



NOVAVIS

Raport Roczny Novavis S.A.

za okres

od 1 stycznia 2018
do 31 grudnia 2018



Warszawa, dnia 31 maja 2019

Spis treści

1. LIST PREZESA ZARZĄDU NOVAVIS S.A. DO AKCJONARIUSZY	2
3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	3
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA.....	4
5. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I AKCJONARIATU.....	4
6. INFORMACJA O SKŁADZIE OSOBOWYM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU ROCZNEGO.....	5
7. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W TYM INFORMACJE O ZMIANIE ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	5
8. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE PRZELICZONE NA EURO.....	6
9. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE PRZELICZONE NA EURO.....	7
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	8
11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	9
12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W KWESTII ZGODNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI.....	9
13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ODNOŚNIE PRAWIDŁOWOŚCI WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
14. ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU ROCZNEGO ZA 2018 ROK	9

1. LIST PREZESA ZARZĄDU NOVAVIS S.A. DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Za nami rok 2018 w działalności Novavis S.A. oraz całej Grupy Kapitałowej Novavis. Był to okres dużych zmian, które są konsekwencją wprowadzanej od kilku lat strategii opartej o pracę techniczną, operacyjną, a także w dużej mierze fizyczną w całej Grupie Kapitałowej. Stawiane przed sobą cele Zarządu i Rady Nadzorczej nie były tylko postulatami, ale znalazły odzwierciedlenie w zrealizowanych projektach. Główny ciężar zdecydowano się przesunąć na projekty związane z budową farm fotowoltaicznych. Doświadczenie zdobyte na trudnym zagranicznym rynku zostało przekute na sprawne zarządzanie projektami na terenie Polski oraz docenione przez naszych partnerów. Wynegocjowane projekty pozwoliły i pozwalają na stabilizację przychodów oraz patrzenie optymistycznie w przyszłość. Polski rynek dotyczący inwestycji fotowoltaicznych (OZE) jest hermetyczny. Tym bardziej możemy dzisiaj docenić fakt, że Grupa Novavis znalazła w nim swoje miejsce i kontynuuje współpracę z największymi branżowymi partnerami.

W ubiegłym roku również konsekwentnie rozbudowany został segment dystrybucji i obsługi klienta detalicznego (prosumenta) oraz usług dla przedsiębiorstw. Nasze instalacje pracują już w obiektach mieszkalnych, przemysłowych, handlowych, turystycznych oraz rolniczych. Asortyment wzbogacił się m. in. o magazyny energii i innowacyjne moduły PV. Zakończone projekty B+R wróżą w niedalekiej przyszłości wprowadzenie produktów pod własną marką.

Za pozytyw należy uznać stabilizację kursu notowań akcji Emitenta na rynku New Connect. Pomimo perturbacji w dużej mierze powodowanych spekulacyjną polityką inwestorów na większości spółek giełdowych, wycena Emitenta przez cały okres była na wiarygodnym poziomie.

Rozwój polskiego sektora OZE – a w szczególności fotowoltaiki – jest nieuchronny, na co wpływ ma globalna koniunktura inwestowania w „zielone” technologie. Nasi decydenci zaczęli również zdawać sobie z tego sprawę. Powstaje coraz więcej programów wsparcia, na razie medialnego i formalnego, ale co za tym idzie wzrasta również zainteresowanie potencjalnych inwestorów zagranicznych rynkiem polskim. Także dlatego wsparcie kapitałowe i generowanie popytu na własne usługi to zadanie Zarządu Emitenta na najbliższy rok. Przed nami jeszcze wiele pracy, aby móc prowadzić taką politykę, na jaką liczy Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze.

Rok 2018 przechodzi do historii. To czas umacniania pozycji Grupy Kapitałowej Novavis na polskim rynku w segmencie fotowoltaiki. Trzeba być niezwykle odpowiedzialnym w tak trudnym i wymagającym otoczeniu – problemy dotyczą wszystkich i będą pojawiać się jak w każdym biznesie. Pocięszającym jest fakt, że najgorszy okres Grupa Novavis ma już za sobą.

Podziękowania należą się wszystkim naszym Akcjonariuszom, Pracownikom i Partnerom za kolejny wspólny rok w działalności Emitenta. Radzie Nadzorczej Novavis S.A., za wsparcie i cenne uwagi dla Prezesa Zarządu.

W imieniu Zarządu Novavis S.A.



Wojciech Żak
Prezes Zarządu Novavis S.A.

2. INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma	NOVAVIS SPÓŁKA AKCYJNA
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Przepisy prawa, zgodnie z którymi działa Spółka	Prawo polskie
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Bartycka 26 (BudExpo), Pawilon 58, 00-716 Warszawa, Polska
Telefon/Fax	+48 (22) 628 11 03
Adres poczty elektronicznej	office@novavis.pl
Adres strony internetowej	www.novavis.pl
Numer NIP	521 362 91 96
Numer REGON	146066939
Numer KRS	0000417992
Kapitał zakładowy	842 187,50 zł

3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Działalność Spółki **Novavis S.A.** od początku działalności koncentruje się na wdrażaniu rozwiązań proekologicznych w gospodarstwach domowych oraz w sektorze komercyjnym. Podstawą długofalowej działalności inwestycyjno-deweloperskiej Spółki jest budowa średnich oraz dużych farm fotowoltaicznych na gruntach oraz powierzchniach dachowych. Spółka Novavis S.A. działa na rynku odnawialnych źródeł energii i tworzy **Grupę Kapitałową Novavis**, w której skład wchodzi wyspecjalizowane podmioty działające w poszczególnych segmentach rynku fotowoltaicznego: **VOOLT sp. z o.o.** – dział handlowy, zajmujący się sprzedażą detaliczną „prosumenckich” instalacji fotowoltaicznych oraz produktów związanych z OZE dla gospodarstw domowych i przedsiębiorców; **SPV ENERGIA sp. z o.o.** – dział deweloperski, pozyskujący grunty, przygotowujący dokumentację i prowadzący do udziału w aukcjach projekty fotowoltaiczne z ramienia Emitenta, a także **CAC PV sp. z o.o.** – dział wykonawczy, posiadający kompetencje w zakresie projektowania, budowy i serwisu instalacji fotowoltaicznych.

Podstawą działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Novavis w roku 2018 były budowy elektrowni fotowoltaicznych, sprzedaż i budowa prosumenckich mikroinstalacji fotowoltaicznych, realizacja zadań kierownika budowy projektów PV, a także pozyskiwanie gruntów pod instalacje fotowoltaiczne oraz prowadzenie prac projektowych i dokumentacyjnych do pozwolenia na budowę dla klientów zewnętrznych, zainteresowanych uczestnictwem w aukcjach OZE.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA

Grupa Kapitałowa Novavis na dzień 31 grudnia 2018 roku zatrudniała osiemnaście osób, w tym na podstawie umowy o pracę zatrudnione było 11 osób w przeliczeniu na pełne etaty, 1 osoba w oparciu o kontrakt menadżerski oraz 7 osób w oparciu o umowy cywilno-prawne.

Szczegóły struktury zatrudnienia zostały przedstawione w poniższych tabelach:

		Stan procentowy na dzień 31.12.2018
Według rodzaju umowy	Umowa o pracę	57,9%
	Inna forma zatrudnienia	42,1%
Według płci	Kobiety	21,0%
	Mężczyźni	79,0%
Według wykształcenia	Wyższe	42,1%
	Inne	57,9%
Według rodzaju wykonywanej pracy	Pracownicy umysłowi	36,8%
	Pracownicy fizyczni	63,2%

5. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I AKCJONARIATU

Struktura kapitału zakładowego Emitenta na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)	Liczba głosów na WZA (w szt.)
1.	A	1 000 000	11,87%	11,87%	1 000 000
2.	B	750 000	8,91%	8,91%	750 000
3.	C	1 000 000	11,87%	11,87%	1 000 000
4.	D	2 062 500	24,49%	24,49%	2 062 500
5.	E	3 609 375	42,86%	42,86%	3 609 375
Razem		8 421 875	100%	100%	8 421 875

Akcje serii **A, B, C i E** są akcjami zwykłymi na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje serii **D** są akcjami imiennymi, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% Akcji Spółki	% Głosów na WZ
Marshall Nordic Limited	6 685 875	79,39%	79,39%
Wojciech Żak	673 793	8,00%	8,00%
Pozostali Akcjonariusze	1 062 207	12,61%	12,61%
Razem	8 421 875	100%	100%

Znaczący Akcjonariusze

Próg 5% głosów na WZA na dzień 31 maja 2019 roku wynosi **421 093,75** akcji Novavis Spółki Akcyjnej.

6. INFORMACJA O SKŁADZIE OSOBOWYM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU ROCZNEGO

Zarząd Novavis S.A.:

Imię i nazwisko	Funkcja
Wojciech Żak	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Novavis S.A.:

Imię i nazwisko	Funkcja
Marek Stachura	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Eugeniusz Świtoński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Klewski	Członek Rady Nadzorczej
Roman Żelazny	Członek Rady Nadzorczej
Leszek Jerzy Puścian	Członek Rady Nadzorczej

7. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W TYM INFORMACJE O ZMIANIE ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (z późniejszymi zmianami).

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Zakładowe zasady, metody i wzory wybrano spośród możliwych do zastosowania zasad i metod oraz wzorów dopuszczonych ustawą i wprowadzono je do zastosowania.

8. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE PRZELICZONE NA EURO

Kurs EURO obowiązujący na ostatni dzień okresu (31 grudnia 2018 i 29 grudnia 2017), przyjęty do przeliczenia wybranych danych:

Za rok obrotowy	2018	2017
	4,3000	4,1709

Lp.	Wybrane dane finansowe	w złotych (PLN)		w euro (EUR)	
		stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1.	Przychody netto ze sprzedaży	45 528,44	3 048,78	10 588,01	730,96
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-182 195,00	-39 973,48	-42 370,93	-9 583,90
3.	Zysk (strata) brutto	-182 195,00	-39 973,48	-42 370,93	-9 583,90
4.	Zysk (strata) netto	-182 195,00	-39 973,48	-42 370,93	-9 583,90
5.	Przepływy pieniężne netto razem	0,00	-84,27	0,00	-20,20
6.	Aktywa trwałe	4 261 402,46	4 448 317,07	991 023,83	1 066 512,52
7.	Aktywa obrotowe	6 684 756,09	6 683 975,87	1 554 594,44	1 602 526,04
8.	Aktywa razem	10 946 158,55	11 132 292,94	2 545 618,27	2 669 038,56
9.	Należności krótkoterminowe	6 677 240,03	6 676 459,81	1 552 846,52	1 600 724,02
10.	Należności długoterminowe	0,00	185 999,98	0,00	44 594,69
12.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 045 201,00	1 049 140,39	243 070,00	251 538,13
13.	Zobowiązania długoterminowe	3 257 727,43	3 257 727,43	757 611,03	781 061,03
14.	Kapitał własny na koniec okresu	6 643 230,12	6 825 425,12	1 544 937,24	730,96

Zgodnie z zastrzeżeniem Biegłego Rewidenta przedstawionym w roku ubiegłym w dokumencie „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania Rocznego Sprawozdania Finansowego za rok 2017” w omawianym roku obrotowym 2018 **utworzony został odpis aktualizacyjny na kwotę 185 999,98 złotych**, co miało kluczowy wpływ na wysokość straty netto Emitenta w kwocie 182 195,00 złotych.

Treść zastrzeżenia Biegłego Rewidenta z roku 2017:

Spółka **Novavis Spółka Akcyjna** wykazała w aktywach bilansu należność od dostawcy komponentów informatycznych w kwocie 185 999,98 zł (nadpłata). Należność ta pochodzi z lat ubiegłych i nie została potwierdzona przez dostawcę komponentów informatycznych. Zdaniem Zarządu Spółki Novavis SA należność powyższa jest w trakcie uzgadniania i będzie rozliczona w roku 2018. W związku z powyższym, zdaniem biegłego, na należność tę powinien być utworzony odpis aktualizacyjny, czyli pozostałe koszty operacyjne powinny zostać podwyższone o kwotę 185 999,98 zł, a wynik netto i kapitał własny Spółki powinny być obniżone odpowiednio o kwotę 185 999,98 zł.

9. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE PRZELICZONE NA EURO

Kurs EURO obowiązujący na ostatni dzień okresu (31 grudnia 2018 i 29 grudnia 2017), przyjęty do przeliczenia wybranych danych:

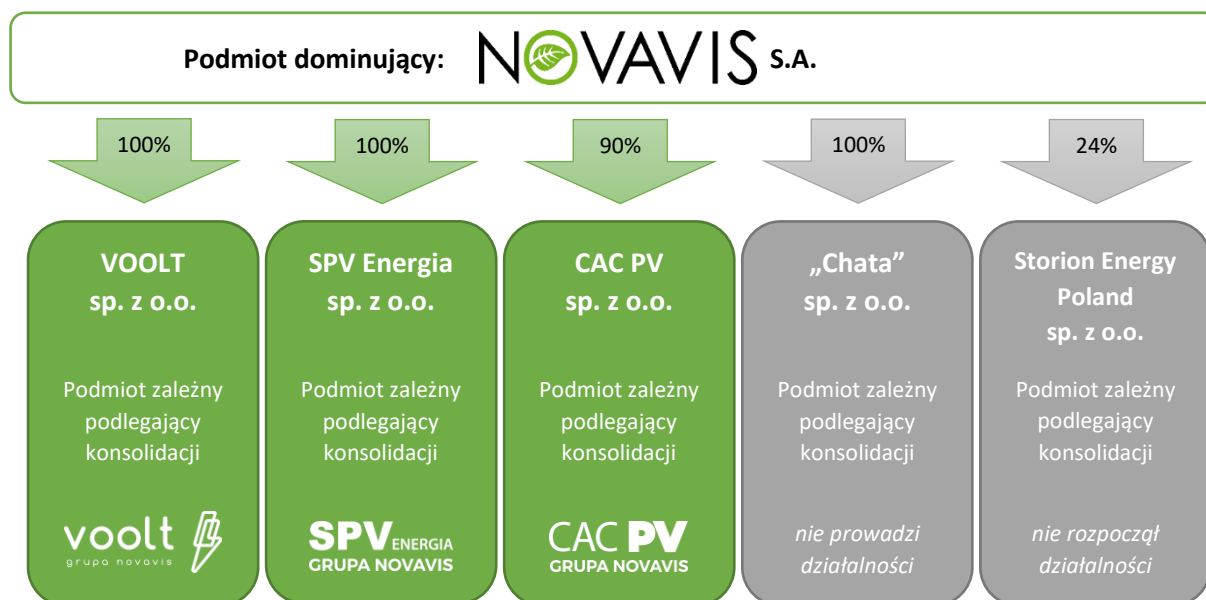
Za rok obrotowy	2018	2017
	4,3000	4,1709

Lp.	Wybrane dane finansowe	w złotych (PLN)		w euro (EUR)	
		stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
1.	Przychody netto ze sprzedaży	7 275 700,77	1 271 489,64	1 692 023,43	304 847,79
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	542 863,80	221 335,79	126 247,40	53 066,67
3.	Zysk (strata) brutto	559 686,25	238 162,89	130 159,59	57 101,08
4.	Zysk (strata) netto	377 168,86	217 303,48	87 713,69	52 099,90
5.	Przepływy pieniężne netto razem	473 063,83	314 126,04	110 014,84	75 313,73
6.	Aktywa trwałe	1 602 340,22	1 809 372,93	372 637,26	433 808,75
7.	Aktywa obrotowe	7 927 319,73	6 800 939,97	1 843 562,73	1 630 568,93

8.	Aktywa razem	9 529 659,95	8 610 312,90	2 216 199,99	2 064 377,69
9.	Należności krótkoterminowe	6 255 097,06	6 146 503,05	1 454 673,73	1 473 663,49
10.	Należności długoterminowe	0,00	185 999,98	0,00	44 594,69
12.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 814 627,85	1 625 860,42	422 006,48	389 810,45
13.	Zobowiązania długoterminowe	489 627,43	407 727,43	113 866,84	97 755,26
14.	Kapitał własny	7 012 554,32	6 372 290,05	1 630 826,59	304 847,79

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Struktura grupy kapitałowej przedstawia się następująco:



VOOLT sp. z o.o. – Dział handlowy wewnątrz Grupy Novavis, zajmujący się sprzedażą detaliczną „prosumenckich” instalacji fotowoltaicznych oraz produktów związanych z OZE.

SPV ENERGIA sp. z o.o. – Dział deweloperski wewnątrz Grupy Novavis, prowadzący do udziału w aukcjach własne i zewnętrzne projekty fotowoltaiczne z ramienia Emitenta.

CAC PV sp. z o.o. – Dział wykonawczy wewnątrz Grupy Novavis, posiadający kompetencje w zakresie projektowania, budowy i serwisu instalacji fotowoltaicznych.

„Chata” sp. z o.o. – Podmiot nie prowadzi działalności operacyjnej.

Storion Energy Poland sp. z o.o. – Podmiot nie rozpoczął działalności operacyjnej.

11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W KWESTII ZGODNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI

Zarząd Spółki Novavis S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ODNOŚNIE PRAWIDŁOWOŚCI WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Novavis S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, firma Edward Ostrowski Biegły Rewident z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nurmięgo 27, reprezentowana przez biegłego rewidenta - Pana Edwarda Ostrowskiego, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Novavis S.A. oraz Grupy Kapitałowej Novavis za 2018 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że wybrany podmiot oraz reprezentujący go biegły rewident, dokonujący badania sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

14. ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU ROCZNEGO ZA 2018 ROK

Wszelkie załączniki dołączone do niniejszego raportu stanowią integralną część Raportu Roczne go za rok obrotowy 2018.

Załącznik #1:

Sprawozdanie Zarządu Novavis S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2018

Załącznik #2:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2018

Załącznik #3:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018

Załącznik #4:

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Załącznik #5:

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Załącznik #6:

Oświadczenie Spółki w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect"