energetycznych oraz kosztów pracy, wyniki uznać należy za satysfakcjonujące.

Rok 2018 to również okres realizacji największego przedsięwzięcia inwestycyjnego w historii Novity – opracowania demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włókna typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania. Prace związane z modernizacją infrastruktury budowlanej oraz montaż skomplikowanego ciągu technologicznego były dużym wyzwaniem dla całej załogi firmy. Projekt, który aktualnie znajduje się w ostatniej fazie realizacji prawie czterokrotnie zwiększył potencjał produkcyjny Novity w zakresie wspomnianego typu włókna, otwierając przed przedsiębiorstwem nowe perspektywy rozwojowe.

Równoległe z prowadzoną inwestycją technologiczno-badawczą Spółka realizowała implementację nowego systemu ERP mającego znacząco podnieść sprawność obsługi wszystkich obszarów funkcjonalnych przedsiębiorstwa, zaawansowanego raportowania oraz pełnego śledzenia procesów produkcyjnych i logistycznych.

Jestem głęboko przekonany, że realizowane inwestycje w zakresie badawczo-rozwojowym, technologicznym oraz informatycznym znacząco wzmocnią stopień konkurencyjności przedsiębiorstwa na obecnych i nowych rynkach oraz pozwolą na otwarcie nowych perspektyw rozwoju w ramach grupy kapitałowej Vaporjet.

***Z poważaniem,
Radosław Muzioł***

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



„NOVITA” S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku



ZIELONA GÓRA, 28 MARCA 2019

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 błędu	18
5.7. Waluty obce	18
5.8. Rzeczowe aktywa trwałe	18
5.9. Dotacja	19
5.10. Koszty finansowania zewnętrznego	20
5.11. Wartości niematerialne	20
5.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20
5.13. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	20
5.14. Instrumenty finansowe	21
5.15. Zapasy	23
5.16. Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności	23
5.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
5.18. Rezerwy	24
5.19. Rezerwy na świadczenia pracownicze	24
5.20. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	24
5.21. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania	25
5.22. Leasing	25
5.23. Przychody	25
5.24. Koszty	26
5.25. Podatek dochodowy	26
5.26. Zysk netto na akcję	27
6. Rzeczowe aktywa trwałe	28
7. Wartości niematerialne	30
8. Pozostałe aktywa finansowe	31

9. Zapasy	31
10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług	32
11. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	33
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
13. Kapitał podstawowy	33
14. Kapitały rezerwowe i zapasowe	35
15. Rezerwy na świadczenia pracownicze	35
16. Kredyty bankowe i pożyczki	37
17. Pozostałe zobowiązania finansowe	37
18. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	38
19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	38
20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38
21. Koszty rodzajowe	39
22. Pozostałe przychody i koszty	39
23. Przychody i koszty finansowe	40
24. Podatek dochodowy	40
25. Zysk przypadający na 1 akcję	43
26. Dywidendy	43
27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	44
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
29. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej	47
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	47
30.1. Ryzyko stopy procentowej	47
30.2. Ryzyko walutowe	48
30.3. Ryzyko kredytowe	49
30.4. Ryzyko związane z płynnością	49
31. Instrumenty finansowe	50
32. Zobowiązania warunkowe	50
33. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ...	51
34. Struktura zatrudnienia	51
35. Badanie i rozwój	51
36. Zdarzenie następujące po dniu bilansowym	52

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys.EUR	
	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 551	89 806	20 284	21 157
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	15 919	18 473	3 731	4 352
Zysk/strata ze sprzedaży	25 386	27 686	5 949	6 523
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	13 129	15 836	3 077	3 731
Zysk brutto	13 248	14 793	3 105	3 485
Zysk netto na działalności kontynuowanej	10 688	11 922	2 505	2 809
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 451	15 151	2 215	3 569
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(42 305)	(12 374)	(9 915)	(2 915)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 815	2 846	3 941	670
Przepływy pieniężne netto - razem	(16 039)	5 623	(3 759)	1 325
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	4,28	4,77	1,00	1,12
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	4,28	4,77	1,00	1,12
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Aktywa razem	155 092	119 816	36 068	28 727
Zobowiązania	39 868	15 261	9 272	3 659
Zobowiązania długoterminowe	7 571	7 274	1 761	1 744
Zobowiązania krótkoterminowe	32 297	7 987	7 511	1 915
Kapitał własny	115 224	104 555	26 796	25 068
Kapitał akcyjny	5 000	5 000	1 163	1 199
Liczba akcji	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję	46,09	41,82	10,72	10,03

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2018 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,3000 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za 2018 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,2669 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2018 roku).

W celu przeliczenia pozycji bilansowych w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2017 roku, użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w tym dniu, tj. 1 EUR = 4,1709 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wykazane w tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” za 2017 rok przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,2447 PLN (jest to średnia ze średnich kursów NBP z ostatnich dni 12 miesięcy 2017 roku).

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za rok zakończony 31 grudnia 2018 (w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	2018-12-31	2017-12-31
Aktywa trwałe		120 497	74 213
Rzeczowe aktywa trwałe	6	120 302	74 178
Wartości niematerialne	7	194	34
Pozostałe aktywa finansowe	8	1	1
Aktywa obrotowe		34 595	45 556
Zapasy	9	23 341	13 813
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	8 310	8 255
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	11	2 105	6 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	839	16 883
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	47
AKTYWA RAZEM		155 092	119 816

PASYWA	Nota	2018-12-31	2017-12-31
Kapitał własny		115 224	104 555
Kapitał podstawowy	13	5 000	5 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	62 694	50 772
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(41)	(22)
Zyski/Straty z lat ubiegłych		36 883	36 883
Zysk z roku bieżącego		10 688	11 922
ZOBOWIĄZANIA		39 868	15 261
Zobowiązania długoterminowe		7 571	7 274
Rezerwy	15	184	163
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	7 134	6 948
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	76	163
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19	177	0
Zobowiązania krótkoterminowe		32 297	7 987
Rezerwy	15	291	336
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	4 485	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	89	138
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	18	12 079	4 859
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19	15 295	2 654
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		58	0
PASYWA RAZEM		155 092	119 816

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2018 (w tysiącach złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	86 551	89 806
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	61 165	62 120
Zysk brutto ze sprzedaży		25 386	27 686
Koszty sprzedaży	21	3 527	3 495
Koszty ogólnego zarządu łącznie w tym:		8 821	9 822
koszty ogólnego zarządu		10 692	10 280
zwrot kosztów - dotacja		(1 871)	(458)
Pozostałe przychody	22	268	1 621
Pozostałe koszty		177	154
Zysk z działalności operacyjnej		13 129	15 836
Przychody finansowe	23	177	72
Koszty finansowe		58	1 115
Zysk brutto		13 248	14 793
Podatek dochodowy	24	2 560	2 871
Zysk netto z działalności kontynuowanej		10 688	11 922

Pozostałe dochody całkowite		(19)	(6)
Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		(23)	(8)
<i>Zyski / Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń pracowniczych</i>		(23)	(8)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		4	2
Dochody całkowite razem		10 669	11 916

Zysk na 1 akcję:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>	25	4,28	4,77
<i>Rozwodniony</i>		4,28	4,77

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2018 (w tysiącach złotych)

METODA POŚREDNIA	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	13 248	14 793
Korekty razem:	(3 797)	358
Amortyzacja	2 790	2 637
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	5	104
Koszty i przychody z tytułu odsetek	52	94
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1	(38)
Zmiana stanu rezerw	(24)	58
Zmiana stanu zapasów	(9 528)	180
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw, robót i usług	(55)	899
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(946)	132
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług	7 220	573
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	656	1
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(2 173)	(3 769)
Inne korekty	(1 795)	(513)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	9 451	15 151
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	49	57
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(42 354)	(12 431)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(42 305)	(12 374)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 322	0
Spłata kredytów i pożyczek	(6 837)	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(135)	(213)
Odsetki zapłacone oraz prowizje bankowe	(52)	(94)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Dotacja	12 517	3 153
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	16 815	2 846
Przepływy pieniężne netto razem	(16 039)	5 623
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	16 883	11 364
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(5)</i>	<i>(104)</i>
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	839	16 883

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2018 (w tysiącach złotych)

za okres	Kapitał własny					Kapitał własny ogółem
01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na 01.01.2018	5 000	0	50 772	(22)	48 805	104 555
Dochody całkowite razem	0	0	0	(19)	10 688	10 669
Zyski / straty aktuarialne	0	0	0	(23)	0	(23)
Podatek dochodowy od zysków / strat aktuarialnych	0	0	0	4	0	4
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	10 688	10 688
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	11 922	0	(11 922)	0
Podział kapitału rezerwowego i zapasowego na wypłatę dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku za rok 2017	0	0	11 922	0	(11 922)	0
Saldo na 31.12.2018	5 000	0	62 694	(41)	47 571	115 224

za okres	Kapitał własny					Kapitał własny ogółem
01.01.2017 - 31.12.2017	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2017	5 000	0	33 862	(16)	53 793	92 639
Dochody całkowite razem	0	0	0	(6)	11 922	11 916
Zyski / straty aktuarialne	0	0	0	(8)	0	(8)
Podatek dochodowy od zysków / strat aktuarialnych	0	0	0	2	0	2
Zysk za rok obrotowy	0	0	0	0	11 922	11 922
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	16 910	0	(16 910)	0
Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział zysku za rok 2016	0	0	16 910	0	(16 910)	0
Saldo na 31.12.2017	5 000	0	50 772	(22)	48 805	104 555

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 włóknin gospodarczych, medycznych i sanitarnych, odzieżowych i obuwniczych oraz technicznych.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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.

W dniu 2 listopada 2017 roku Zarząd Spółki podpisał z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie ("NCBiR") umowę o dofinansowanie Projektu: „Opracowanie demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włóknin typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania” w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Przedmiotem umowy są zasady udzielenia przez NCBiR dofinansowania realizacji Projektu oraz prawa i obowiązki Stron z tym związane. Przyznana wartość dofinansowania projektu to 23 753 tys. PLN.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu „NOVITA” S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku 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 2018 roku wchodził:

- Eyal Maor - Przewodniczący
- Uriel Mansoor - Zastępca Przewodniczącego
- Elazar Benjamin - Członek Rady
- Ohad Tzkhori - Członek Rady
- Janusz Piczak - Członek Rady

W dniu 18 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza, podjęła decyzję o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pana Ohad Tzkhori oraz Pana Elazar Benjamin.

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 2017 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

- Eyal Maor - Przewodniczący
- Uriel Mansoor - Zastępca Przewodniczącego
- Elazar Benjamin - Członek Rady
- Ohad Tzkhori - Członek Rady
- Janusz Piczak - Członek Rady

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 marca 2019 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 2018 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 2018 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 2018 rok oraz porównywalne dane finansowe za 2017 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 wchodzące w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok

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 ze zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, całkowita zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Standard ten obowiązuje od 1 stycznia 2018 roku i wejście go w życie nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe co dokładnie zostało opisane w punkcie 10 sprawozdania.

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 wymogi 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 ten obowiązuje od 1 stycznia 2018 roku i wejście go w życie nie miało znaczącego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Standard reguluje klasyfikację oraz wycenę płatności na bazie akcji.

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w ośrodkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w ośrodkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka oszacowała, że zmiana standardu nie ma wpływu na jej sprawozdanie finansowe za 2018 rok ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

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 okresów późniejszych.

Standard ten obowiązuje od 1 stycznia 2018 roku i wejście go w życie nie miało znaczącego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”

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 ten obowiązuje od 1 stycznia 2018 roku i wejście go w życie nie miało znaczącego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską

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 tej dacie. Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno ocenić, jakie podejście zostanie zaakceptowane przez organy metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeżeli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana zezwala aby, wycenić aktywa opcją przedpłaty, które zgodnie z warunkami umownymi są instrumentami o przepływach pieniężnych stanowiących jedynie stratę nierozliczonej kwoty nominalnej i zapłaty odsetek od tej kwoty za tak zwanym wynagrodzeniem ujemnym w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, zamiast w wartości godziwej przez wynik, jeśli te aktywa finansowe spełniają pozostałe mające zastosowanie wymogi MSSF 9.

Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub okresach późniejszych.

Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany wyjaśniają, że jednostki ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych oraz wspólnych przedsięwzięciach, dla których nie jest stosowana metoda praw własności, zgodnie z wymogami MSSF 9.

Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub okresach późniejszych.

Spółka ocenia, że standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegną one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu.

Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub okresach późniejszych.

Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”

Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

- Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”

Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takie jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę i prezentację oraz ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowych MSSF 4.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku i później.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz MRS 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów. W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne.

Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.

5.6. Korekta błędu

W sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2017 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 2019 roku, dostosowując je do stwierdzonych okresów ekonomicznej użyteczności. Skutki zmian zostaną uwzględnione w sprawozdaniu za 2019 rok. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok są widoczne skutki przeglądu ekonomicznej użyteczności środków trwałych dokonanych w 2017 roku, których stawki amortyzacyjne zostały zmienione od 1 stycznia 2018 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. Dotacja

Dotacje rządowe do aktywów wykazywane są w wartości godziwej.

Zwrot kosztów bezpośrednich związanych z wytworzeniem demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włókien typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania prezentowany jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako różnica pomiędzy ustaloną wartością bilansową składnika aktywów a otrzymaną na ten cel wartością środków z funduszu.

Koszty pośrednie związane z wytworzeniem demonstracyjnej linii technologicznej (koszty ogólnego zarządu) ujmowane są systematycznie w momencie ich poniesienia. Otrzymany zwrot poniesionych kosztów z funduszu ujmowany jest jako przychód w wartości poniesionych kosztów, aby zapewnić ich współmierność z poniesionymi kosztami, które Spółka kompensuje. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotacja jest pokazywana w wartości skompensowanej w pozycji koszty ogólnego zarządu.

5.10. Koszty finansowania zewnętrznego

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

5.11. 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.

5.12. 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.

5.13. 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 w 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.

5.14. 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 do 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 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych, dla których ustalono zamortyzowany koszt.

5.15. 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 ceny 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.

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

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 120 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.

5.17. 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”.

5.18. 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.

5.19. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z obowiązującym w Spółce systemem wynagradzania pracownicy są uprawnieni do świadczeń emerytalno - rentowych po okresie zatrudnienia.

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.

5.20. 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.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 90 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 w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Pozostałe zobowiązania ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

5.22. 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.

5.23. 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.

5.24. 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.

5.25. 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.

5.26. 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 2018 roku

6. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018						
	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	52 799	58 661	1 568	901	2 914	134 292
Zwiększenia	0	536	3 715	280	132	60 777	65 440
<i>nabycie</i>	0	536	3 715	280	132	60 777	65 440
Zmniejszenia	0	0	93	0	8	16 555	16 656
<i>zbycie</i>	0	0	0	0	0	0	0
<i>likwidacja</i>	0	0	93	0	8	0	101
<i>inne</i>	0	0	0	0	0	16 555	16 555
Wartość brutto na koniec okresu	17 449	53 335	62 283	1 848	1 025	47 136	183 076
Wartość umorzenia na początek okresu	0	13 806	44 785	924	599	0	60 114
umorzenie za okres	0	1 404	1 007	253	94	0	2 758
zbycie / likwidacja	0	0	90	0	8	0	98
inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	15 210	45 702	1 177	685	0	62 774
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	15 210	45 702	1 177	685	0	62 774
Wartość netto na koniec okresu	17 449	38 125	16 581	671	340	47 136	120 302

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017						
	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	52 074	60 300	1 568	862	874	133 127
Zwiększenia	0	725	1 545	4	39	4 367	6 680
<i>nabycie</i>	0	725	1 545	4	39	4 367	6 680
Zmniejszenia	0	0	3 184	4	0	2 327	5 515
<i>zbycie</i>	0	0	645	0	0	0	645
<i>likwidacja</i>	0	0	1 375	4	0	0	1 379
<i>inne</i>	0	0	1 164	0	0	2 327	3 491
Wartość brutto na koniec okresu	17 449	52 799	58 661	1 568	901	2 914	134 292
Wartość umorzenia na początek okresu	0	12 430	46 980	683	512	0	60 605
umorzenie za okres	0	1 376	923	245	87	0	2 631
zbycie / likwidacja		0	2 001	4	0		2 005
<i>inne</i>			1 117				1 117
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	13 806	44 785	924	599	0	60 114
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	13 806	44 785	924	599	0	60 114
Wartość netto na koniec okresu	17 449	38 993	13 876	644	302	2 914	74 178

Na dzień 31 grudnia 2018 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 – 215 tys. złotych,
- środki transportu – 123 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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała innych zabezpieczeń ustanowionych na posiadanych aktywach trwałych.

7. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018				
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	455	0	414	0	869
Zwiększenia	0	0	175	0	175
<i>nabycie</i>	0	0	175	0	175
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	455	0	589	0	1 044
Wartość umorzenia na początek okresu	455	0	380	0	835
<i>umorzenie za okres</i>	0	0	15	0	15
Wartość umorzenia na koniec okresu	455	0	395	0	850
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	455	0	395	0	850
Wartość netto na koniec okresu	0	0	194	0	194

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017				
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	455	0	401	0	856
Zwiększenia	0	0	13	0	13
<i>nabycie</i>	0	0	13	0	13
Zmniejszenia	0	0	0	0	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	455	0	414	0	869
Wartość umorzenia na początek okresu	455	0	357	0	812
<i>umorzenie za okres</i>	0	0	23	0	23
Wartość umorzenia na koniec okresu	455	0	380	0	835
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	455	0	380	0	835
Wartość netto na koniec okresu	0	0	34	0	34

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

8. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
Długoterminowe	2018-12-31	2017-12-31
Udziały Textilimpex Łódź	1	1
Razem	1	1

9. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień 2018-12-31				
	Materiały	Produkcja w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	18 623	432	4 727	39	23 821
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	0	0	(44)	0	(44)
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	0	0	643	0	643
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	(163)	0	(163)
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	0	0	480	0	480
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	423	0	55 719	2 808	58 950
Wartość bilansowa zapasów	18 623	432	4 247	39	23 341
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań					0

ZAPASY	stan na dzień 2017-12-31				
	Materiały	Produkcja w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	8 363	368	5 543	182	14 456
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	0	0	(34)	0	(34)
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	0	0	813	0	813
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	(170)	0	(170)
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	0	0	643	0	643
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie*	1 142	0	53 475	5 049	59 666
Wartość bilansowa zapasów	8 363	368	4 900	182	13 813
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań					0

10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	2018-12-31	2017-12-31
Należności z tytułu dostaw, robót i usług od jednostek powiązanych	0	7
Należności z tytułu dostaw, robót i usług od jednostek pozostałych	9 363	10 500
Razem należności	9 363	10 507
Odpisy na należności z tyt. dostaw	1 053	2 252
Należności z tyt. dostaw netto	8 310	8 255

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	2018-12-31		2017-12-31	
terminowe	5 759	2	6 687	2
Przeterminowane do 3 m-cy	2 511	1	1 471	0
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	35	2	31	4
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	15	5	170	156
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 043	1 043	2 148	2 090
Razem	9 363	1 053	10 507	2 252

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	2018-12-31	2017-12-31
Stan na początek okresu	2 252	2 107
Zwiększenia	56	157
Zmniejszenia	1 255	12
Stan na koniec okresu	1 053	2 252

Należności z tytułu dostaw, robót i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 7 do 120 dni.

Spółka posiada politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Ponad 90% należności jest ubezpieczonych. Dodatkowo Spółka w 2018 roku zastosowała uproszczenia w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących należności w stosunku do pozostałych 10% klientów nie objętych ubezpieczeniem. Na dany rok obrotowy Spółka określiła wskaźnik procentowy odpisu aktualizującego wyliczony proporcją przychodów uzyskanych w ostatnich trzech latach do wartości spisanych należności nieściągalnych w tym samym okresie. Wskaźnik ten na 2018 rok oscyluje blisko zero procent. Spółka także w stosunku do dłużników, którzy zostali postawieni w stan likwidacji, upadłości lub skierowani na drogę sądową i windykację dokonuje odpisów aktualizujących należności.

Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności.

11. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2018-12-31	2017-12-31
Pozostałe aktywa niefinansowe:		
- należności budżetowe	1 567	809
- zaliczki na zapasy	2	9
- zaliczki na środki trwałe	300	5 602
- rozliczenia międzyokresowe	216	149
- inne	20	36
RAZEM	2 105	6 605
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	2 105	6 605
RAZEM	2 105	6 605

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	2018-12-31	2017-12-31
Środki pieniężne w banku i w kasie	604	10 689
Lokaty krótkoterminowe	235	6 194
Razem, w tym:	839	16 883

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	604	10 689
Lokaty krótkoterminowe	235	6 194
Transakcje terminowe	0	0
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	0	0
Razem	839	16 883

13. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU				
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	zwykłe	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>

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2018 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta pokazuje poniższa tabela:

Akcjonariusze na dzień 31.12.2018	ilość akcji	% kapitału
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 582 911	63,32%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	671 730	26,87%
Pozostali	245 359	9,81%
	2 500 000	100,00%

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 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>

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2017 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta pokazuje poniższa tabela:

Akcjonariusze na dzień 31.12.2017	ilość akcji	% kapitału
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 582 911	63,32%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	668 250	26,73%
Pozostali	248 839	9,95%
	2 500 000	100,00%

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	2018-12-31	2017-12-31
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 2 zł	2 500 000	2 500 000
Razem	2 500 000	2 500 000

KAPITAŁ PODSTAWOWY	2018-12-31	2017-12-31
Akcje zwykłe	2,00	2,00
Wartość kapitału podstawowego w tys. zł	5 000	5 000

14. Kapitały rezerwowe i zapasowe

	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018		
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	49 772	1 000	50 772
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	49 772	1 000	50 772
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	11 922	0	11 922
Wypłata dywidendy	0	0	0
Saldo na koniec okresu	61 694	1 000	62 694

	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017		
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	32 862	1 000	33 862
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	32 862	1 000	33 862
Zwiększenia z tytułu przeksięgowania zysku	16 910	0	16 910
Wypłata dywidendy	0	0	0
Saldo na koniec okresu	49 772	1 000	50 772

15. Rezerwy na świadczenia pracownicze

REZERWY		
	okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Rezerwy na świadczenia pracownicze		
Wartość na początek okresu, w tym:	499	442
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	336	284
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	163	158
Zwiększenia	312	346
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	312	346
Zmniejszenia	336	289
Wykorzystane w ciągu roku	336	289
Rozwiązane w ciągu roku	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	475	499
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	291	336
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	184	163

Podstawą do wyliczenia rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe jest Kodeks Pracy.

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. 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.

ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ / AKTYWÓW NETTO Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH W OKRESIE	Odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe	
	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Wartość zobowiązania/aktywów netto na początek okresu	175	179
Koszty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny	23	8
Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat	14	14
Świadczenia wypłacone	(12)	(26)
Wartość zobowiązania/aktywów netto na koniec okresu	200	175

KOSZT NETTO Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe	
	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Koszty bieżącego zatrudnienia	(8)	(8)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu świadczeń	(6)	(6)
Zysk/strata aktuarialne netto ujęte w okresie	0	0
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Rzeczywisty zwrot z aktywów programu	(14)	(14)

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
	2018-12-31	2017-12-31
Stopa dyskontowa	2,80%	3,25%
Wskaźnik rotacji pracowników	7,00%	6,97%
Wzrost podstaw odpraw emerytalno - rentowych	1,50%	1,50%
Wzrost podstaw nagród jubileuszowych	0,00%	0,00%

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 wyrażone zostało w postaci najnowszych danych statystycznych z polskich tabel życia dla mężczyzn i kobiet, publikowanych przez GUS na dzień dokonania wyceny. Prawdopodobieństwo przejścia pracownika na rentę inwalidzką oszacowano na podstawie tabeli pttz2017.

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	185 016	171 873	171 285	186 511	183 299	173 435
Odprawy rentowe	23 125	21 091	21 065	23 258	23 088	21 119
Rezerwy łącznie	208 141	192 964	192 350	209 769	206 387	194 554

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

W 2018 roku NOVITA S.A. nie zaciągała oraz nie wypowiedała umów kredytowych i pożyczek. Spółka kontynuowała umowy multilinii podpisane Santander Bank Polska S.A. (były BZ WBK S.A.) z limitem o równowartości 35 000 tys. zł oraz z mBank S.A. z limitem 6 000 tys. zł.

W poniższej tabeli przedstawiono umowy kredytowe posiadane przez NOVITA S.A. w 2018 roku.

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			2018-12-31	2017-12-31
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
SANTANDER multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy lub akredytywy	WIBOR, EURIBOR, LIBOR 1M + marża	08.08.2020	4 360	0
mBank S.A. multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym lub akredytywy *	WIBOR, LIBOR ON + marża	30.09.2019	125	0
Razem			4 485	0

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

17. Pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO				
	2018-12-31		2017-12-31	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	93	89	147	138
w okresie od 1 roku do 5 lat	78	76	168	163
w okresie powyżej 5 lat	0	0	0	0
Razem	171	165	315	301

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu operacyjnego i finansowego przedstawia się następująco:

- sprzęt komputerowy – 215 tys. złotych,
- środki transportu – 123 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 2018 roku wynosi 165 tys. złotych.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	2018-12-31	2017-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	11	0
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	12 068	4 859
Razem	12 079	4 859

19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2018-12-31	2017-12-31
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	110	101
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	573	527
- zobowiązania inwestycyjne	12 757	596
- inne	645	543
RAZEM	14 085	1 767
- część długoterminowa	177	0
- część krótkoterminowa	13 908	1 767
Pozostałe zobowiązania niefinansowe:		
- podatek VAT	10	3
- podatek dochodowy od osób fizycznych	215	179
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	744	638
- zobowiązania z tytułu PFRON	8	7
- zobowiązania z UC	410	60
RAZEM	1 387	887
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 387	887

20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	Działalność kontynuowana	
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	30 934	29 156
Przychody ze sprzedaży usług	4 300	4 441
Przychody ze sprzedaży materiałów	608	831
Przychody ze sprzedaży towarów	162	653
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	47 529	49 249
Przychody ze sprzedaży usług	156	58
Przychody ze sprzedaży materiałów	73	731
Przychody ze sprzedaży towarów	2 789	4 687
RAZEM	86 551	89 806

21. Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE		
okres	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych	2 775	2 614
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	15	23
Zużycie surowców, materiałów i energii	47 417	45 410
Koszty usług obcych	7 485	7 148
Koszty świadczeń pracownicznych	11 437	11 758
Koszty podatków i opłat	1 629	1 599
Pozostałe koszty	957	807
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 231	6 191
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz odpisów	(1 433)	(113)
RAZEM	73 513	75 437
Koszty sprzedaży	3 527	3 495
Koszty ogólnego zarządu	8 821	9 822
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61 165	62 120
RAZEM	73 513	75 437

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń	9 202	9 525
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 732	1 647
Koszty ZFŚS	226	256
Pozostałe koszty świadczeń pracownicznych	277	330
RAZEM	11 437	11 758

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
okres	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	5 897	6 310
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 540	5 448
RAZEM	11 437	11 758

22. Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	39
Zwrot kosztów sądowych	6	6
Zwrot nadpłaconych podatków	224	0
Otrzymane odszkodowania	0	1 451
Dotacje	0	15
Pozostałe	38	110
RAZEM	268	1 621

POZOSTAŁE KOSZTY	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	0
Koszty postępowania sądowego	14	21
Likwidacja majątku obrotowego	60	0
Przekazane darowizny	0	100
Pozostałe	102	33
RAZEM	177	154

23. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	94	72
Zyski z tytułu różnic kursowych	83	0
RAZEM	177	72

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	18	26
kredytów bankowych	3	4
umów leasingu finansowego	9	16
rezerw na świadczenie pracownicze	6	6
Straty z tytułu różnic kursowych	0	1 014
Pozostałe	40	75
RAZEM	58	1 115

24. Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 370	2 393
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	2 370	2 393
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	190	478
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	190	478
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	2 560	2 871
- przypisane działalności kontynuowanej	2 560	2 871
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	4	2
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	4	2
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 564	2 873

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
okres	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 248	14 793
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	13 248	14 793
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 517	2 810
Odpisy na PEFRON	17	13
Koszty reprezentacji	19	15
Rada nadzorcza	5	3
Darowizna	0	19
Pozostałe	2	11
(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 560	2 871

okres	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 248	14 793
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	13 248	14 793
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	2 560	2 871
Efektywna stawka podatkowa (w %)	19,3%	19,4%

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
	2018-12-31	2017-12-31	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
- różnice kursowe	12	8	4	(5)	0	0
- remonty rozliczane w czasie	0	0	0	(41)	0	0
- różnice w amortyzacji	4 245	4 171	74	336	0	0
- aktywowane prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 107	3 107	0	0	0	0
- pozostałe	213	168	45	168	0	0
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 577	7 454	123	458	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	99	129	(30)	(29)	0	0
- różnice kursowe	5	27	(22)	21	0	0
- odpisy aktualizujące należności	166	180	(14)	27	0	0
- świadczenia pracownicze	40	33	3	(4)	4	2
- rezerwa na przyszłe koszty	33	19	14	(18)	0	0
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	100	108	(8)	4	0	0
- leasing	0	10	(10)	(21)	0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	443	506	(67)	(20)	4	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu	0	0				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu	7 134	6 948				

25. Zysk przypadający na 1 akcję

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	10 688	11 922
Akcjonariuszy Jednostki	10 688	11 922
Udziały niedające kontroli	0	0

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018			01.01.2017 31.12.2017		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom	10 688	0	10 688	11 922	0	11 922
Dywidendy od akcji uprzywilejowanych niepodlegające umorzeniu(-)	0	0	0	0	0	0
Razem	10 688	0	10 688	11 922	0	11 922

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
<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	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	4,28	4,77
na działalności kontynuowanej	4,28	4,77

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	01.01.2018 31.12.2018			01.01.2017 31.12.2017		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	10 688	0	10 688	11 922	0	11 922
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	10 688	0	10 688	11 922	0	11 922

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
<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	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	4,28	4,77
na działalności kontynuowanej	4,28	4,77

26. Dywidendy

Spółka w 2018 roku nie wypłacała dywidendy za 2017 rok. Zysk netto zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

27. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

- segment włóknin igłowanych mechanicznie,
- segment włóknin 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. 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.

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018				
	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Włókniny igłowane mechanicznie	Włókniny igłowane wodą (spunlace)	Najem	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	24 066	54 750	4 103	3 632	86 551
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(25 110)	(42 697)	(2 475)	(3 231)	(73 513)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(20 819)	(34 900)	(2 215)	0	(57 934)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	(3 231)	(3 231)
Koszty sprzedaży	(1 050)	(2 477)	0	0	(3 527)
Koszty ogólnego zarządu	(3 241)	(5 320)	(260)	0	(8 821)
w tym:					
koszty ogólnego zarządu	(3 812)	(6 549)	(331)	0	(10 692)
zwrot kosztów - dotacja	571	1 229	71	0	1 871
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0	0	0
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(1 044)	12 053	1 628	401	13 038
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	(34)	44	70	11	91
Zysk / strata z działalności operacyjnej segmentu	(1 078)	12 097	1 698	412	13 129
Amortyzacja	881	1 197	712	0	2 790
EBITDA	(197)	13 294	2 410	412	15 919

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Przychody

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	86 551
Pozostałe przychody	268
Przychody finansowe	177
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	0
Przychody jednostki	86 996

Koszty

Łączne koszty segmentów sprawozdawczych	(73 513)
Pozostałe koszty	(177)
Koszty finansowe	(58)
Wyłączenie kosztów z tytułu transakcji między segmentami	0
Koszty jednostki	(73 748)

Zysk

Łączny zysk segmentów sprawozdawczych	13 129
Wyłączenia zysków z tytułu transakcji między segmentami	0
Wynik na pozycjach nieprzypisanych	119
Zysk przed uwzględnieniem podatku	13 248

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	36 004	*
Sprzedaż zagraniczna	50 547	*

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

Sprzedaż wg krajów	udział %
Polska	42%
USA	20%
Pozostałe	38%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	18%	Włókniyny igłowane wodą (spunlace)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017				
	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Włókniyny igłowane mechanicznie	Włókniyny igłowane wodą (spunlace)	Najem	Pozostałe	
Przychody od klientów zewnętrznych	22 754	55 920	4 230	6 902	89 806
Istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(23 455)	(42 812)	(2 979)	(6 191)	(75 437)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(19 121)	(34 354)	(2 454)	0	(55 929)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	(6 191)	(6 191)
Koszty sprzedaży	(1 034)	(2 461)	0	0	(3 495)
Koszty ogólnego zarządu	(3 300)	(5 997)	(525)	0	(9 822)
w tym:					
koszty ogólnego zarządu	(3 410)	(6 317)	(553)	0	(10 280)
zwrot kosztów - dotacja	110	320	28	0	458
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0	0	0
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(701)	13 108	1 251	711	14 369
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	0	1 451	0	16	1 467
Zysk / strata z działalności operacyjnej segmentu	(701)	14 559	1 251	727	15 836
Amortyzacja	792	1 184	661	0	2 637
EBITDA	91	15 743	1 912	727	18 473

Przychody

Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	89 806
Pozostałe przychody	1 621
Przychody finansowe	72
Wyłączenie przychodów z tytułu transakcji między segmentami	0
Przychody jednostki	91 499

Koszty

Łączne koszty segmentów sprawozdawczych	(75 437)
Pozostałe koszty	(154)
Koszty finansowe	(1 115)
Wyłączenie kosztów z tytułu transakcji między segmentami	0
Koszty jednostki	(76 706)

Zysk

Łączny zysk segmentów sprawozdawczych	15 836
Wyłączenia zysków z tytułu transakcji między segmentami	
Wynik na pozycjach nieprzypisanych	(1 043)
Zysk przed uwzględnieniem podatku	14 793

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody	Aktywa trwałe
Sprzedaż krajowa	35 081	*
Sprzedaż zagraniczna	54 725	*

* 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	20%
Pozostałe	41%

Informacje dotyczące głównych klientów	Udział w przychodach	Segment operacyjny
Klient 1	19%	Włókniyny igłowane wodą (spunlace)

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniższe tabele przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	za okres			
	01.01.2018 31.12.2018			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności*	Zakupy	Zobowiązania*
TEBESA SP. Z O.O.	8	0	0	0
VAPORJET	0	0	118	11

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	za okres			
	01.01.2017 31.12.2017			
Strony transakcji	Sprzedaż	Należności*	Zakupy	Zobowiązania*
TEBESA SP. Z O.O.	9	7	0	0
VAPORJET	0	0	109	0

* Kwoty wykazane zostały w wartości brutto

29. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2018 31.12.2018*	01.01.2017 31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 139	1 203
Razem	1 139	1 203

* Prezentowane dane uwzględniają rezerwę na premię dla Zarządu w kwocie 210 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	2018-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	839	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1	0	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	4 485	1	+45/-45
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	165	1	+2/-2
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	2017-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne	16 883	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1	1	0
Zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	301	1	+5/-5
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	2018-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	0	5	0
Środki pieniężne w USD	0	5	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	3 060	5	+153/-153
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	1 144	5	+57/-57
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	3 935	5	+197/-197
Kredyty w rachunku bieżącym w USD	550	5	+28/-28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 310	5	+66/-66
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	9 151	5	+458/-458

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	2017-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe			
Środki pieniężne w EUR	4 636	5	+232/-232
Środki pieniężne w USD	2 283	5	+114/-114
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	3 399	5	+170/-170
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	487	5	+24/-24
Zobowiązania finansowe			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	0	5	0
Kredyty w rachunku bieżącym w USD	0	5	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 497	5	+75/-75
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	1 195	5	+60/-60

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 90% 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 zobowiązań.

Poniżej przedstawiono zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

2018-12-31	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	89	76	0	165
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	0	12 079	0	0	12 079
RAZEM	0	12 168	76	0	12 244

2017-12-31	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	138	163	0	301
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	0	4 859	0	0	4 859
RAZEM	0	4 997	163	0	5 160

31. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 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 MSSF 9*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Aktywa finansowe		9 149	25 138	9 149	25 138
Środki pieniężne	WwWGPWF	839	16 883	839	16 883
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	WwZK	8 310	8 255	8 310	8 255
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	WwZK	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe		30 814	6 927	30 814	6 927
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwZK	165	301	165	301
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług i pozostałe zobowiązania	WwZK	26 164	6 626	26 164	6 626
Kredyty bankowe	WwZK	4 485	0	4 485	0

* Kategorie zgodnie z MSSF 9: WwZK - wyceniane w zamortyzowanym koszcie, WwWGPWF - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, WwWGPICD - wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2018 31.12.2018				
	Kategoria zgodnie z MSSF 9*	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	85	109	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	WwZK	11	69	1 199	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	WwZK	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	WwWGPICD	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwZK	(9)	(2)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	WwZK	0	(91)	0	0
Kredyty bankowe krótkoterminowe	WwZK	0	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	WwZK	(6)	0	0	0

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2017 31.12.2017				
	Kategoria zgodnie z MSSF 9*	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	60	(964)	0	0
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	WwZK	24	(325)	(145)	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	WwZK	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	WwWGPICD	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	WwZK	(16)	(2)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	WwZK	0	319	0	0
Kredyty bankowe krótkoterminowe	WwZK	0	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	WwZK	6	0	0	0

32. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 2018 roku

Spółka zawarła w dniu 29 czerwca 2017 roku umowę na usługi audytorskie z firmą REVISION Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3510. Umowa została zawarta na okres 2 lat.

Przedmiot umowy obejmuje:

- przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku,
- przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Łączna wartość wynagrodzenia należnego za każdy rok powyżej opisanych usług wynosi 23 tys. zł netto.

Dnia 20 września 2018 roku Spółka zawarła z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zlecenie na świadczenie usług w zakresie potwierdzenia prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej za rok 2018. Wynagrodzenie za wykonanie tych usług wyniosło 3 tys. zł netto.

Ponadto dnia 9 listopada 2017 roku Spółka zawarła z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zlecenie na świadczenie usług w zakresie potwierdzenia prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej za rok 2017. Wynagrodzenie za wykonanie tych usług wyniosło 3 tys. zł netto.

34. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2018 roku w Spółce wynosiło 198 osób (na dzień 31 grudnia 2017 roku – 198 osób) i kształtowało się następująco:

Na dzień	2018-12-31	2017-12-31
Zarząd *	2	2
Pion Dyrektora Generalnego	24	22
Pion Dyrektora ds. Ekonomiczno - Finansowych	8	8
Pion Dyrektora ds. Produkcji i Rozwoju	164	166
Razem	198	198

*W 2018 roku skład Zarządu Spółki jest 4 osobowy z tego 2 Członków Zarządu nie jest objętych stosunkiem pracy tylko są powołani na pełnienie w/w funkcji.

35. Badanie i rozwój

W 2018 roku najważniejszym działaniem badawczo – rozwojowym była dla Spółki kontynuacja podpisanej umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie projektu budowy demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włóknin typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania.

Nakłady poniesione na realizację projektu związanego z budową demonstracyjnej linii technologicznej w 2018 roku wyniosły 51 905 tys. zł z tego Spółka otrzymała zwrot z NCBiR w ramach funduszu kwotę 10 646 tys. zł. W 2017 roku nakłady wyniosły 10 548 tys. złotych z tego Spółka otrzymała zwrot z NCBiR w ramach funduszu kwotę 2 695 tys. złotych.

36. Zdarzenie następujące po dniu bilansowym

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

Zielona Góra, dnia 28 marca 2019 roku

Podpisy członków Zarządu:

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Dorota Karbowiak Główna Księgowa



„NOVITA” S.A.

Sprawozdanie z działalności Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku



ZIELONA GÓRA, 28 MARCA 2019

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 2018	5
3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym	6
3.3 Informacja o produktach i usługach	6
3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentu	7
3.5 Rynki zbytu	8
3.6 Struktura geograficzna eksportu	8
3.7 Zaopatrzenie	9
3.8 Działania w zakresie badań zleconych instytucjom zewnętrznym	9
3.9 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności NOVITA S.A.	9
3.10 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami	9
3.11 Umowy ubezpieczenia	9
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	10
3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje	10
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	14
5. Sytuacja finansowa	15
5.1 Wyniki finansowe	15
5.2 Bilans Spółki oraz sytuacja pieniężna	16
5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe	17
5.4 Prognozy wyników finansowych	18
5.5 Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe	18
5.6 Zasoby oraz instrumenty finansowe	18
5.6.1 Zarządzanie zasobami finansowymi	18
5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe	19

5.6.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	19
6. Informacje o akcjach i akcjonariacie	20
6.1 Struktura kapitału zakładowego	20
6.2 Struktura akcjonariatu	20
6.3 Akcje własne	21
6.4 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	21
6.5 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.....	21
7. Władze NOVITA S.A.	22
7.1 Skład osobowy, zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A.	22
7.1.1 Rada Nadzorcza	22
7.1.2 Zarząd	22
7.2 Zasady wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń władz Spółki	22
7.3 Wykaz akcji NOVITA S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	23
7.4 Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	24
8. Pozostałe informacje	25
8.1 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	25
8.2 Informacja o zatrudnieniu	25
8.3 Działania na rzecz ochrony środowiska	25
9. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2018	27
Oświadczenie Zarządu NOVITA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	34

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

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

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

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

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

3. Opis działalności w roku sprawozdawczym

3.1 Ważniejsze wydarzenia w roku 2018

- W dniu 16 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała rezygnację Pana Tamir Amar z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2018 r. Jako przyczynę rezygnacji Pan Tamir Amar wskazał powody osobiste.
- W dniu 30 stycznia 2018 roku Spółka otrzymała informację, że Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał wyrok oddalający powództwo dotyczące pozwu o uchylenie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2017 roku w sprawie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2016.
- W dniu 11 kwietnia 2018 roku Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał komunikat Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") z dnia 10 kwietnia 2018 r., w którym GPW informuje, że na podstawie uchwały nr 42/2007 Zarządu GPW z późn. zm., po sesji 10 kwietnia 2018 r. została przeprowadzona korekta nadzwyczajna list uczestników indeksów WIG oraz WIG-Poland polegająca na wykreśleniu akcji Spółki (ISIN PLNVITA00018) z list uczestników tych indeksów. Operacja wykreślenia akcji Spółki z portfeli wyżej wymienionych indeksów wynika z ich metodologii, zgodnie z którą w indeksach giełdowych nie mogą uczestniczyć spółki, których liczba akcji w wolnym obrocie jest niższa niż 10%.
- W dniu 26 kwietnia 2018 roku Zarząd Spółki, oceniając sytuację finansową Spółki oraz mając na uwadze konieczność zabezpieczenia finansowania dla realizowanej inwestycji w nową linię do produkcji włókna, poinformował o podjęciu decyzji w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2017 w całości na kapitał zapasowy.

Powyższy wniosek został jednocześnie przedłożony Radzie Nadzorczej celem jego oceny zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

- W dniu 14 maja 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą pozytywnej oceny propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2017 poprzez przekazanie go w całości na kapitał zapasowy.
- W dniu 14 maja 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania na kolejną trzyletnią kadencję Zarządu Spółki w dotychczasowym czteroosobowym składzie obejmującym następujące osoby:
 - Pan Radosław Muzioł - jako Prezes Zarządu,
 - Pan Jakub Rękosiewicz - jako Członek Zarządu,
 - Pan Shlomo Finkelstein - jako Członek Zarządu,
 - Pan Rami Gabay - jako Członek Zarządu.
- W dniu 18 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pana Ohad Tzkhoru oraz Pana Elazar Benjamin.
- W dniu 18 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki (dalej „Komitet Audytu”) Pana Elazar Benjamin oraz Pana Ohad Tzkhoru, który został również

powołany do pełnienia funkcji przewodniczącego Komitetu Audytu. Obaj powołani członkowie spełniają kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 pkt 1-10 Ustawy o Biegłych.

Aktualny skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

- Pan Ohad Tzkhori - członek niezależny Komitetu Audytu, przewodniczący Komitetu Audytu,
 - Pan Elazar Benjamin - członek niezależny Komitetu Audytu,
 - Pan Eyal Maor - członek Komitetu Audytu.
- W dniu 18 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie NOVITA S.A. przyjęło uchwały w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017,
 - podziału zysku osiągniętego przez NOVITA S.A. za rok obrotowy 2017, na mocy której podjęto decyzję o przeznaczeniu całości zysku wynoszącego 11 921 966,67 zł na kapitał zapasowy,
 - udzielania Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku,
 - udzielania Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.
 - W dniu 7 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o aktualizacji pierwotnie szacowanych kosztów budowy demonstracyjnej linii do produkcji włókien typu spunlace oraz modernizacji infrastruktury budowlanej, o których informował w raporcie bieżącym nr 11/17 z dnia 14 czerwca 2017 roku.

Szacowana łączna wartość pierwotnie przyjętego budżetu wzrosła z 55 275 tys. zł do 62 652 tys. zł. Po uwzględnieniu dofinansowania Projektu ze strony NCBiR całkowity wzrost wartości aktywów wyniesie 45 731 tys. zł.

- W dniu 10 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę zatwierdzającą decyzję Zarządu Spółki z dnia 7 grudnia 2018 roku w sprawie aktualizacji szacowanych kosztów budowy demonstracyjnej linii do produkcji włókien typu spunlace oraz modernizacji infrastruktury budowlanej.

Szacowany łączny koszt przedsięwzięcia wyniesie 62 652 tys. zł. Natomiast, w związku z przyznanym dofinansowaniem ze strony Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, całkowity wzrost wartości aktywów wyniesie 45 731 tys. zł.

3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

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

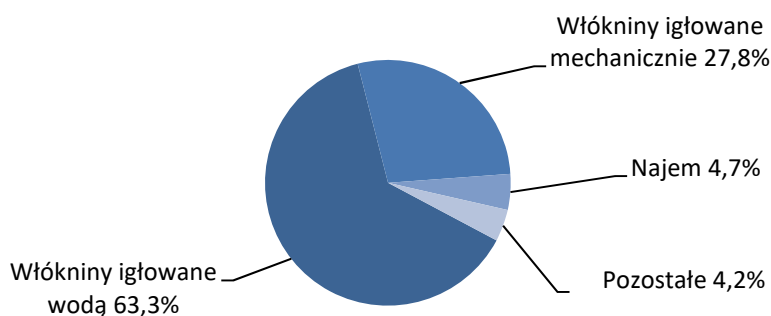
3.3 Informacja o produktach i usługach

NOVITA S.A. jest liczącym się w kraju i za granicą producentem włókien dla gospodarstw domowych, budownictwa ziemnego i drogowego oraz dla przemysłów: obuwniczego, odzieżowego, sanitarno-higienicznego, samochodowego i innych. Produkty te wytwarzane są przede wszystkim w nowoczesnej

technologii, którą jest igłowanie wodne. Według kryterium stosowanej technologii, produkty Spółki w roku sprawozdawczym dzieliły się na następujące 4 segmenty branżowe sprzedaży:

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

Udział segmentów w przychodach w 2018 r.



3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentu

W 2018 roku przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wyniosły 86 551 tys. zł, co oznacza spadek o 3,6%, tj. o 3 255 tys. zł, w porównaniu do wartości sprzedaży uzyskanej w 2017 roku. Główną przyczyną obniżenia przychodów była niższa sprzedaż towarów i materiałów, co wynika z faktu, iż Spółka w mniejszym stopniu korzystała z usług podwykonawców.

Sprzedaż kluczowego dla firmy asortymentu tj. włókniń igłowanych wodą spadła w 2018 roku o 2,1%, tj. o 1 170 tys. zł, w porównaniu z wcześniejszym rokiem. W tym samym okresie przychody z włókniń igłowanych mechanicznie wzrosły o 5,8%, tj. o 1 312 tys. zł. W minionym roku widoczny był spadek przychodów z najmu o 3%, tj. o 127 tys. zł. Wspomniane powyżej pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ukształtowały się na poziomie niższym o 47,4%, tj. o 3 270 tys. zł, porównując z 2017 rokiem. Szczegółowe informacje dot. sprzedaży wg grup asortymentu zamieszczono w poniższej tabeli:

Sprzedaż według asortymentu							
Asortyment	2018		2017		zmiany (rok '18 do '17)		
	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:	86 551	100,0%	89 806	100,0%	-3 255	96,4%	0,0%
- ogółem sprzedaż produktów, w tym:	82 919	95,8%	82 904	92,3%	15	100,0%	3,5%
- razem wyroby gotowe, w tym:	78 816	91,1%	78 674	87,6%	142	100,2%	3,5%
- spunlace	54 750	63,3%	55 920	62,3%	-1 170	97,9%	1,0%
- włókniń igłowane mechanicznie	24 066	27,8%	22 754	25,3%	1 312	105,8%	2,5%
- najem	4 103	4,7%	4 230	4,7%	-127	97,0%	0,0%
- pozostałe (towary i materiały)	3 632	4,2%	6 902	7,7%	-3 270	52,6%	-3,5%

3.5 Rynki zbytu

W 2018 sprzedaż na eksport ukształtowała się na poziomie 50 547 tys. zł, co oznacza spadek o 7,6%, w porównaniu z rokiem 2017. Opisany spadek wynika z niższej o 4 046 tys. zł sprzedaży do krajów Unii Europejskiej.

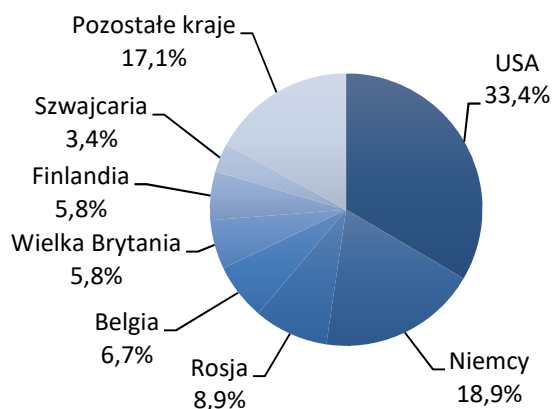
W tym samym czasie sprzedaż do odbiorców krajowych wyniosła 36 004 tys. zł, co oznacza wzrost o 2,6%, tj. 923 tys. zł.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów							
Kierunek sprzedaży	2018		2017		zmiany (rok '18 do '17)		
	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:	86 551	100,0%	89 806	100,0%	-3 255	96,4%	0,0%
- eksport, w tym:	50 547	58,4%	54 725	60,9%	-4 178	92,4%	-2,5%
- kraje UE	25 754	29,8%	29 800	33,2%	-4 046	86,4%	-3,4%
- kraje poza UE	24 793	28,6%	24 925	27,8%	-132	99,5%	0,9%
- kraj	36 004	41,6%	35 081	39,1%	923	102,6%	2,5%

3.6 Struktura geograficzna eksportu

W 2018 roku największymi odbiorcami były kraje: USA (wzrost udziału w eksporcie z 32,3% w 2017 roku do 33,4% w 2018 roku), Niemcy (18,9% udziału), Rosja (8,9%), Belgia (6,7%), Wielka Brytania (5,8%) i Finlandia (5,8%). W minionym roku NOVITA S.A. wyeksportowała produkty do 25 krajów.

Struktura geograficzna eksportu w 2018 r.



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 i Azji. 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 2018 roku firma kontynuowała działania zmierzające do uzyskania najniższych cen kupowanych surowców poprzez wybór kierunków zaopatrzenia, renegocjację zawartych umów oraz zagwarantowanie Spółce korzystniejszych warunków płatności. Ponadto podjęte zostały kroki mające na celu dywersyfikację dostawców kluczowych materiałów.

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

3.8 Działania w zakresie badań zleconych instytucjom zewnętrznym

W 2018 roku Spółka pomyślnie przeszła audyt zewnętrzny okresowy Systemu Zarządzania Jakością na zgodność z normą ISO 9001:2015 przeprowadzony przez firmę Det Norske Veritas oraz audyt zewnętrzny „Procesu nadzoru nad certyfikatem Zakładowej Kontroli Produkcji” przeprowadzony przez Zakład Certyfikacji Instytutu Techniki Budowlanej dotyczący znaku CE.

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

W minionym roku Spółka nie zawarła nowych umów znaczących. Spółka kontynuowała umowy z wcześniejszych lat.

3.10 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

Spółce nie są znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

3.11 Umowy ubezpieczenia

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

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

W 2018 roku NOVITA S.A. kontynuowała również umowy ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej członków władz Spółki oraz umowę grupowego ubezpieczenia podróży zagranicznych.

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

Spółka nie zawierała umów na warunkach innych niż rynkowe.

3.13 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek

W 2018 roku NOVITA S.A. nie zaciągała oraz nie wypowiedzała umów kredytowych i pożyczek. Spółka kontynuowała umowy multilinii podpisane Santander Bank Polska S.A. (były BZ WBK S.A.) z limitem o równowartości 35 000 tys. zł oraz z mBank S.A. z limitem 6 000 tys. zł.

W poniższej tabeli przedstawiono umowy kredytowe posiadane przez NOVITA S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Limit dostępny na dzień 31.12.2018 tys. PLN	Waluta	Data zawarcia umowy/aneksu	Termin spłaty	Efektywna stopa procentowa	Stan zadłużenia kredytowego na dzień 31.12.2018 tys. PLN
Santander Bank Polska S.A. (były BZ WBK S.A.)	multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy lub akredytywy	35 000	PLN, EUR, USD	08.08.2017	08.08.2020	WIBOR, EURIBOR, LIBOR 1M + marża	4 360
mBank S.A.*	multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym lub akredytywy	6 000	PLN, EUR, USD	20.09.2017	30.09.2019	WIBOR, LIBOR ON + marża	125
Razem:		41 000				Razem:	4 485

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

3.14 Udzielone pożyczki

Nie wystąpiły.

3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W trakcie roku sprawozdawczego Spółka otrzymała dwie gwarancje zwrotu zaliczki i jedną gwarancję dobrego wykonania. W trakcie roku sprawozdawczego cztery gwarancje zwrotu zaliczki uległy wygaśnięciu. Wspomniane gwarancje są powiązane z realizacją budowy demonstracyjnej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace.

Stan gwarancji posiadanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji tys. PLN	Waluta gwarancji	Termin ważności
Gwarancja zwrotu zaliczki	386	EUR	01.02.2019
Gwarancja dobrego wykonania	19	EUR	31.07.2020
Razem:	405		

4. Kierunki i perspektywy rozwoju

4.1 Program rozwoju NOVITA S.A. oraz inwestycje

Strategia rozwoju

W 2019 roku NOVITA S.A. zamierza utrzymać wysoki poziom sprzedaży produktów typu spunlace oraz maksymalne obciążenie posiadanych linii produkcyjnych tej technologii.

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

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

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

Inwestycje i działania rozwojowe

W 2018 roku najważniejszym działaniem badawczo – rozwojowym była dla Spółki kontynuacja projektu pt. „Opracowanie demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włóknin typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania.” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020, Działanie 1.1, Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”.

W 2018 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 54 715 tys. zł, przy czym nakłady związane z budową demonstracyjnej linii technologicznej wyniosły 51 905 tys. zł, a pozostałe nakłady ukształtowały się na poziomie 2 809 tys. zł.

W 2019 roku najważniejszym zadaniem dla Spółki będzie zakończenie projektu dotyczącego budowy demonstracyjnej linii technologicznej.

Ponadto w programie inwestycyjnym na 2019 rok przewidziane są inwestycje związane z modernizacją istniejących linii produkcyjnych mających na celu poprawę ich niezawodności, bezpieczeństwa pracy i w efekcie zwiększenie możliwości produkcyjnych maszyn.

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

4.2 Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Nawiązując do podjętej w 2017 roku decyzji o realizacji inwestycji dotyczącej budowy demonstracyjnej linii technologicznej, w dniu 10 grudnia 2018 roku Spółka poinformowała o aktualizacji szacowanych kosztów inwestycji zwiększając jej wartość z 55 275 tys. zł do 62 652 tys. zł. W 2018 roku Spółka utrzymała finansowanie zewnętrzne na niezmienionym poziomie tj. posiadała podpisane dwie umowy multilinii z Santander Bank Polska S.A. (były BZ WBK S.A.) na limit o równowartości 35 000 tys. zł oraz z mBank S.A. na limit wysokości 6 000 tys. zł. W ramach przyznaných limitów Spółka może zaciągać kredyty lub otwierać akredytywy.

W związku z innowacyjnym charakterem planowanej inwestycji Spółka złożyła również w 2017 roku wniosek o dofinansowanie ze strony Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. W wyniku pozytywnego rozpatrzenia wniosku Spółce przyznano dofinansowanie o wartości 23 753 tys. zł.

Dzięki własnym środkom skumulowanym na rachunkach Spółki oraz otrzymanemu dofinansowaniu z Funduszy Unijnych w minionym roku Spółka wykorzystywała finansowanie zewnętrzne w niewielkim zakresie. Na koniec 2018 roku wartość zadłużenia kredytowego wyniosła 4 485 tys. zł. Spółka wykorzystywała wspomniane multilinie również w zakresie otwierania akredytyw zabezpieczających płatności wobec dostawców części do nowej linii technologicznej, a także w celu zabezpieczenia części kontraktów dotyczących zakupu surowców.

Spółka nie przewiduje trudności w realizacji planu inwestycji założonego na 2019 rok.

4.3 Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem

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

Celami procesu zarządzania ryzykiem są:

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

Najistotniejszymi zidentyfikowanymi ryzykami, na które jest narażona Spółka są:

- **Ryzyko stopy procentowej**

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

- **Ryzyko walutowe**

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

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

- **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe Spółki jest ściśle związane z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z potencjalnym wystąpieniem zdarzeń, które mogą przybrać postać niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności lub istotnego opóźnienia w spłacie należności. Udzielanie klientom, tzw. kredytu kupieckiego jest aktualnie nieodłącznym elementem prowadzenia działalności gospodarczej, jednakże Spółka podejmuje szereg działań mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z podjęciem współpracy z potencjalnie nierzetelnym klientem. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurze wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki ubezpieczeniu ponad 90% należności narażenie Spółki na ryzyko kredytowe jest nieznaczne.

- **Ryzyko związane z płynnością**

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

- **Ryzyko zmian cen surowców**

Działalność produkcyjna Spółki jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z importu, a także w mniejszej części od dostawców krajowych. Ceny surowców włókienniczych, które stanowią zasadniczą grupę materiałów produkcyjnych kształtują się zgodnie z tendencjami na rynkach światowych i mają istotny wpływ na wysokość kosztów produkcji. Wpływ cen surowców oraz komponentów na koszty produkcji Spółki jest znaczący, a w przypadku wzrostu cen wpływa na

pogorszenie rentowności sprzedaży, a tym samym na obniżenie wyniku finansowego. Istotne wzrosty cen surowców są sygnałem do podejmowania konkretnych działań zmierzających do podwyższenia cen sprzedaży.

4.4 Postępowania sądowe i administracyjne

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	2018	2017	Różnica 18'-17'	Zmiana 18'/17'
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 551	89 806	(3 255)	96,4%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61 165	62 120	(955)	98,5%
Zysk brutto ze sprzedaży	25 386	27 686	(2 300)	91,7%
Koszty sprzedaży	3 527	3 495	32	100,9%
Koszty ogólnego zarządu łącznie w tym:	8 821	9 822	(1 001)	89,8%
koszty ogólnego zarządu	10 692	10 280	412	104,0%
zwrot kosztów - dotacja	(1 871)	(458)		
Zysk ze sprzedaży	13 038	14 369	(1 331)	90,7%
Pozostałe przychody	268	1 621	(1 353)	16,5%
Pozostałe koszty	177	154	23	114,9%
Zysk z działalności operacyjnej	13 129	15 836	(2 707)	82,9%
Przychody finansowe	177	72	105	245,8%
Koszty finansowe	58	1 115	(1 057)	5,2%
Zysk brutto	13 248	14 793	(1 545)	89,6%
Podatek dochodowy	2 560	2 871	(311)	89,2%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	10 688	11 922	(1 234)	89,6%

Przychody

W 2018 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów obniżyły się o 3,6% w porównaniu do poprzedniego roku i ukształtowały się na poziomie 86 551 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 2018 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obniżyły się o 1,5% i ukształtowały się na poziomie 61 165 tys. zł.

W roku sprawozdawczym koszty sprzedaży wzrosły o 0,9%, tj. o 32 tys. zł, do poziomu 3 527 tys. zł, porównując z rokiem 2017.

W analogicznym okresie, po uwzględnieniu dotacji z tytułu budowy nowej linii technologicznej, koszty ogólnego zarządu obniżyły się o 10,2%, tj. o 1 001 tys. zł, do poziomu 8 821 tys. zł. Bez ujęcia otrzymanej dotacji wzrost kosztów ogólnego zarządu wyniósłby 4%.

Pozostała działalność operacyjna

W 2018 roku Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 13 129 tys. zł, co oznacza spadek o 17,1%, tj. o 2 707 tys. zł, porównując z wynikiem za rok 2017.

Wartość EBITDA za 2018 rok wyniosła 15 919 tys. zł, co oznacza spadek o 2 554 tys. zł, porównując z wartością za rok 2017.

Przychody i koszty finansowe

W 2018 roku Spółka odnotowała zysk na działalności finansowej w wysokości 119 tys. zł. Dodatni wynik został wygenerowany przez nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi oraz odsetki od lokat.

Uzyskane wyniki finansowe

W badanym roku Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 13 248 tys. zł, co oznacza spadek o 10,4% w porównaniu do 2017 roku.

Zysk netto za 2018 rok ukształtował się na poziomie 10 688 tys. zł, co oznacza spadek o 10,4% w porównaniu do wyniku za wcześniejszy rok.

5.2 Bilans Spółki oraz sytuacja pieniężna

Na dzień 31 grudnia 2018 roku suma bilansowa wynosiła 155 092 tys. zł i była wyższa o 35 276 tys. zł od sumy bilansowej z dnia 31 grudnia 2017 roku.

W związku z realizowaną inwestycją budowy linii technologicznej wartość aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2018 wyniosła 120 497 tys. zł, co oznacza wzrost o 46 284 tys. zł, tj. o 62,4%, porównując ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Na koniec badanego okresu aktywa obrotowe ukształtowały się na poziomie 34 595 tys. zł. W porównaniu ze stanem na koniec 2017 roku ich wartość obniżyła się o 24,1%, tj. o 10 961 tys. zł. Wśród aktywów obrotowych największe zmiany można zaobserwować na środkach pieniężnych, których wartość w wyniku wydatków inwestycyjnych obniżyła się o 16 044 tys. zł, tj. do poziomu 839 tys. zł oraz w pozycji zapasy, których wartość wzrosła o 9 528 tys. zł, tj. do poziomu 23 341 tys. zł. Wzrost zapasów wynika z zakupu surowca dla nowej linii technologicznej w celu umożliwienia przeprowadzania testów. Ponadto widoczny był również spadek wartości pozycji pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe, których wartość obniżyła się o 4 500 tys. zł, tj. do poziomu 2 105 tys. zł. Wspomniany spadek wynika z obniżenia wartości zaliczek na środki trwałe.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitały własne Spółki wyniosły 115 224 tys. zł. Ich wartość wzrosła o 10 669 tys. zł, w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 roku, w skutek wypracowania zysku w 2018 roku.

W tym samym czasie wartość zobowiązań długoterminowych wzrosła o 297 tys. zł do poziomu 7 571 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły na koniec badanego okresu o 24 310 tys. zł do poziomu 32 297 tys. zł, porównując ze stanem na koniec 2017 roku. Wspomniana zmiana wynika ze wzrostu zobowiązań inwestycyjnych o 12 161 tys. zł z tytułu realizowanej budowy linii technologicznej, wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 7 220 tys. zł w związku z zakupami surowców pod nową linię oraz wzrostu salda wykorzystania kredytów bankowych o 4 485 tys. zł.

5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe

Wybrane wskaźniki ekonomiczno-finansowe			
Wyszczególnienie	2018	2017	Schemat wskaźnika
Rentowność brutto sprzedaży	15,1%	16,0%	Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność netto sprzedaży	12,3%	13,3%	Wynik finansowy netto / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność ogólna sprzedaży	15,2%	17,6%	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność majątku (ROA)	7,8%	10,5%	Wynik finansowy netto / ((Suma bilansowa na początek okresu + suma bilansowa na koniec okresu) / 2)
Rentowność kapitału własnego (ROE)	9,7%	12,1%	Wynik finansowy netto / ((Kapitał własny na początek okresu + kapitał własny na koniec okresu) / 2)
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	1,1	5,7	(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)	0,3	4,0	(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]	2 298	37 616	Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 m-cy - Aktywa trwałe
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [dni]	84	131	(Średni poziom kapitału obrotowego netto x liczba dni okresu) / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Wskaźnik obrotu należności [dni]	35	35	(Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu) / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Wskaźnik obrotu zapasów [dni]	92	67	(Średni stan zapasów x liczba dni okresu) / (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu)
Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]	42	22	(Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu) / (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu)
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	25,7%	12,7%	(Suma bilansowa - kapitał własny) / Suma bilansowa
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących	79,0%	224,2%	EBITDA / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych
Zysk na jedną akcję (EPS) [zł]	4,28	4,77	Wynik finansowy netto / Liczba akcji na koniec okresu sprawozdawczego
EBITDA [tys. zł]	15 919	18 473	

Niższy wynik netto za 2018 rok przełożył się na nieznaczne obniżenie wartości wszystkich wskaźników rentowności w porównaniu do 2017 roku.

W wyniku obniżenia poziomu środków pieniężnych i pozostałych należności oraz wzrostu zobowiązań krótkoterminowych, wartość wskaźnika płynności bieżącej obniżyła się z 5,7 w 2017 roku do 1,1 w 2018 roku. W tym samym czasie wartość wskaźnika płynności szybkiej obniżyła się z poziomu 4,0 do 0,3.

W ostatnich dwóch latach wskaźnik obrotu należności utrzymywał się na zbliżonym poziomie, wynoszącym 35 dni. W wyniku wzrostu poziomu zapasów wartość wskaźnika obrotu zapasów wzrosła z 67 dni w 2017 roku do 92 dni w 2018 roku. W tym samym czasie, w wyniku wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wartość wskaźnika obrotu zobowiązań wzrosła z 22 dni do 42 dni.

Ogólne zadłużenie Spółki wzrosło z poziomu 12,7% w 2017 roku do 25,7% w 2018 roku.

Zysk na jedną akcję obniżył się z poziomu 4,77 zł w 2017 roku do 4,28 zł w 2018 roku.

5.4 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2018.

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 2018, 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 2018 roku NOVITA S.A. mogła zaciągać zobowiązania w ramach dwóch umów multilinii podpisanych z Santander Bank Polska S.A. (były BZ WBK S.A.) oraz mBank S.A. Wspomniane umowy umożliwiały zaciągnięcie kredytów łącznie do kwoty 41 000 tys. zł, dzięki czemu Spółka dysponowała środkami finansowymi gwarantującymi obsługę wszystkich bieżących i planowanych wydatków związanych z działalnością. Na dzień 31 grudnia 2018 roku stan zobowiązań z tytułu kredytów w ramach przyznanych limitów był równy 4 485 zł.

Przyznane w ramach multilinii limity finansowania Spółka wykorzystywała również w celu otwierania akredytyw zabezpieczających kontrakty dotyczące zakupu surowców.

Zarządzanie płynnością Spółki powiązane jest również ze szczegółową analizą splotu należności, stałym monitoringiem rachunków bankowych, jak również bieżącym gromadzeniu środków pieniężnych na rachunkach bankowych. W 2018 roku powstałe nadwyżki finansowe Spółka przeznaczała na płatności inwestycyjne.

5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe w rachunku bieżącym, umowy leasingowe oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność. Spółka posiada również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

5.6.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

6. Informacje o akcjach i akcjonariacie

6.1 Struktura kapitału zakładowego

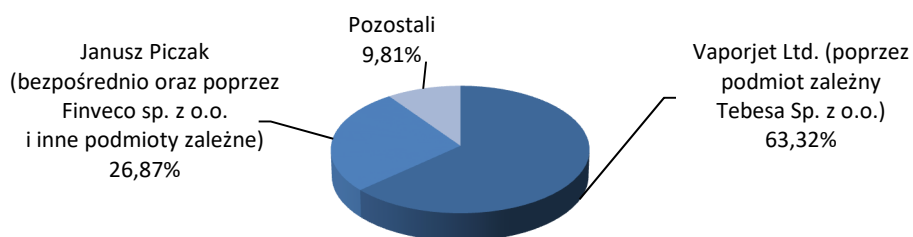
Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał akcyjny NOVITA S.A. miał wartość 5 000 tys. zł i obejmował 2 500 tys. sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł/szt. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta odpowiada liczbie akcji i wynosiła 2 500 tys. głosów. Akcje imienne oraz uprzywilejowane nie występowały.

6.2 Struktura akcjonariatu

Skład akcjonariatu NOVITA S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 31.12.2018				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 582 911	63,32%	1 582 911	63,32%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	671 730	26,87%	671 730	26,87%
Pozostali	245 359	9,81%	245 359	9,81%
Razem	2 500 000	100,00%	2 500 000	100,00%

Wykaz akcjonariuszy posiadających 5% i więcej głosów na WZA na dzień 31.12.2018



Skład akcjonariatu NOVITA S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności za 2018 rok, według informacji posiadanych przez Spółkę, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 28.03.2019				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 582 911	63,32%	1 582 911	63,32%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	672 500	26,90%	672 500	26,90%
Pozostali	244 589	9,78%	244 589	9,78%
Razem	2 500 000	100,00%	2 500 000	100,00%

W okresie od dnia 9 listopada 2018 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2018 roku) do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie akcjonariatu NOVITA S.A. zaszły następujące zmiany:

Pan Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco sp. z o.o. i inne podmioty zależne) nabył łącznie 1 827 akcji w skutek czego stan posiadania akcji zwiększył się z 670 673 do 672 500 akcji.

6.3 Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Skład personalny Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018	
Eyal Maor	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Uriel Mansoor	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Elazar Benjamin	Członek Rady Nadzorczej
Ohad Tzkhori	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

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

7.1.2 Zarząd

W Zarządzie Spółki w roku obrotowym 2018 zaszły następujące zmiany personalne:

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Skład personalny Zarządu na dzień 31.12.2018	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu
Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu
Rami Gabay	Członek Zarządu

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

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 2018.

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 2018 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 2018 roku:

Wynagrodzenia Członków Zarządu NOVITA S.A.						
tys. zł	2018			2017		
	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji
Radosław Muzioł	665	Prezes Zarządu	01.01.2018 - 31.12.2018	669	Prezes Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017
Jakub Rękosiewicz	264	Członek Zarządu	01.01.2018 - 31.12.2018	285	Członek Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017
Shlomo Finkelstein	0	Członek Zarządu	01.01.2018 - 31.12.2018	0	Członek Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017
Rami Gabay	0	Członek Zarządu	01.01.2018 - 31.12.2018	0	Członek Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017
Tamir Amar	0	Członek Zarządu	01.01.2018 - 31.01.2018	0	Członek Zarządu	01.01.2017 - 31.12.2017
Rezerwa na premię dla Zarządu	210			249		
Razem	1 139			1 203		

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Rady Nadzorczej w 2018 roku:

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej NOVITA S.A.						
tys. zł	2018			2017		
	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji
Eyal Maor	0	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018	0	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2017 - 31.12.2017
Uriel Mansoor	0	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018	0	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	01.01.2017 - 31.12.2017
Janusz Piczak	24	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018	24	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 - 31.12.2017
Elazar Benjamin	0	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018	0	Członek Rady Nadzorczej	16.10.2017 - 31.12.2017
Ohad Tzkhori	0	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018	0	Członek Rady Nadzorczej	16.10.2017 - 31.12.2017
Razem	24			24		

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

Na dzień 31 grudnia 2018 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) oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami) i na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do informacji poufnych, a także art. 19 ust.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie nadużyć na rynku osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały następujące akcje Emitenta:

Osoby zarządzające lub nadzorujące posiadające akcje Emitenta na dzień 31.12.2018				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	671 730	26,87%	671 730	26,87%

Pan Janusz Piczak jest członkiem Rady Nadzorczej NOVITA S.A.

Zgodnie z wyżej wymienionymi przepisami, na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności za 2018 rok, osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały następujące akcje Emitenta:

Osoby zarządzające lub nadzorujące posiadające akcje Emitenta na dzień 28.03.2019				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	672 500	26,90%	672 500	26,90%

W okresie od dnia 9 listopada 2018 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2018 roku) do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie akcjonariatu NOVITA S.A. zaszły następujące zmiany:

Pan Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco sp. z o.o. i inne podmioty zależne) nabył łącznie 1 827 akcji w skutek czego stan posiadania akcji zwiększył się z 670 673 do 672 500 akcji.

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 2018 rok.

8.2 Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zatrudnienie wynosiło 198 osób.

Przeciętne zatrudnienie w 2018 roku wyniosło 192 osoby, co oznacza wzrost zatrudnienia o 10 osób w porównaniu do 2017 roku.

Przeciętne zatrudnienie w osobach						
Wyszczególnienie	2018		2017		zmiany '18 do '17	
	osoby	udział	osoby	udział	osoby (2-4)	wskaźnik zmiany (2/4)
1	2	3	4	5	6	7
Pracownicy produkcyjni	88	45%	82	45%	6	107%
Pracownicy nieprodukcyjni grupy przemysłowej	51	27%	45	25%	6	114%
Pracownicy umysłowi	53	28%	55	30%	-2	97%
Razem	192	100%	182	100%	10	106%

8.3 Działania na rzecz ochrony środowiska

W 2018 roku Spółka zrealizowała projekt modernizacji instalacji gazowej, który został połączony z inwestycją budowy nowej linii technologicznej zasilanej m.in. gazem z sieci miejskiej.

W minionym roku zainstalowano również nowoczesne systemy nawilżania zapewniając optymalną temperaturę i wilgotność procesu produkcyjnego, dzięki którym Spółka zwiększyła wydajność produkcji przy jednoczesnym zmniejszeniu zużycia energii i ciepła.

Ponadto Spółka zrealizowała kilka dodatkowych zadań inwestycyjnych mających na celu ograniczenie zużycia energii elektrycznej. Do zadań tych należy zaliczyć kontynuację wymiany oświetlenia jarzeniowego na oświetlenie typu LED w całości magazynu centralnego oraz częściowo w ciągach komunikacyjnych. Dodatkowo zastosowano w oświetleniu ciągów komunikacyjnych dla pieszych system detekcji ruchu, który włącza oświetlenie w chwili wykrycia aktywności. W obszarze objętym wymianą oszczędność energii elektrycznej wyniosła ok. 50%.

W roku 2018 wyłączono z eksploatacji dotychczasową sprężarkę i zastąpiono ją nowoczesną sprężarką z niższym współczynnikiem zużycia energii elektrycznej, umożliwiającym osiągnięcie oszczędności na poziomie 50%. Sprężarka zapewnia także obniżenie poziomu emisji hałasu o 10dB, a także posiada

szeroki zakres pracy tj. od 15% do 100% mocy, co w efekcie pozwala automatycznie dobrać optymalne parametry pracy do wielkości obciążenia produkcyjnego.

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

9. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2018

Zgodnie z § 70 ust. 6. pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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.2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018r.), Zarząd "Novita" Spółki Akcyjnej z siedzibą w Zielonej Górze, przy ul. Dekoracyjnej 3, 65-722 Zielona Góra, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000013306, posiadającej numer NIP 9290094094, numer REGON 970307115 (dalej jako: „Spółka”) oświadcza, co następuje:

1. Spółka w roku obrotowym 2018 stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w 2016”, uchwalonym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, w dniu 13 października 2015 roku, z wyłączeniem lub częściowym wyłączeniem zasad, o których mowa w punkcie 3. poniżej. Dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w 2016” jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych Spółki Akcyjnej pod adresem <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>.
2. Spółka informuje, iż nie stosuje innego zbioru zasad ładu korporacyjnego niż wskazany powyżej, na którego stosowanie mogła się zdecydować dobrowolnie. Spółka nie stosowała praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.
3. Spółka w 2018 roku odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w punkcie 1., w ten sposób, że:
 - a. nie stosowała następujących rekomendacji:
 - i. II.R.2.: *„Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.”*. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Do kompetencji Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej należy odpowiednio wybór członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu, więc o stosowaniu powyżej zasady decydować będzie każdorazowo Walne Zgromadzenie lub Rada Nadzorcza dokonując wyboru poszczególnych członków organów;
 - ii. III.R.1.: *„Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.”*. **Uzasadnienie braku zastosowania:** 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. VI.R.1.: *„Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.”* **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki i

kluczowych menedżerów. Zasady ustalania wynagrodzenia dla członków organów Spółki i kluczowych menedżerów określają obowiązujące przepisy prawa oraz wewnętrzne akty Spółki;

- iv. VI.R.2.: „*Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.*”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki i kluczowych menedżerów.

b. nie stosowała następujących zasad szczegółowych:

- i. I.Z.1.3.: „*schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,*”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie stosuje powyższej zasady z uwagi na niestosowanie zasady II.Z.1;
- ii. I.Z.1.15.: „*informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,*”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** 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;
- iii. I.Z.1.16.: „*informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,*”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie transmituje obrad Walnego Zgromadzenia. W przypadku podjęcia decyzji o transmisji obrad Walnego Zgromadzenia, Spółka będzie stosowała powyższą zasadę;
- iv. I.Z.1.20.: „*zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,*”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie rejestruje obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub wideo;
- v. II.Z.1.: „*Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.*”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** 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;
- vi. II.Z.7.: „*W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.*”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** 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;
- vii. III.Z.2.: „*Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio*”

- do rady nadzorczej lub komitetu audytu.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** 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 lub Komitetu Audytu;
- viii. III.Z.3.: „W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanych i scentralizowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, zgodnie z komentarzem do zasady III.Z.1.;
- ix. III.Z.4.: „Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanych i scentralizowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, zgodnie z komentarzem do zasady III.Z.1.;
- x. III.Z.5.: „Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanych i scentralizowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, zgodnie z komentarzem do zasady III.Z.1.;
- xi. V.Z.5.: „Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązaniem zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązki nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** 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;
- xii. V.Z.6.: „Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub

rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka posiada wewnętrzne regulacje dotyczące konfliktu interesów, jednak nie spełniają one w pełni wymogów określonych w powyższej zasadzie;

- xiii. VI.Z.4.: „Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej: 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń, 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej, 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku, 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** 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.

4. W odniesieniu do głównych cech systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, Zarząd Spółki oświadcza jak poniżej.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych mechanizmów kontrolnych jest okresowa weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta (audytora).

Ocena działalności audytora następuje zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów Ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089 z dnia 6 czerwca 2017r.), a także zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG).

Przy wykonywaniu obowiązków sprawozdawczości finansowej Spółka zapewnia również przestrzeganie przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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.2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018r.).

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

5. Akcjonariusze Spółki posiadający na dzień 31 grudnia 2018 roku bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 31.12.2018				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 582 911	63,32%	1 582 911	63,32%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	671 730	26,87%	671 730	26,87%

6. Mając na uwadze, iż wszystkie akcje Spółki są równe w prawach, brak jest posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.
7. W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, poza tymi które wynikają z obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa.
8. 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.
9. 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.
10. Zasady zmiany Statutu Spółki określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statut Spółki. Zmiana Statutu dokonywana jest przez Walne Zgromadzenie poprzez podjęcie stosownej uchwały kwalifikowaną większością głosów, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Po uchwaleniu zmian w Statucie Zarząd niezwłocznie składa do właściwego sądu wnioski o ich zarejestrowanie. Po otrzymaniu postanowienia właściwego sądu o zarejestrowaniu zmian w Statucie Spółka publikuje w formie raportu bieżącego informacje o dokonanych zmianach Statutu, ogłaszając jednocześnie tekst jednolity Statutu Spółki, jeżeli została podjęta decyzja o jego ustaleniu. Tekst jednolity zmienionego Statutu zamieszczany jest także na stronie internetowej Spółki.
11. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania pokrywają się z powszechnie 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.
12. Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Skład personalny Zarządu na dzień 31.12.2018	
Radostaw Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu
Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu
Rami Gabay	Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 stycznia 2018 roku Zarząd Spółki działał w niżej podanym składzie osobowym:

Skład personalny Zarządu w okresie od 01.01.2018 do dnia 31.01.2018	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu
Tamir Amar	Członek Zarządu
Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu
Rami Gabay	Członek Zarządu

Z dniem 31 stycznia 2018 roku Pan Tamir Amar złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Od 1 lutego 2018 roku Zarząd Spółki działa w niżej podanym składzie osobowym:

Skład personalny Zarządu w okresie od 01.02.2018 do dnia 31.12.2018	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu
Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu
Rami Gabay	Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Skład personalny Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018	
Eyal Maor	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Uriel Mansoor	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Elazar Benjamin	Członek Rady Nadzorczej
Ohad Tzkhori	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2018 nie zaszły żadne zmiany personalne.

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

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

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

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

Skład personalny Komitetu Audytu na dzień 31.12.2018	
Ohad Tzkhori	Przewodniczący Komitetu Audytu
Eyal Maor	Członek Komitetu Audytu
Elazar Benjamin	Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu działa w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089 z dnia 6 czerwca 2017r.), a także zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG) oraz na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu. Posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się w miarę potrzeb.

13. W odniesieniu do Komitetu Audytu Zarząd Spółki wskazuje, że:

- a. ustawowe kryteria niezależności spełniają następujące osoby wchodzące w skład Komitetu Audytu: Ohad Tzkhori oraz Elazar Benjamin.
- b. wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Kompetencje w ww. zakresie zawdzięczają wykształceniu i wieloletniemu bogatemu doświadczeniu zawodowemu;
- c. Pan Eyal Maor posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka poparte wieloletnim doświadczeniem zawodowym;
- d. na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem;
- e. głównymi założeniami opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem, jest zapewnienie w Spółce skutecznego monitoringu procesu sprawozdawczości finansowej, zapewnienie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz zapewnienie zgodnego z prawem wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności pod kątem przeprowadzonego przez firmę audytorską badania;
- f. rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania nie została przeprowadzona z uwagi na fakt, iż wybór firmy audytorskiej został dokonany przed powołaniem Komitetu Audytu;
- g. w roku 2018 odbyły się dwa posiedzenia Komitetu Audytu oraz jedno posiedzenie Rady Nadzorczej w przedmiocie wykonywania obowiązków Komitetu Audytu.
- h. Spółka nie spełnia kryteriów obligujących do posiadania polityki różnorodności, tj. §70 ust. 6 pkt 5 lit. m) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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.2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018r.).

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.

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 28 marca 2019 roku

Informacja Zarządu

w sprawie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego, na potrzeby sporządzenia raportu rocznego za rok 2018

Zarząd "NOVITA" Spółki Akcyjnej z siedzibą w Zielonej Górze informuje, że:

1. Zarząd "NOVITA" Spółki Akcyjnej z siedzibą w Zielonej Górze, na podstawie §70 ust. 1. pkt. 7) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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.2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018r., ze zm.), na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Nr 4 z dnia 09 kwietnia 2019r. informuje, że wybór firmy audytorskiej REVISION – RZESZÓW Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego, został dokonany zgodnie z przepisami prawa.
2. Zarząd wskazuje, że ww. firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej, są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji oraz, że Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

W imieniu Zarządu „NOVITA” S.A.:

Radosław Muzioł
Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ "NOVITA" SPÓŁKI AKCYJNEJ
DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU**

sporządzone na podstawie § 70 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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.2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018r.)

Rada Nadzorcza „NOVITA” S.A.(dalej jako: „Spółka”) oświadcza, że:

- a. w dniu 16 października 2017 roku w Spółce został powołany i funkcjonuje w sposób nieprzerwany Komitet Audytu, a w jego skład wchodzi następujący członkowie Rady Nadzorczej: Ohad Tzkhori, Eyal Maor oraz Elazar Benjamin;
- b. przestrzegane są przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;
- c. Komitet Audytu wykonywał i wykonuje zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.

W imieniu Rady Nadzorczej „NOVITA” S.A.:

EYAL MAOR
Przewodniczący Rady Nadzorczej
"NOVITA" Spółki Akcyjnej z siedzibą
w Zielonej Górze

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu NOVITA Spółki Akcyjnej

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego NOVITA Spółki Akcyjnej („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 1 kwietnia 2019 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2039/37a/2018 z dnia 19 lutego 2018 roku w sprawie krajowych standardów

badania (700 (Z), 701, 705 (Z), 706 (Z), 720 (Z), 260 (Z), 570 (Z)) oraz nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 roku w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. poz. 1089 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Kompletność przychodów i ich rozpoznanie w prawidłowym okresie sprawozdawczym	W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów, zidentyfikowaliśmy mechanizmy kontrolne dotyczące tego obszaru, a następnie przeprowadziliśmy testy zgodności tych mechanizmów. Dokonaliśmy oceny przyjętej polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania i prezentacji przychodów.

Dodatkowo dokonaliśmy testy wiarygodności oparte na analizie marży i testy dokumentów obejmujące uzgodnienia do dokumentacji źródłowej, w tym powiązanie z deklaracjami podatkowymi. Dla wybranej próby przetestowaliśmy transakcje sprzedaży mające miejsce w okresie przed i po dniu bilansowym. Przeprowadzone przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości.

Wycena zapasów

Zapasy stanowią istotną pozycję aktywów obrotowych, podlegającą szacunkom.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu ewidencji i wyceny zapasów do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Zidentyfikowaliśmy mechanizmy kontrolne dotyczące tego obszaru. Oceniliśmy czy mechanizmy zaprojektowane i wdrożone ograniczenia ryzyka nieprawidłowej wyceny są wystarczające i efektywne. Uczestniczyliśmy w obserwacji spisu z natury.

Wykonaliśmy procedury analityczne związane z kształtowaniem się trendów w zakresie obrotowości zapasów. Dokonaliśmy porównania aktualnych cen sprzedaży zapasów z ich wartością ujętą w zapasach.

Wyniki przeprowadzonych procedur nie wykazały konieczności korekty sprawozdania finansowego

Budowa środków trwałych

demonstracyjna linia technologiczna do wysokowydajnej produkcji włóknin typu spunlace

W ramach badania zapoznaliśmy z zawartą umową na dofinansowanie budowy linii technologicznej, przyjętymi w polityce rachunkowości zasadami rozliczania środków trwałych w okresie ich budowy i otrzymanej dotacji. Zidentyfikowaliśmy mechanizmy wewnętrzne i zewnętrzne obszaru związanego z budową linii technologicznych. Oceniliśmy czy zaprojektowane i wdrożone mechanizmy ograniczają ryzyko nieprawidłowej wyceny są wystarczające i efektywne. Dodatkowo wykonaliśmy testy wiarygodności na wybranych dokumentach w celu potwierdzenia prawidłowej wyceny i kwalifikacji kosztów budowy i odpowiadającej im dotacji. Przeprowadzone przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania

procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Spółki informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu Spółki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu Spółki ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania z działalności będącego częścią Raportu Rocznego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. poz. 757),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i tego

Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki w badanym okresie zostały wymienione w punkcie 33 sprawozdania finansowego.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2017 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku, to jest przez 2 kolejne lata.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Agnieszka Lew.

Działający w imieniu firmy audytorskiej **ReVISION RZESZÓW - Józef Król Sp. z o.o.** z siedzibą w Rzeszowie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3510, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Agnieszka Lew, nr w rejestrze 11556

Rzeszów, dnia 1 kwietnia 2019 roku

OCENA RADY NADZORCZEJ „NOVITA” S.A.

DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI, DOKUMENTAMI ORAZ ZE STANEM FAKTYCZNYM

(podstawa prawna: § 70 ust. 1 pkt 14) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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.2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018r.)

1. Rada Nadzorcza „NOVITA” S.A. (dalej jako: „Spółka” lub „Emitent”) oświadcza, że działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych dokonała oceny:

1) sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018 obejmującego:

a) sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 155 092 tys. PLN (słownie: sto pięćdziesiąt pięć milionów dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych);

b) sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. całkowite dochody netto w wysokości 10 669 tys. PLN (słownie: dziesięć milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych) oraz zysk netto w wysokości 10 688 tys. PLN (słownie: dziesięć milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych);

c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 10 669 tys. PLN (słownie: dziesięć milionów sześćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych);

d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 16 039 tys. PLN (słownie: szesnaście milionów trzydzieści dziewięć tysięcy złotych);

2) sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym;

3) sprawozdania z działalności Emitenta w roku obrotowym 2018, w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

4) Ocena została dokonana na podstawie analizy:

a) treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki;

b) dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki;

c) wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych;

d) opinii firmy audytorskiej REVISION – RZESZÓW Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2018;

e) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;

f) uwzględniając wyniki spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej w tym z kluczowym biegłym rewidentem;

g) informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego.

2. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała pozytywnej oceny ww. sprawozdań, oraz na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce i szerokiego zakresu czynności podjętych w związku ze sporządzaniem oraz badaniem ww. sprawozdań, ocenia, że sprawozdania z działalności Emitenta w roku obrotowym 2018 oraz sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2018 zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz, że dokumenty te są zgodne z księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, a ponadto nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych.

W imieniu Rady Nadzorczej „NOVITA” S.A.:

EYAL MAOR
Przewodniczący Rady Nadzorczej
"NOVITA" Spółki Akcyjnej z siedzibą
w Zielonej Górze