



---

# „NOVITA” S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku



ZIELONA GÓRA, 30 MARCA 2018

## 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 .....	12
5. Istotne zasady rachunkowości .....	13
5.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego .....	13
5.2. Oświadczenie o zgodności .....	13
5.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego .....	13
5.4. Zmiany stosowania zasad rachunkowości .....	14
5.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) .....	14
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 .....	22
5.16. Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności .....	23
5.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	23
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 .....	24
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.....	32
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	33
13. Kapitał podstawowy .....	33
14. Kapitały rezerwowe i zapasowe .....	34
15. Rezerwy na świadczenia pracownicze.....	35
16. Kredyty bankowe i pożyczki.....	36
17. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	37
18. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.....	37
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 powiązаныmi .....	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.....	52
35. Badanie i rozwój .....	52
36. Zdarzenie następujące po dniu bilansowym .....	52

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys.EUR	
	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	89 806	92 211	21 157	21 074
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	18 473	23 165	4 352	5 294
Zysk/strata ze sprzedaży	27 686	33 706	6 523	7 703
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	15 836	20 705	3 731	4 732
Zysk brutto	14 793	20 910	3 485	4 779
Zysk netto na działalności kontynuowanej	11 922	16 910	2 809	3 865
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 151	18 990	3 569	4 340
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 374)	(5 435)	(2 915)	(1 242)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 846	(1 084)	670	(248)
Przepływy pieniężne netto - razem	5 623	12 471	1 325	2 850
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	4,77	6,76	1,12	1,55
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	4,77	6,76	1,12	1,55
	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Aktywa razem	119 816	108 070	28 727	24 428
Zobowiązania	15 261	15 431	3 659	3 488
Zobowiązania długoterminowe	7 274	6 940	1 744	1 569
Zobowiązania krótkoterminowe	7 987	8 491	1 915	1 919
Kapitał własny	104 555	92 639	25 068	20 940
Kapitał akcyjny	5 000	5 000	1 199	1 130
Liczba akcji	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję	41,82	37,06	10,03	8,38

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).

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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za rok zakończony 31 grudnia 2017 (w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	2017-12-31	2016-12-31
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>74 213</b>	<b>72 567</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	6	74 178	72 521
Wartości niematerialne	7	34	45
Pozostałe aktywa finansowe	8	1	1
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>45 556</b>	<b>35 503</b>
Zapasy	9	13 813	13 993
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10	8 255	9 155
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	11	6 605	991
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	16 883	11 364
<b>Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>47</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>119 816</b>	<b>108 070</b>

PASYWA	Nota	2017-12-31	2016-12-31
<b>Kapitał własny</b>		<b>104 555</b>	<b>92 639</b>
Kapitał podstawowy	13	5 000	5 000
Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	50 772	33 862
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(22)	(16)
Zyski/Straty z lat ubiegłych		36 883	36 883
Zysk z roku bieżącego		11 922	16 910
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>15 261</b>	<b>15 431</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>7 274</b>	<b>6 940</b>
Rezerwy	15	163	158
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	6 948	6 472
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	163	310
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>7 987</b>	<b>8 491</b>
Rezerwy	15	336	284
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	138	203
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	18	4 859	4 286
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19	2 654	2 486
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	1 232
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>119 816</b>	<b>108 070</b>

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 Karbowskiak      Główna Księgowa      .....

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2017 (w tysiącach złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	89 806	92 211
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	62 120	58 505
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>27 686</b>	<b>33 706</b>
Koszty sprzedaży	21	3 495	3 751
Koszty ogólnego zarządu łącznie w tym:		9 822	9 408
koszty ogólnego zarządu		10 280	9 408
zwrot kosztów - dotacja		(458)	0
Pozostałe przychody	22	1 621	276
Pozostałe koszty		154	118
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>15 836</b>	<b>20 705</b>
Przychody finansowe	23	72	331
Koszty finansowe		1 115	126
<b>Zysk brutto</b>		<b>14 793</b>	<b>20 910</b>
Podatek dochodowy	24	2 871	4 000
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>11 922</b>	<b>16 910</b>
<b>Pozostałe dochody całkowite</b>			
Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		(8)	(32)
<i>Zyski / Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń pracowniczych</i>		(8)	(32)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		2	6
<b>Dochody całkowite razem</b>		<b>11 916</b>	<b>16 884</b>
<b>Zysk na 1 akcję:</b>			
<b>Z działalności kontynuowanej</b>			
<i>Podstawowy</i>	25	4,77	6,76
<i>Rozwodniony</i>		4,77	6,76

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 Karbowskiak      Główna Księgowa      .....

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2017 (w tysiącach złotych)

METODA POŚREDNIA	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	14 793	20 910
<b>Korekty razem:</b>	<b>358</b>	<b>(1 920)</b>
Amortyzacja	2 637	2 460
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	104	(38)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	94	94
Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(38)	25
Zmiana stanu rezerw	58	5
Zmiana stanu zapasów	180	(3 169)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw, robót i usług	899	142
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	132	602
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług	573	1 436
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1	56
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(3 769)	(3 533)
Inne korekty	(513)	0
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>15 151</b>	<b>18 990</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	57	38
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(12 431)	(5 473)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(12 374)</b>	<b>(5 435)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	0	(739)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(213)	(250)
Odsetki zapłacone oraz prowizje bankowe	(94)	(95)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Dotacja	3 153	0
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>2 846</b>	<b>(1 084)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>5 623</b>	<b>12 471</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>11 364</b>	<b>(1 145)</b>
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	<i>(104)</i>	<i>38</i>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>16 883</b>	<b>11 364</b>

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 Karbowski Główna Księgowa .....

## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2017 (w tysiącach złotych)

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 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
<b>Pozostałe zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 910</b>	<b>0</b>	<b>(16 910)</b>	<b>0</b>
Podział kapitału rezerwowego i zapasowego 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

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

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 Karbowskiak      Główna Księgowa      .....



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Do dnia 30 czerwca 2009 roku „NOVITA” S.A. wchodziła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX S.A. jako spółka zależna. Z dniem 1 lipca 2009 roku spółka LENTEX S.A. utraciła kontrolę nad emitentem w rozumieniu MSR 27 pkt. 12 i w związku z tym stała się znaczącym inwestorem, którym pozostawała do dnia 30 czerwca 2014 roku. W dniu 1 lipca 2014 roku, wskutek ogłoszonego przez LENTEX S.A. w dniu 29 kwietnia 2014 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki „NOVITA” S.A. oraz wskutek zwiększenia stanu posiadania akcji „NOVITA” S.A. przez LENTEX S.A. do poziomu 1 564 651 sztuk, co stanowiło 62,59% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA, Spółka ponownie weszła w skład Grupy Kapitałowej LENTEX S.A. jako Spółka zależna.

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

W dniu 07 czerwca 2016 roku Tebesa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot kontrolowany przez Vaporjet Ltd.) ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji zwykłych NOVITA S.A. notowanych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z zamiarem nabycia 2 500 000 akcji odpowiadających 100,00% wyemitowanych akcji, uprawniających do wykonywania 100,00% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zapisy na sprzedaż akcji przyjmowane były od dnia 27 czerwca 2016 roku do dnia 27 lipca 2016 roku włącznie.

W dniu 01 sierpnia 2016 spółka Lentex S.A. zawarła z Tebesa Sp. z o.o. umowę sprzedaży posiadanego przez Lentex S.A. pakietu akcji NOVITA S.A. Zgodnie z umową Lentex S.A. zobowiązał się do sprzedaży 1 579 291 akcji, stanowiących 63,17% udziału w kapitale zakładowym NOVITA S.A. Firma Tebesa Sp. z o.o. (podmiot kontrolowany przez Vaporjet) po zakupie akcji od spółki Lentex S.A. została głównym akcjonariuszem firmy Novita S.A., którym jest do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

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 włókien typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania" w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Przedmiotem umowy są zasady udzielenia przez NCBiR dofinansowania realizacji Projektu oraz prawa i obowiązki Stron z tym związane. Przyznana wartość dofinansowania projektu to 23 753 489,21 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 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

## **2. Skład Zarządu i 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 okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji w Zarządzie Spółki zaszły następujące zmiany personalne:

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

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

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

- Adi Mansoor – Członek Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 5 października 2017 roku,
- Lior Sikron – Członek Rady Nadzorczej, sprawował funkcję do dnia 5 października 2017 roku,
- Elazar Benjamin – Członek Rady Nadzorczej, sprawuje funkcję od dnia 16 października 2017 roku,
- Ohad Tzkhori – Członek Rady Nadzorczej, sprawuje funkcję od dnia 16 października 2017 roku.

Do dnia 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 2016 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 2016 roku wchodził:

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

### **3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 marca 2018 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 2017 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 2017 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 2017 rok oraz porównywalne dane finansowe za 2016 rok są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

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

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

- Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską wchodzące w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok

##### *MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”*

Zmieniony standard wymaga od jednostki ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki (tj. zamiany zaciągniętych pożyczek i kredytów). Zmiany standardu nie pociągają za sobą konieczności uzupełnienia ujawnień o nowe dane.

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

Standard ten obowiązuje od 1 stycznia 2017 r. i wejście go w życie nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

##### *MSR 12 „Podatek dochodowy”*

Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.

Zmiana standardu nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską

##### *MSSF 9 „Instrumenty finansowe”*

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

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

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

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

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

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

#### *MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”*

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

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

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

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

#### *MSSF 16 „Leasing”*

MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu –

oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu, natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego.

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

#### *MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”*

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy).

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe NOVITA S.A. ze względu na to, że Spółka nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

- 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 2 „Płatności na bazie akcji”*

Standard reguluje klasyfikacje 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 szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

*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.

*MSSF 9 „Instrumenty finansowe”*

Zmiana charakteryzująca opcje przedpłaty z ujemną kompensatą.

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

*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.

Spółka ocenia, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na 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 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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.

*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).

## **5.6. Korekta błędu**

W sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016 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 2018 roku, dostosowując je do stwierdzonych okresów ekonomicznej użyteczności. Skutki zmian zostaną uwzględnione w sprawozdaniu za 2018 rok. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok są widoczne skutki przeglądu ekonomicznej użyteczności środków trwałych dokonanych w 2016 roku, których stawki amortyzacyjne zostały zmienione od 1 stycznia 2017 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 trwałe 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 2017 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 cena nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

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

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

Jako metodę rozchodu zapasów Spółka przyjęła metodę FIFO.

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw, robót i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 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.

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

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

Na dzień 31 grudnia 2017 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 – 266 tys. złotych,
- środki transportu – 306 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 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała innych zabezpieczeń ustanowionych na posiadanych aktywach trwałych.

## 7. Wartości niematerialne

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
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	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016				
	Wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe	Nabyte wartości niematerialne			Razem
		Patenty, znaki firmowe	licencje	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	455	0	353	0	808
Zwiększenia	0	0	48	0	48
<i>nabycie</i>	0	0	48	0	48
Zmniejszenia	0	0	0	0	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	455	0	401	0	856
Wartość umorzenia na początek okresu	455	0	335	0	790
<i>umorzenie za okres</i>	0	0	21	0	21
Wartość umorzenia na koniec okresu	455	0	356	0	811
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	455	0	356	0	811
Wartość netto na koniec okresu	0	0	45	0	45

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

## 8. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
Długoterminowe	2017-12-31	2016-12-31
Udziały Textili mpex Łódź	1	1
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## 9. Zapasy

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
<b>Wartość bilansowa zapasów</b>	<b>8 363</b>	<b>368</b>	<b>4 900</b>	<b>182</b>	<b>13 813</b>
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań					0

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

## 10. Należności z tytułu dostaw, robót i usług

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług od jednostek powiązanych	7	0
Należności z tytułu dostaw, robót i usług od jednostek pozostałych	10 500	11 262
<b>Razem należności</b>	<b>10 507</b>	<b>11 262</b>
Odpisy na należności z tyt. dostaw	2 252	2 107
<b>Należności z tyt. dostaw netto</b>	<b>8 255</b>	<b>9 155</b>

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	2017-12-31		2016-12-31	
terminowe	6 687	2	7 646	65
Przeterminowane do 3 m-cy	1 471	0	1 578	166
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	31	4	93	82
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	170	156	144	3
Przeterminowane powyżej 1 roku	2 148	2 090	1 801	1 791
<b>Razem</b>	<b>10 507</b>	<b>2 252</b>	<b>11 262</b>	<b>2 107</b>

<b>ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Stan na początek okresu	2 107	1 861
Zwiększenia	157	314
Zmniejszenia	12	68
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 252</b>	<b>2 107</b>

Należności z tytułu dostaw, robót i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności od 14 do 120 dni.

Spółka posiada politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Ponad 95% należności jest ubezpieczonych. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności.

## 11. Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
<b>Pozostałe aktywa niefinansowe:</b>		
- należności budżetowe	809	679
- zaliczki na zapasy	9	2
- zaliczki na środki trwałe	5 602	0
- nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami ZFŚS	0	13
- rozliczenia międzyokresowe	149	281
- inne	36	16
<b>RAZEM</b>	<b>6 605</b>	<b>991</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	6 605	991
<b>RAZEM</b>	<b>6 605</b>	<b>991</b>



## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	2017-12-31	2016-12-31
Środki pieniężne w banku i w kasie	10 689	6 112
Lokaty krótkoterminowe	6 194	5 252
<b>Razem, w tym:</b>	<b>16 883</b>	<b>11 364</b>

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	10 689	6 112
Lokaty krótkoterminowe	6 194	5 252
Transakcje terminowe	0	0
Kredyty w rachunkach bieżących (-)	0	0
<b>Razem</b>	<b>16 883</b>	<b>11 364</b>

## 13. Kapitał podstawowy

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
<b>Kapitał zakładowy , razem</b>					<b>5 000 000</b>
<b>Liczba akcji , razem</b>				<b>2 500 000</b>	
<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%
	<b>2 500 000</b>	<b>100,00%</b>

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

Skład akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2016 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 31.12.2016	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)	668 000	26,72%
Pozostali	249 089	9,96%
	<b>2 500 000</b>	<b>100,00%</b>

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	2017-12-31	2016-12-31
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 2 zł	2 500 000	2 500 000
<b>Razem</b>	<b>2 500 000</b>	<b>2 500 000</b>

KAPITAŁ PODSTAWOWY	2017-12-31	2016-12-31
Akcje zwykłe	2,00	2,00
<b>Wartość kapitału podstawowego w tys. zł</b>	<b>5 000</b>	<b>5 000</b>

#### 14. Kapitały rezerwowe i zapasowe

	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017		Razem
	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>32 862</b>	<b>1 000</b>	<b>33 862</b>
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
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>49 772</b>	<b>1 000</b>	<b>50 772</b>

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

## 15. Rezerwy na świadczenia pracownicze

REZERWY		
Rezerwy na świadczenia pracownicze	okres	
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Wartość na początek okresu, w tym:</b>	<b>442</b>	<b>437</b>
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	284	295
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	158	142
<b>Zwiększenia</b>	<b>346</b>	<b>177</b>
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	346	177
<b>Zmniejszenia</b>	<b>289</b>	<b>172</b>
Wykorzystane w ciągu roku	289	170
Rozwiązane w ciągu roku	0	2
<b>Wartość na koniec okresu w tym:</b>	<b>499</b>	<b>442</b>
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	336	284
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	163	158

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	
	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<b>Wartość zobowiązania/aktywów netto na początek okresu</b>	<b>179</b>	<b>284</b>
Koszty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny	8	32
Koszty netto ujęte w rachunku zysków i strat	14	8
Świadczenia wypłacone	(26)	(145)
<b>Wartość zobowiązania/aktywów netto na koniec okresu</b>	<b>175</b>	<b>179</b>

KOSZT NETTO Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe	
	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Koszty bieżącego zatrudnienia	(8)	(7)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu świadczeń	(6)	(9)
Zysk/strata aktuarialne netto ujęte w okresie	0	0
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	8
<b>Rzeczywisty zwrot z aktywów programu</b>	<b>(14)</b>	<b>(8)</b>

<b>PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA AKTUARIALNE ZASTOSOWANE PRZY USTALANIU WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>		
	2017-12-31	2016-12-31
Stopa dyskontowa	3,25%	3,50%
Wskaźnik rotacji pracowników	6,97%	6,08%
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 pttz2016.

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	161 904	150 577	150 040	163 237	160 389	151 962
Odprawy rentowe	20 210	18 470	18 444	20 331	20 180	18 493
<b>Rezerwy łącznie</b>	<b>182 114</b>	<b>169 047</b>	<b>168 484</b>	<b>183 568</b>	<b>180 569</b>	<b>170 455</b>

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

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

W poniższej tabeli przedstawiono umowy kredytowe posiadane przez NOVITA S.A. w 2017 roku.

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			2017-12-31	2016-12-31
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
BZ WBK S.A. multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy lub akredytywy	WIBOR, EURIBOR, LIBOR 1M + marża	08.08.2020	0	0
mBank S.A. multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym lub akredytywy *	WIBOR, LIBOR ON + marża	30.09.2019	0	0
<b>Razem</b>			<b>0</b>	<b>0</b>

\*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				
	2017-12-31		2016-12-31	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	147	138	219	203
w okresie od 1 roku do 5 lat	168	163	324	310
w okresie powyżej 5 lat	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>315</b>	<b>301</b>	<b>543</b>	<b>513</b>

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na mocy umów leasingu operacyjnego i finansowego przedstawia się następująco:

- sprzęt komputerowy – 266 tys. złotych,
- środki transportu – 306 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 2017 roku wynosi 248 tys. złotych.

## 18. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	2017-12-31	2016-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek powiązanych	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	4 859	4 286
<b>Razem</b>	<b>4 859</b>	<b>4 286</b>

## 19. Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2017-12-31	2016-12-31
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe:</b>		
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	101	199
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	527	442
- zobowiązania inwestycyjne	596	429
- inne	543	242
<b>RAZEM</b>	<b>1 767</b>	<b>1 312</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 767	1 312
<b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe:</b>		
- podatek VAT	3	6
- podatek dochodowy od osób fizycznych	179	165
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	638	569
- zobowiązania z tytułu PFRON	7	4
- zobowiązania z UC	60	430
<b>RAZEM</b>	<b>887</b>	<b>1 174</b>
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	887	1 174

## 20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
okres	Działalność kontynuowana	
	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	29 156	29 773
Przychody ze sprzedaży usług	4 441	5 031
Przychody ze sprzedaży materiałów	831	920
Przychody ze sprzedaży towarów	653	549
zagranica		
Przychody ze sprzedaży produktów	49 249	53 067
Przychody ze sprzedaży usług	58	166
Przychody ze sprzedaży materiałów	731	0
Przychody ze sprzedaży towarów	4 687	2 705
<b>RAZEM</b>	<b>89 806</b>	<b>92 211</b>

## 21. Koszty rodzajowe

<b>KOSZTY RODZAJOWE</b>		
<b>okres</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>
Amortyzacja środków trwałych	2 614	2 439
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	23	21
Zużycie surowców, materiałów i energii	45 410	47 243
Koszty usług obcych	7 148	7 368
Koszty świadczeń pracowniczych	11 758	10 300
Koszty podatków i opłat	1 599	1 568
Pozostałe koszty	807	727
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 191	3 377
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz odpisów	(113)	(1 379)
<b>RAZEM</b>	<b>75 437</b>	<b>71 664</b>
Koszty sprzedaży	3 495	3 751
Koszty ogólnego zarządu	9 822	9 408
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62 120	58 505
<b>RAZEM</b>	<b>75 437</b>	<b>71 664</b>

<b>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>		
<b>okres</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>
Koszty wynagrodzeń	9 525	8 325
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 647	1 491
Koszty ZFŚS	256	223
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	330	261
<b>RAZEM</b>	<b>11 758</b>	<b>10 300</b>

<b>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>		
<b>okres</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 310	5 126
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 448	5 174
<b>RAZEM</b>	<b>11 758</b>	<b>10 300</b>

## 22. Pozostałe przychody i koszty

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	39	0
Zwrot kosztów sądowych	6	12
Zwrot nadpłaconych podatków	0	15
Otrzymane odszkodowania	1 451	161
Dotacje	15	0
Pozostałe	110	88
<b>RAZEM</b>	<b>1 621</b>	<b>276</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wartość zlikwidowanych niefinansowych aktywów trwałych	0	25
Koszty postępowania sądowego	21	26
Likwidacja majątku obrotowego	0	4
Koszty likwidacji szkód	0	33
Przekazane darowizny	100	0
Pozostałe	33	30
<b>RAZEM</b>	<b>154</b>	<b>118</b>

### 23. Przychody i koszty finansowe

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>
Przychody z tytułu odsetek	72	52
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	279
<b>RAZEM</b>	<b>72</b>	<b>331</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	26	48
kredytów bankowych	4	12
umów leasingu finansowego	16	27
rezerw na świadczenia pracownicze	6	9
Straty z tytułu różnic kursowych	1 014	0
Pozostałe	75	78
<b>RAZEM</b>	<b>1 115</b>	<b>126</b>

### 24. Podatek dochodowy

<b>GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	2 393	3 912
- bieżące (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	2 393	3 912
<b>Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	478	88
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	478	88
<b>(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:</b>	2 871	4 000
- przypisane działalności kontynuowanej	2 871	4 000
<b>Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych</b>	2	6
- (obciążenie)/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	2	6
<b>(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>2 873</b>	<b>4 006</b>



Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
okres	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 793	20 910
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>14 793</b>	<b>20 910</b>
Stawka podatkowa obowiązująca w Polsce	19,0%	19,0%
(obciążenie) podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 810	3 973
Odpisy na PEFRON	13	7
Koszty reprezentacji	15	11
Rada Nadzorcza	3	4
Darowizna	19	0
Pozostałe	11	5
<b>(obciążenie)/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>2 871</b>	<b>4 000</b>

okres	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 793	20 910
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>14 793</b>	<b>20 910</b>
(obciążenie) podatkowe wykazane w rachunku	2 871	4 000
<b>Efektywna stawka podatkowa (w %)</b>	<b>19,4%</b>	<b>19,1%</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat		Pozostałe całkowite dochody	
	2017-12-31	2016-12-31	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>						
- różnice kursowe	8	13	(5)	1	0	0
- remonty rozliczane w czasie	0	41	(41)	(9)	0	0
- różnice w amortyzacji	4 171	3 835	336	107	0	0
- aktywowane prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 107	3 107	0	0	0	0
- pozostałe	168	0	168	0	0	0
<b>Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>7 454</b>	<b>6 996</b>	<b>458</b>	<b>99</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>						
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	129	158	(29)	4	0	0
- różnice kursowe	27	6	21	(1)	0	0
- odpisy aktualizujące należności	180	153	27	40	0	0
- świadczenia pracownicze	33	35	(4)	(25)	2	6
- rezerwa na przyszłe koszty	19	37	(18)	(9)	0	0
- niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	108	104	4	28	0	0
- leasing	10	31	(21)	(26)	0	0
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>506</b>	<b>524</b>	<b>(20)</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>6</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w sprawozdaniu</b>	<b>6 948</b>	<b>6 472</b>				

## 25. Zysk przypadający na 1 akcję

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:</b>	<b>11 922</b>	<b>16 910</b>
Akcjonariuszy Jednostki	11 922	16 910
Udziały niedające kontroli	0	0

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)						
Wyszczególnienie	01.01.2017 31.12.2017			01.01.2016 31.12.2016		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom	11 922	0	11 922	16 910	0	16 910
Dywidendy od akcji uprzywilejowanych niepodlegające umorzeniu(-)	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>11 922</b>	<b>0</b>	<b>11 922</b>	<b>16 910</b>	<b>0</b>	<b>16 910</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<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	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	4,77	6,76
na działalności kontynuowanej	4,77	6,76

Zysk netto akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	01.01.2017 31.12.2017			01.01.2016 31.12.2016		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (podstawowy)	11 922	0	11 922	16 910	0	16 910
Zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych (rozwodniony)	11 922	0	11 922	16 910	0	16 910

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<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	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	4,77	6,76
na działalności kontynuowanej	4,77	6,76

## 26. Dywidendy

Spółka w 2017 roku nie wypłacała dywidendy za 2016 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 włókniń igłowanych mechanicznie,
- segment włókniń igłowanych wodą (spunlace),
- segment usług najmu,
- segment pozostałe, w ramach którego Spółka alokuje przychody i koszty ze sprzedaży towarów i materiałów oraz inne przychody i koszty nieprzypisane do powyższych segmentów operacyjnych.

Podział na wyroby igłowane mechanicznie oraz wyroby igłowane wodą (spunlace) wynika z odmienności stosowanej technologii produkcji. 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 01.01.2017 - 31.12.2017				
	Działalność kontynuowana				Działalność ogółem
	Włóknińny igłowane mechanicznie	Włóknińny 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
<b>Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego</b>	<b>(701)</b>	<b>13 108</b>	<b>1 251</b>	<b>711</b>	<b>14 369</b>
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	0	1 451	0	16	1 467
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej segmentu</b>	<b>(701)</b>	<b>14 559</b>	<b>1 251</b>	<b>727</b>	<b>15 836</b>
Amortyzacja	792	1 184	661	0	2 637
<b>EBITDA</b>	<b>91</b>	<b>15 743</b>	<b>1 912</b>	<b>727</b>	<b>18 473</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

**Przychody**

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

**Koszty**

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

**Zysk**

Łączny zysk segmentów sprawozdawczych	15 836
Wyłączenia zysków z tytułu transakcji między segmentami	0
Wynik na pozycjach nieprzypisanych	(1 043)
<b>Zysk przed uwzględnieniem podatku</b>	<b>14 793</b>

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%	Włókniny igłowane wodą (spunlace)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe „NOVITA” S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku

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

**Przychody**

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

**Koszty**

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

**Zysk**

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

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

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

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

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

## 28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie od 1 stycznia do 31 lipca 2017 roku.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*	za okres 01.01.2017 31.12.2017			
	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	01.01.2017 31.12.2017*	01.01.2016 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 203	767
<b>Razem</b>	<b>1 203</b>	<b>767</b>

\* Prezentowane dane uwzględniają rezerwę na premię dla Zarządu w kwocie 249 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 zabezpieczenie 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	2017-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
<b>Aktywa finansowe</b>			
Środki pieniężne	16 883	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1	0	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	301	1	+5/-5
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień	2016-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
<b>Aktywa finansowe</b>			
Środki pieniężne	11 364	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1	1	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	513	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	2017-12-31		
	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
<b>Aktywa finansowe</b>			
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
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Kredyty w rachunku bieżącym w EUR	0	5	-
Kredyty w rachunku bieżącym w USD	0	5	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 497	5	+75/-75
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	1 195	5	+60/-60



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

### 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 95% należności, narażenie Spółki na ryzyko kredytowe jest nieznaczne.

### 30.4. Ryzyko związane z płynnością

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

Poniżej przedstawiono zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

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
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>4 997</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>5 160</b>

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

### 31. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wszystkie instrumenty finansowe Spółki zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym według wartości godziwej, która nie różni się od ich wartości bilansowej.

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>25 138</b>	<b>20 519</b>	<b>25 138</b>	<b>20 519</b>
Środki pieniężne	WwWGPWF	16 883	11 364	16 883	11 364
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	PiN	8 255	9 155	8 255	9 155
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	0	0	0	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>6 927</b>	<b>6 111</b>	<b>6 927</b>	<b>6 111</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	301	513	301	513
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	6 626	5 598	6 626	5 598
Kredyty bankowe	ZFwZK	0	0	0	0

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

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
za okres	01.01.2017 31.12.2017				
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/koszty z tytułu odsetek	Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
<b>Aktywa finansowe</b>					
Środki pieniężne	WwWGPWF	60	(964)	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	PiN	24	(325)	(145)	0
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	0	0	0	0
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(16)	(2)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	ZFwZK	0	319	0	0
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	0	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	ZFwZK	6	0	0	0

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

### 32. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 2017 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 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.

#### *Przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań dotyczących 2016 roku*

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

Przedmiot umów obejmuje:

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

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

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

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

### 34. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółce wynosiło 198 osób (na dzień 31 grudnia 2016 roku – 176 osób) i kształtowało się następująco:

Na dzień	2017-12-31	2016-12-31
Zarząd *	2	2
Pion Dyrektora Generalnego	22	19
Pion Dyrektora ds. Ekonomiczno - Finansowych	8	8
Pion Dyrektora ds. Produkcji i Rozwoju	166	147
<b>Razem</b>	<b>198</b>	<b>176</b>

\*W 2017 roku skład Zarządu Spółki jest 5 osobowy z tego 3 Członków Zarządu nie jest objętych stosunkiem pracy tylko są powołani na pełnienie w/w funkcji.

### 35. Badanie i rozwój

W związku z rozwojem Spółki i podpisaną umową z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie projektu budowy demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włóknin typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania z dniem 1 grudnia 2017 roku powstał w strukturze organizacyjnej NOVITA S.A. nowy dział Badań i Rozwoju.

Nakłady poniesione na przystosowanie pomieszczenia pod budowę oraz budowa demonstracyjnej linii technologicznej w 2017 roku 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 30 marca 2018 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 Karbowskiak	Główna Księgowa	.....
--------------------	-----------------	-------