



„NOVITA” S.A.

Sprawozdanie z działalności Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku



ZIELONA GÓRA, 26 MARCA 2020

1. Spis treści

1. Spis treści	2
2. Ogólne informacje oraz powiązania organizacyjne i kapitałowe NOVITA S.A.	4
3. Opis działalności w roku sprawozdawczym.....	5
3.1 Ważniejsze wydarzenia w roku 2019.....	5
3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym.....	6
3.3 Informacja o produktach i usługach	6
3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentu	7
3.5 Rynki zbytu.....	8
3.6 Struktura geograficzna eksportu	8
3.7 Zaopatrzenie	9
3.8 Działania w zakresie badań zleconych instytucjom zewnętrznym.....	9
3.9 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności NOVITA S.A.	9
3.10 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.....	9
3.11 Umowy ubezpieczenia.....	10
3.12 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe	10
3.13 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek.....	10
3.14 Udzielone pożyczki.....	10
3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje	11
4. Kierunki i perspektywy rozwoju	12
4.1 Program rozwoju NOVITA S.A. oraz inwestycje	12
4.2 Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	13
4.3 Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem	13
4.4 Postępowania sądowe i administracyjne.....	15
5. Sytuacja finansowa	16
5.1 Wyniki finansowe.....	16
5.2 Bilans Spółki oraz sytuacja pieniężna.....	17
5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe	19
5.4 Prognozy wyników finansowych.....	20
5.5 Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe	20
5.6 Zasoby oraz instrumenty finansowe.....	21
5.6.1 Zarządzanie zasobami finansowymi	21
5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe	21

5.6.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	21
6. Informacje o akcjach i akcjonariacie	22
6.1 Struktura kapitału zakładowego	22
6.2 Struktura akcjonariatu	22
6.3 Akcje własne	23
6.4 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	23
6.5 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.....	23
7. Władze NOVITA S.A.	24
7.1 Skład osobowy, zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A.	24
7.1.1 Rada Nadzorcza	24
7.1.2 Zarząd	24
7.2 Zasady wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń władz Spółki	24
7.3 Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę	25
7.4 Informacje o zobowiązaniach dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących	25
7.5 Wykaz akcji NOVITA S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	26
7.6 Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	26
8. Pozostałe informacje	27
8.1 Badanie sprawozdania	27
8.2 Informacja o zatrudnieniu	27
8.3 Działania na rzecz ochrony środowiska	27
9. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2019	28
Oświadczenie Zarządu NOVITA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	35

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

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

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

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

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

3. Opis działalności w roku sprawozdawczym

3.1 Ważniejsze wydarzenia w roku 2019

- W dniu 9 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu rekomendacji Komitetu Audytu Spółki zawartej w Uchwale Nr 5 Rady Nadzorczej z dnia 9 kwietnia 2019 roku o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego, dokonała wyboru firmy audytorskiej REVISION–RZESZÓW Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, do przeprowadzenia badań i przeglądu rocznego sprawozdania finansowego w roku 2019 i 2020.
- W dniu 26 kwietnia 2019 roku Zarząd, oceniając obecną sytuację finansową Spółki oraz mając na uwadze konieczność zabezpieczenia finansowania dla realizowanej inwestycji w nową linię do produkcji włóknin poinformował, że podjął uchwałę w przedmiocie przedstawienia Radzie Nadzorczej Spółki oraz Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wniosku w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2018 w całości na kapitał zapasowy.
- W dniu 13 maja 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą pozytywnej oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2018 poprzez przekazanie go w całości na kapitał zapasowy.
- W dniu 12 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie „NOVITA” S.A. przyjęło uchwały w sprawie:
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018,
 - podziału zysku osiągniętego przez „NOVITA” S.A. za rok obrotowy 2018, na mocy której podjęło decyzję o przeznaczeniu całości zysku wynoszącego 10 688 244,80 zł na kapitał zapasowy,
 - udzielania Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku,
 - udzielania Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku,
 - odwołania Pana Eyal Maor, Pana Uriel Mansoor, Pana Ohad Tzkhori, Pana Elazar Benjamin oraz Pana Janusza Piczaka z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej. Uchwała o odwołaniu ww. osób ze składu Rady Nadzorczej weszła w życie 31 sierpnia 2019 roku,
 - powołania do składu Rady Nadzorczej na kolejną wspólną kadencję rozpoczynającą się 1 września 2019 roku następujące osoby: Pana Eyal Maor, Pana Uriel Mansoor, Pana Ohad Tzkhori, Pana Elazar Benjamin oraz Pana Janusza Piczaka.
- W dniu 26 lipca 2019 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/17 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie podjęcia decyzji w przedmiocie realizacji przedsięwzięcia polegającego na zakupie linii do produkcji włóknin typu spunlace oraz modernizacji powiązanej z tym infrastruktury budowlanej (dalej także jako „Przedsięwzięcie” lub „Projekt”) oraz raportu nr 20/18 z dnia 07 grudnia 2018 r. w sprawie aktualizacji założeń budżetu realizacji inwestycji, Zarząd Spółki poinformował o zakończeniu realizacji przedmiotowego Projektu. Łączny koszt Przedsięwzięcia

wyniósł 63 656 tys. zł, a po uwzględnieniu dofinansowania Projektu ze strony NCBiR, całkowita wartość aktywów wyniosła 48 257 tys. zł.

- W dniu 18 września 2019 roku Rada Nadzorcza, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/19 z dnia 12 czerwca 2019 r. o powołaniu i odwołaniu osób nadzorujących, wybrała spośród swoich członków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Eyal Maor i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Uriel Mansoor.
- W dniu 18 września 2019 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu w następującym składzie:
 - Pan Ohad Tzkhori – Członek niezależny Komitetu Audytu,
 - Pan Elazar Benjamin – Członek niezależny Komitetu Audytu,
 - Pan Eyal Maor – Członek Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza wybrała na Przewodniczącego Komitetu Audytu Pana Ohad Tzkhori.

3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

- W dniu 14 lutego 2020 roku Zarząd poinformował, że Spółka zawarła znaczącą umowę z polskim klientem na sprzedaż włókien typu spunlace. Umowa ma charakter umowy ramowej, na podstawie której Spółka może przyjmować indywidualne zamówienia na włókniyny. Spółka oszacowała, że w okresie kolejnych 12 miesięcy wartość zamówień w ramach umowy wyniesie ok 30 mln zł.
- W odpowiedzi na zagrożenie wywoływane przez rozprzestrzeniający się koronawirus COVID-19 Spółka podjęła stosowne kroki w celu zabezpieczenia pracowników, przede wszystkim poprzez wprowadzenie zarządzenia nakazującego zwiększenie uwagi na zachowanie odpowiedniej higieny, a także poprzez zobowiązanie osób wchodzących na teren Spółki do korzystania z przygotowanych środków służących do dezynfekcji.

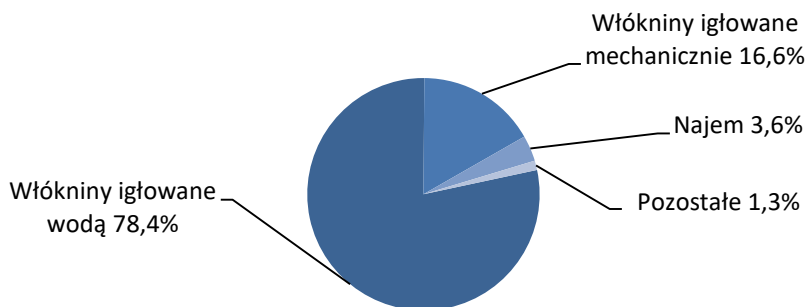
3.3 Informacja o produktach i usługach

NOVITA S.A. jest liczącym się w kraju i za granicą producentem włókien dla gospodarstw domowych, budownictwa ziemnego i drogowego oraz dla przemysłów: obuwniczego, odzieżowego, samochodowego i innych. Dzięki ukończeniu budowy nowej linii produkcyjnej Spółka stała się również znaczącym producentem włókien dla przemysłu sanitarno-higienicznego.

Największy udział w sprzedaży posiadają produkty wytwarzane w technologii igłowania wodnego, ponadto Spółka wytwarza włókniyny w technologii igłowania mechanicznego. Produkty Spółki w roku sprawozdawczym dzieliły się na następujące 4 segmenty branżowe sprzedaży:

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

Udział segmentów w przychodach w 2019 r.



3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentu

W 2019 roku przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wyniosły 111 171 tys. zł, co oznacza wzrost o 28,4%, tj. o 24 620 tys. zł, w porównaniu do wartości sprzedaży uzyskanej w 2018 roku. Dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży jest następstwem zakończenia budowy nowej linii produkcyjnej wytwarzającej włókniny w technologii igłowania wodnego (spunlace).

Sprzedaż włóknin typu spunlace wzrosła w 2019 roku o 59,3%, tj. o 32 448 tys. zł, w porównaniu z wcześniejszym rokiem. W tym samym okresie przychody netto ze sprzedaży włóknin igłowanych mechanicznie obniżyły się o 23,2%, tj. o 5 585 tys. zł.

Porównując wyniki za lata 2019 i 2018 przychody z najmu utrzymały się na zbliżonym poziomie wynoszącym 4 034 tys. zł. W tym samym czasie przychody ze sprzedaży towarów i materiałów obniżyły się o 59,9% i ukształtowały się na poziomie 1 458 tys. zł. Szczegółowe informacje dot. sprzedaży wg grup asortymentu zamieszczono w poniższej tabeli:

Sprzedaż według asortymentu							
Asortyment	2019		2018		zmiany (rok '19 do '18)		
	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto (2-4) tys. zł	wskaźnik zmiany (2/4)	struktura (3-5)
1	2	3	4	5	6	7	8
Ogółem sprzedaż, w tym:	111 171	100,0%	86 551	100,0%	24 620	128,4%	0,0%
- ogółem sprzedaż produktów, w tym:	109 713	98,7%	82 919	95,8%	26 794	132,3%	2,9%
- razem wyroby gotowe, w tym:	105 679	95,1%	78 816	91,1%	26 863	134,1%	4,0%
- spunlace	87 198	78,4%	54 750	63,3%	32 448	159,3%	15,2%
- włókny igłowane mechanicznie	18 481	16,6%	24 066	27,8%	-5 585	76,8%	-11,2%
- najem	4 034	3,6%	4 103	4,7%	-69	98,3%	-1,1%
- pozostałe (towary i materiały)	1 458	1,3%	3 632	4,2%	-2 174	40,1%	-2,9%

3.5 Rynki zbytu

W 2019 roku sprzedaż na eksport ukształtowała się na poziomie 59 714 tys. zł, co oznacza wzrost o 18,1%, w porównaniu z rokiem 2018. Opisywany wzrost wynika z wyższej o 10 589 tys. zł sprzedaży do krajów Unii Europejskiej.

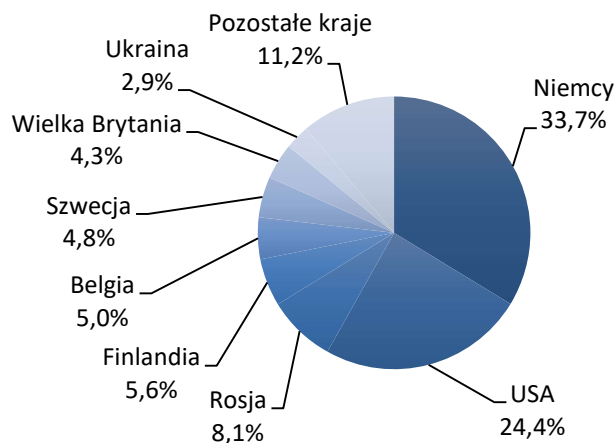
W tym samym czasie sprzedaż do odbiorców krajowych wyniosła 51 457 tys. zł, co oznacza wzrost o 42,9%, tj. o 15 453 tys. zł.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów							
Kierunek sprzedaży	2019		2018		zmiany (rok '19 do '18)		
	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto (2-4) tys. zł	wskaźnik zmiany (2/4)	struktura (3-5)
1	2	3	4	5	6	7	8
Ogółem sprzedaż produktów, towarów i materiałów, w tym:	111 171	100,0%	86 551	100,0%	24 620	128,4%	0,0%
- eksport, w tym:	59 714	53,7%	50 547	58,4%	9 167	118,1%	-4,7%
- kraje UE	36 343	32,7%	25 754	29,8%	10 589	141,1%	2,9%
- kraje poza UE	23 371	21,0%	24 793	28,6%	-1 422	94,3%	-7,6%
- kraj	51 457	46,3%	36 004	41,6%	15 453	142,9%	4,7%

3.6 Struktura geograficzna eksportu

W 2019 roku największymi odbiorcami były kraje: Niemcy (udział w eksporcie wynoszący 33,7%), USA (udział 24,4%), Rosja (8,1%), Finlandia (5,6%) i Belgia (5%). W minionym roku NOVITA S.A. wyeksportowała produkty do 29 krajów.

Struktura geograficzna eksportu w 2019 r.



W badanym roku NOVITA S.A. posiadała dwóch odbiorców, z którymi obrót przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka nie jest powiązana kapitałowo z żadnym ze wspomnianych podmiotów.

3.7 Zaopatrzenie

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

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

W 2019 roku firma kontynuowała działania zmierzające do uzyskania najniższych cen kupowanych surowców poprzez wybór kierunków zaopatrzenia, renegocjację zawartych umów oraz zagwarantowanie Spółce korzystniejszych warunków płatności. Ponadto podjęte zostały kroki mające na celu dywersyfikację dostawców kluczowych materiałów.

W minionym roku NOVITA S.A. współpracowała z dwoma dostawcami, z którymi obrót przekroczył próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka nie jest powiązana kapitałowo ze wspomnianymi podmiotami.

3.8 Działania w zakresie badań zleconych instytucjom zewnętrznym

W 2019 roku Spółka pomyślnie przeszła okresowy audyt zewnętrzny Systemu Zarządzania Jakością na zgodność z normą ISO 9001:2015 przeprowadzony przez firmę Det Norske Veritas GL oraz dotyczący znaku CE audyt zewnętrzny „Procesu nadzoru nad certyfikatem Zakładowej Kontroli Produkcji” przeprowadzony przez Zakład Certyfikacji Instytutu Techniki Budowlanej. Ponadto w ubiegłym roku Spółka uzyskała pozytywny wynik w audycie zewnętrznym przeprowadzonym przez firmę Det Norske Veritas GL pod kątem zachowania standardów systemów kontroli pochodzenia produktu FSC® oraz PEFC™.

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

W roku sprawozdawczym Spółka nie zawarła nowych umów znaczących.

Po dniu bilansowym tj. w dniu 14 lutego 2020 roku Spółka zawarła umowę znaczącą o charakterze ramowym z polskim klientem na sprzedaż włóknin typu spunlace. Spółka oszacowała, że w okresie kolejnych 12 miesięcy wartość zamówień w ramach umowy wyniesie ok 30 mln zł.

3.10 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

Spółce nie są znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

3.11 Umowy ubezpieczenia

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

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

W 2019 roku NOVITA S.A. kontynuowała również umowy ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej członków władz Spółki oraz umowę grupowego ubezpieczenia podróży zagranicznych.

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

Spółka nie zawierała umów na warunkach innych niż rynkowe.

3.13 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek

W 2019 roku NOVITA S.A. prolongowała z mBank S.A. umowę multilinii z limitem 5 700 tys. zł do 30 września 2021 roku oraz kontynuowała umowę multilinii podpisaną z Santander Bank Polska S.A. (były BZ WBK S.A.) z limitem o równowartości 35 000 tys. zł.

Spółka nie zaciągała nowych kredytów i pożyczek oraz nie wypowiedzała takich umów.

W poniższej tabeli przedstawiono umowy kredytowe posiadane przez NOVITA S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Waluta	Data zawarcia umowy/aneksu	Termin spłaty	Efektywna stopa procentowa	Limit dostępny na dzień 31.12.2018 tys. PLN	Limit dostępny na dzień 31.12.2019 tys. PLN	Stan zadłużenia kredytowego na dzień 31.12.2019 tys. PLN
Santander Bank Polska S.A. (były BZ WBK S.A.)	multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy lub akredytywy	PLN, EUR, USD	08.08.2017	08.08.2020	WIBOR, EURIBOR, LIBOR 1M + marża	35 000	35 000	9 306
mBank S.A.*	multilinia z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym lub akredytywy	PLN, EUR, USD	12.11.2019	30.09.2021	WIBOR, LIBOR ON + marża	6 000	5 700	5 119
Razem						41 000	40 700	14 425

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

3.14 Udzielone pożyczki

Nie wystąpiły.

3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

W trakcie roku sprawozdawczego Spółka otrzymała dwie gwarancje dobrego wykonania. Wspomniane gwarancje są powiązane z realizacją budowy demonstracyjnej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace.

Stan gwarancji posiadanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Rodzaj gwarancji	Kwota gwarancji tys. PLN	Waluta gwarancji	Termin ważności
Gwarancja dobrego wykonania	635	EUR	07.02.2020
Gwarancja dobrego wykonania	191	EUR	26.04.2021
Gwarancja dobrego wykonania	19	EUR	31.07.2020
Razem:	845		

W 2019 roku Spółka przekazała Urzędowi Celnemu gwarancję bankową do kwoty 80 tys. zł wystawioną przez Santander Bank Polska zabezpieczającą operacje celne.

4. Kierunki i perspektywy rozwoju

4.1 Program rozwoju NOVITA S.A. oraz inwestycje

Strategia rozwoju

W 2020 roku NOVITA S.A. zamierza utrzymać wysoki poziom sprzedaży produktów typu spunlace oraz maksymalne obciążenie posiadanych linii produkcyjnych tej technologii.

Mając na uwadze fakt, iż w ujęciu globalnym sprzedaż włókien w segmencie spunlace charakteryzuje się najwyższą dynamiką wzrostu, w kolejnych latach Spółka planuje skupić się na dalszym rozwoju tej technologii. Dzięki realizacji projektu dotyczącego opracowania demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włókien typu spunlace, NOVITA S.A. jest w trakcie intensyfikacji produkcji, która docelowo czterokrotnie zwiększy możliwości produkcyjne w zakresie włókien typu spunlace.

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

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

Inwestycje i działania rozwojowe

W 2019 roku najważniejszym zadaniem badawczo – rozwojowym było dla Spółki dokończenie projektu rozpoczętego w 2017 roku pt. „Opracowanie demonstracyjnej linii technologicznej do wysokowydajnej produkcji włókien typu spunlace wyposażonej w centralny układ sterowania”. Zadanie było realizowane w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020, Działanie 1.1, Poddziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa”.

W dniu 26 lipca 2019 roku Spółka poinformowała o pozytywnym zakończeniu wyżej opisanego projektu budowy linii produkcyjnej, któremu towarzyszyła również modernizacja infrastruktury budowlanej koniecznej do realizacji projektu. Zrealizowana inwestycja pozwoli docelowo czterokrotnie zwiększyć możliwości produkcyjne Spółki w zakresie włókien typu spunlace.

Biorąc pod uwagę dane za rok 2019, Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 18 928,4 tys. zł.

W programie inwestycyjnym na 2020 rok przewidziane są inwestycje związane z modernizacją istniejących linii produkcyjnych mających na celu poprawę ich niezawodności, bezpieczeństwa pracy i w efekcie zwiększenie możliwości produkcyjnych maszyn.

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

4.2 Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Nawiązując do zakończonego w 2019 roku projektu dotyczącego budowy demonstracyjnej linii technologicznej do produkcji włóknin typu spunlace połączonego z modernizacją powiązanej z tym infrastruktury budowlanej, łączny koszt przedsięwzięcia wyniósł 63 656 tys. zł.

W związku z innowacyjnym charakterem wspomnianej inwestycji Spółka złożyła w 2017 roku wniosek o dofinansowanie ze strony Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. W wyniku pozytywnego rozpatrzenia wniosku, łączna kwota dotacji wypłaconej spółce NOVITA S.A. wyniosła 23 378 tys. zł.

W 2019 roku Spółka utrzymała finansowanie zewnętrzne na podobnym poziomie porównując z poprzednim rokiem, tj. posiadała podpisaną umowę multilinii z Santander Bank Polska S.A. (były BZ WBK S.A.) z limitem o równowartości 35 000 tys. zł oraz prolongowała z mBank S.A. umowę multilinii z limitem wysokości 5 700 tys. zł.

Na koniec 2019 roku wartość zadłużenia kredytowego wyniosła 14 425 tys. zł. Spółka wykorzystywała wspomniane multilinie również w zakresie otwierania akredytyw zabezpieczających płatności wobec dostawców części do nowej linii technologicznej, a także w celu zabezpieczenia części kontraktów dotyczących zakupu surowców.

Spółka nie przewiduje trudności w realizacji planu inwestycji założonego na 2020 rok.

4.3 Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem

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

Celami procesu zarządzania ryzykiem są:

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

Najistotniejszymi zidentyfikowanymi ryzykami, na które jest narażona Spółka są:

- **Ryzyko stopy procentowej**

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

- **Ryzyko walutowe**

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

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

- **Ryzyko kredytowe**

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

- **Ryzyko związane z płynnością**

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

- **Ryzyko zmian cen surowców**

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

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

4.4 Postępowania sądowe i administracyjne

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

5. Sytuacja finansowa

5.1 Wyniki finansowe

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
tys. zł	2019	2018	Różnica 19'-18'	Zmiana 19'/18'
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 171	86 551	24 620	128,4%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	79 542	61 165	18 377	130,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	31 629	25 386	6 243	124,6%
Koszty sprzedaży	4 469	3 527	942	126,7%
Koszty ogólnego zarządu łącznie w tym:	11 645	8 821	2 824	132,0%
koszty ogólnego zarządu	12 739	10 692	2 047	119,1%
zwrot kosztów - dotacja	(1 094)	(1 871)	777	58,5%
Zysk ze sprzedaży	15 515	13 038	2 477	119,0%
Pozostałe przychody	295	268	27	110,1%
Pozostałe koszty	323	177	146	182,5%
Zysk z działalności operacyjnej	15 487	13 129	2 358	118,0%
Przychody finansowe	9	177	(168)	5,1%
Koszty finansowe	1 203	58	1 145	2074,1%
Zysk brutto	14 293	13 248	1 045	107,9%
Podatek dochodowy	1 048	2 560	(1 512)	40,9%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 245	10 688	2 557	123,9%

Przychody

W 2019 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o 28,4% w porównaniu do poprzedniego roku i ukształtowały się na poziomie 111 171 tys. zł.

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

Koszty działalności podstawowej

W 2019 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 30% i ukształtowały się na poziomie 79 542 tys. zł.

W roku sprawozdawczym koszty sprzedaży wzrosły o 26,7%, tj. o 942 tys. zł, do poziomu 4 469 tys. zł, porównując z rokiem 2018.

W analogicznym okresie, po uwzględnieniu dotacji z tytułu budowy nowej linii technologicznej, koszty ogólnego zarządu wzrosły o 32%, tj. o 2 824 tys. zł, do poziomu 11 645 tys. zł. Bez ujęcia otrzymanej dotacji wzrost kosztów ogólnego zarządu wyniósłby 19,1%.

Pozostała działalność operacyjna

W 2019 roku Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 15 487 tys. zł, co oznacza wzrost o 18%, tj. o 2 358 tys. zł, porównując z wynikiem za rok 2018.

Wartość EBITDA za 2019 rok wyniosła 19 561 tys. zł, co oznacza wzrost o 3 642 tys. zł, porównując z wartością za rok 2018.

Przychody i koszty finansowe

W 2019 roku Spółka odnotowała stratę na działalności finansowej w wysokości 1 194 tys. zł. Ujemny wynik został wygenerowany głównie przez nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, a także przez koszty finansowania zewnętrznego.

Uzyskane wyniki finansowe

W badanym roku Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 14 293 tys. zł, co oznacza wzrost o 7,9% w porównaniu do 2018 roku.

Zysk netto za 2019 rok ukształtował się na poziomie 13 245 tys. zł, co oznacza wzrost o 23,9% w stosunku do roku ubiegłego. W bieżącym roku spółka skorzystała z ulgi podatkowej, która przełożyła się na obniżenie podatku dochodowego za rok 2019 o kwotę 1 712 tys. zł. Wspomniana ulga wynika z zastosowania odliczenia zmniejszającego podstawę opodatkowania z tytułu kosztów uzyskania przychodów poniesionych na działalność badawczo-rozwojową. Kwota ulgi wynika z faktu, iż Spółka w ramach prowadzonego projektu „Opracowanie demonstracyjnej linii technologicznej” poniosła koszty, które zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych były kosztami kwalifikowanymi w działalności badawczo-rozwojowej. Zastosowana ulga wpłynęła na obniżenie podatku, co w konsekwencji spowodowało polepszenie wyniku netto za 2019 r.

5.2 Bilans Spółki oraz sytuacja pieniężna

Na dzień 31 grudnia 2019 roku suma bilansowa wynosiła 176 458 tys. zł i była wyższa o 21 366 tys. zł od sumy bilansowej z dnia 31 grudnia 2018 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 wyniosła 123 983 tys. zł, co oznacza wzrost o 3 486 tys. zł, tj. o 3%, porównując ze stanem na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Na koniec badanego okresu aktywa obrotowe ukształtowały się na poziomie 52 475 tys. zł. W porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku ich wartość wzrosła o 52%, tj. o 17 880 tys. zł. Wśród aktywów obrotowych największe zmiany można zaobserwować na zapasach, których wartość w wyniku rozpoczęcia produkcji na nowej linii wzrosła o 8 832 tys. zł, tj. do poziomu 32 173 tys. zł oraz w pozycji należności z tytułu odstaw, robót i usług, których wartość wzrosła o 8 694 tys. zł, tj. do poziomu 17 004 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitały własne Spółki wyniosły 128 450 tys. zł. Ich wartość wzrosła o 13 226 tys. zł, w stosunku do stanu na 31 grudnia 2018 roku, na skutek wypracowania zysku w 2019 roku.

W tym samym czasie w wyniku ujęcia w zobowiązaniach wartości bieżącej opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów, wartość zobowiązań długoterminowych wzrosła o 5 140 tys. zł do poziomu 12 711 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły na koniec badanego okresu o 3 000 tys. zł do poziomu 35 297 tys. zł, porównując ze stanem na koniec 2018 roku. Wspomniana zmiana jest następstwem wzrostu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów bankowych o 9 940 tys. zł oraz wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług o 4 521 tys. zł, przy równoczesnym spadku pozostałych zobowiązań inwestycyjnych o 12 042 tys. zł.

5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe

Wybrane wskaźniki ekonomiczno-finansowe			
Wyszczególnienie	2019	2018	Schemat wskaźnika
Rentowność brutto sprzedaży	14,0%	15,1%	Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność netto sprzedaży	11,9%	12,3%	Wynik finansowy netto / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność ogólna sprzedaży	13,9%	15,2%	Zysk operacyjny / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Rentowność majątku (ROA)	8,0%	7,8%	Wynik finansowy netto / ((Suma bilansowa na początek okresu + suma bilansowa na koniec okresu) / 2)
Rentowność kapitału własnego (ROE)	10,9%	9,7%	Wynik finansowy netto / ((Kapitał własny na początek okresu + kapitał własny na koniec okresu) / 2)
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	1,5	1,1	(Aktywa obrotowe ogółem - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / (Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy)
Wskaźnik płynności szybkiej (quick ratio)	0,6	0,3	(Aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / (Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy)
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [tys. zł]	17 178	2 298	Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 m-cy - Aktywa trwałe
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [dni]	32	84	(Średni poziom kapitału obrotowego netto x liczba dni okresu) / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Wskaźnik obrotu należności [dni]	42	35	(Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu) / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów
Wskaźnik obrotu zapasów [dni]	106	92	(Średni stan zapasów x liczba dni okresu) / (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu)
Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]	55	42	(Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu) / (Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu)
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	27,2%	25,7%	(Suma bilansowa - kapitał własny) / Suma bilansowa
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących	57,9%	79,0%	EBITDA / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych
Zysk na jedną akcję (EPS) [zł]	5,30	4,28	Wynik finansowy netto / Liczba akcji na koniec okresu sprawozdawczego
EBITDA [tys. zł]	19 561	15 919	

Analizując wartości wskaźników rentowności należy zwrócić uwagę, iż wynik netto Spółki za 2019 roku jest wyższy o 1 711,7 tys. zł z powodu uzyskanej ulgi dotyczącej podatku dochodowego.

W 2019 roku wskaźniki rentowności brutto, netto oraz ogólnej sprzedaży ukształtowały się na poziomie niższym w porównaniu do 2018 roku. Wartość wskaźnika rentowności ogólnej sprzedaży obniżyła się z 15,2% w 2018 roku do 13,9% w 2019 roku.

W wyniku wzrostu poziomu aktywów obrotowych (zapasów i należności), wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła z 1,1 w 2018 roku do 1,5 w 2019 roku. W tym samym czasie wartość wskaźnika płynności szybkiej wzrosła z poziomu 0,3 do 0,6.

W następstwie szybszej dynamiki wzrostu należności z tytułu dostaw i usług w porównaniu do przychodów netto ze sprzedaży, wartość wskaźnika należności wzrosła z 35 dni w 2018 roku do 42 dni w 2019 roku. W tym samym czasie, w wyniku wzrostu poziomu zapasów, wartość wskaźnika obrotu zapasów wzrosła z 92 dni do 106 dni. W następstwie wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wartość wskaźnika obrotu zobowiązań wzrosła z 42 dni do 55 dni.

Ogólne zadłużenie Spółki wzrosło z poziomu 25,7% w 2018 roku do 27,2% w 2019 roku.

Zysk na jedną akcję wzrósł z poziomu 4,28 zł w 2018 roku do 5,30 zł w 2019 roku.

5.4 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2019.

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

Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe zostały opisane we wcześniejszych rozdziałach: Ważniejsze wydarzenia w roku 2019, Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym, Program rozwoju NOVITA S.A. oraz Inwestycje.

Poza zdarzeniami opisanymi w ww. rozdziałach, bardzo istotnym czynnikiem mogącym mieć duży wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe jest zagrożenie związane z dalszym rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19.

Z uwagi na asortyment produkowany przez Spółkę, na który składają się włókniny wykorzystywane w przemyśle sanitarno-higienicznym, a także inne czysciwa służące do podnoszenia jakości warunków sanitarnych, szacuje się, iż popyt na produkty Spółki powinien utrzymać się również w kolejnych miesiącach. Jednakże dalsze rozprzestrzenianie się koronawirusa, które spowodowałoby pojawienie się takich czynników jak wzrost absencji chorobowej pracowników lub ograniczenie dostaw surowców, mogłoby przyczynić się do ograniczenia zdolności produkcyjnych Spółki, co miałoby negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie odnotowała wystąpienia wyżej wymienionych negatywnych czynników.

5.6 Zasoby oraz instrumenty finansowe

5.6.1 Zarządzanie zasobami finansowymi

W 2019 roku NOVITA S.A. odnowiła z mBank S.A. umowę multilinii z limitem 5 700 tys. zł na okres do 30 września 2021 roku. Ponadto w minionym roku Spółka mogła również zaciągać zobowiązania do kwoty 35 000 tys. zł w ramach multilinii podpisanej z Santander Bank Polska S.A. (były BZ WBK S.A.) obowiązującej do 08.08.2020. Wspomniane umowy multilinii oraz własne środki Spółki umożliwiły obsługę wszystkich bieżących i planowanych wydatków związanych z działalnością. Na dzień 31 grudnia 2019 roku stan zobowiązań z tytułu kredytów w ramach przyznaných limitów był równy 14 425 tys. zł.

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

Zarządzanie płynnością Spółki powiązane jest również ze szczegółową analizą sptywu należności, stałym monitoringiem rachunków bankowych, jak również bieżącym gromadzeniu środków pieniężnych na rachunkach bankowych. W 2019 roku powstałe nadwyżki finansowe Spółka przeznaczała na płatności inwestycyjne.

5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe

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

5.6.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

6. Informacje o akcjach i akcjonariacie

6.1 Struktura kapitału zakładowego

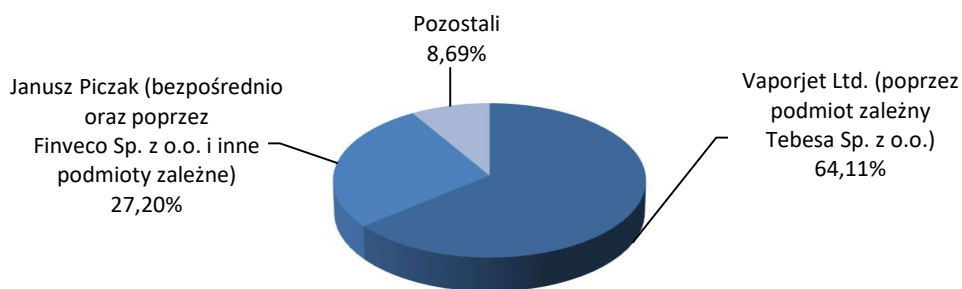
Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał akcyjny NOVITA S.A. miał wartość 5 000 tys. zł i obejmował 2 500 tys. sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł/szt. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta odpowiada liczbie akcji i wynosiła 2 500 tys. głosów. Akcje imienne oraz uprzywilejowane nie występowały.

6.2 Struktura akcjonariatu

Skład akcjonariatu NOVITA S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 31.12.2019				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 602 719	64,11%	1 602 719	64,11%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	680 000	27,20%	680 000	27,20%
Pozostali	217 281	8,69%	217 281	8,69%
Razem	2 500 000	100,00%	2 500 000	100,00%

Wykaz akcjonariuszy posiadających 5% i więcej głosów na WZA na dzień 31.12.2019



Skład akcjonariatu NOVITA S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności za 2019 rok, według informacji posiadanych przez Spółkę, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 26.03.2020				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 602 719	64,11%	1 602 719	64,11%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	680 500	27,22%	680 500	27,22%
Pozostali	216 781	8,67%	216 781	8,67%
Razem	2 500 000	100,00%	2 500 000	100,00%

W okresie od dnia 8 listopada 2019 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2019 roku) do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie akcjonariatu NOVITA S.A. zaszły następujące zmiany:

Pan Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco sp. z o.o. i inne podmioty zależne) nabył łącznie 2 000 akcji wskutek czego stan posiadania akcji zwiększył się z 678 500 do 680 500 akcji.

6.3 Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

6.4 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

6.5 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

W roku sprawozdawczym Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

7. Władze NOVITA S.A.

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

7.1.1 Rada Nadzorcza

W 2019 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

Skład personalny Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2019	
Eyal Maor	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Uriel Mansoor	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Elazar Benjamin	Członek Rady Nadzorczej
Ohad Tzkhori	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

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

7.1.2 Zarząd

W 2019 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Zarządu Spółki wchodziło:

Skład personalny Zarządu na dzień 31.12.2019	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu
Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu
Rami Gabay	Członek Zarządu

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A. zawarte są w rozdziale: Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2019.

7.2 Zasady wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń władz Spółki

Opis zasad wynagradzania władz Spółki zawarty jest w dalszej części opracowania w rozdziale dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w 2019 roku.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Zarządu Emitenta w 2019 roku:

Wynagrodzenia Członków Zarządu NOVITA S.A.						
tys. zł	2019			2018		
	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji
Radosław Muzioł	621	Prezes Zarządu	01.01.2019 - 31.12.2019	665	Prezes Zarządu	01.01.2018 - 31.12.2018
Jakub Rękosiewicz	311	Członek Zarządu	01.01.2019 - 31.12.2019	264	Członek Zarządu	01.01.2018 - 31.12.2018
Shlomo Finkelstein	0	Członek Zarządu	01.01.2019 - 31.12.2019	0	Członek Zarządu	01.01.2018 - 31.12.2018
Rami Gabay	0	Członek Zarządu	01.01.2019 - 31.12.2019	0	Członek Zarządu	01.01.2018 - 31.12.2018
Rezerwa na premię dla Zarządu	370			210		
Razem	1 302			1 139		

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Rady Nadzorczej w 2019 roku:

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej NOVITA S.A.						
tys. zł	2019			2018		
	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji	Wartość wynagrodzenia	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji
Eyal Maor	0	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2019	0	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018
Uriel Mansoor	0	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2019	0	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018
Janusz Piczak	24	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2019	24	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018
Elazar Benjamin	0	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2019	0	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018
Ohad Tzkhori	0	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 - 31.12.2019	0	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2018 - 31.12.2018
Razem	24			24		

7.3 Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę

Emitent do 1 września 2019 roku był zobowiązany – w przypadku rozwiązania umowy o pracę zawartej z Prezesem Zarządu z przyczyn innych niż określone w art. 52 Kodeksu pracy – do wypłaty Prezesowi Zarządu odprawy, na warunkach określonych szczegółowo w tej umowie o pracę. Warunki do wypłaty odprawy nie zostały spełnione, a po dniu 1 września 2019 roku Spółka nie jest obowiązana do wypłacenia ww. odprawy.

W 2019 roku Spółka nie była związana innymi umowami przewidującymi obowiązek wypłaty rekompensaty osobom zarządzającym w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub w przypadkach, gdy odwołanie osób zarządzających lub ich zwolnienie następowaloby z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

7.4 Informacje o zobowiązaniach dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących

W roku sprawozdawczym Spółka nie posiadała zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013r., poz. 1382) oraz na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do informacji poufnych, a także art. 19 ust.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie nadużyć na rynku osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały następujące akcje Emitenta:

Osoby zarządzające lub nadzorujące posiadające akcje Emitenta na dzień 31.12.2019				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	680 000	27,20%	680 000	27,20%

Zgodnie z wyżej wymienionymi przepisami, na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności za 2019 rok, osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały następujące akcje Emitenta:

Osoby zarządzające lub nadzorujące posiadające akcje Emitenta na dzień 26.03.2020				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	680 500*	27,22%	680 500	27,22%

*Liczba akcji uwzględnia oświadczenie akcjonariusza na dzień 26 marca 2020 roku o nabyciu 500 akcji NOVITA S.A.

W okresie od dnia 8 listopada 2019 roku, to jest od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2019 roku) do dnia sporządzenia niniejszego raportu w składzie akcjonariatu NOVITA S.A. zaszły następujące zmiany:

Pan Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco sp. z o.o. i inne podmioty zależne) nabył łącznie 2 000 akcji wskutek czego stan posiadania akcji zwiększył się z 678 500 do 680 500 akcji.

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

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

8. Pozostałe informacje

8.1 Badanie sprawozdania

Informacje dotyczące firmy audytorskiej oraz wynagrodzenie za badanie sprawozdań i pozostałe usługi zostały przedstawione w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku w rozdziale nr 33.

8.2 Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zatrudnienie wynosiło 214 osób.

Przeciętne zatrudnienie w 2019 roku wyniosło 213 osób, co oznacza wzrost zatrudnienia o 21 osób w porównaniu do 2018 roku.

Przeciętne zatrudnienie w osobach						
Wyszczególnienie	2019		2018		zmiany '19 do '18	
	osoby	udział	osoby	udział	osoby (2-4)	wskaźnik zmiany (2/4)
1	2	3	2	3	6	7
Pracownicy produkcyjni	104	49%	88	41%	16	119%
Pracownicy nieprodukcyjni grupy przemysłowej	53	25%	51	24%	2	103%
Pracownicy umysłowi	56	26%	53	25%	3	105%
Razem	213	100%	192	90%	21	111%

8.3 Działania na rzecz ochrony środowiska

W 2019 roku spółka NOVITA S.A. kontynuowała wymianę oświetlenia jarzeniowego na oświetlenie typu LED w ciągach komunikacyjnych oraz na hali produkcyjnej linii technologicznej. Dodatkowo w oświetleniu ciągów komunikacyjnych dla pieszych zastosowaliśmy system detekcji ruchu, który włącza oświetlenie w chwili wykrycia aktywności. W obszarze objętym wymianą oświetlenia oszczędność energii elektrycznej wyniosła ok. 50%.

W ubiegłym roku zmodernizowano układ napędów w linii igłowania mechanicznego, redukując równocześnie zużycie energii elektrycznej przez wspomnianą linię o około 30%. Ponadto wymienione zostały stare okna o powierzchni całkowitej około 30 m², co znacząco ograniczyło ubytki ciepła.

W tym samym czasie Spółka zoptymalizowała również parametry produkcyjne wyrobów wytwarzanych na najnowszej linii technologicznej, dzięki czemu zużycie wody oraz gazu na wspomnianej linii ograniczono o około 10%.

W roku 2019 Spółka na bieżąco prowadziła monitoring zanieczyszczeń, który podobnie jak w latach ubiegłych nie wykazał przekroczeń dopuszczalnych wielkości określonych w decyzjach.

9. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2019

Zgodnie z § 70 ust. 6. pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018r.), Zarząd "Novita" Spółki Akcyjnej z siedzibą w Zielonej Górze, przy ul. Dekoracyjnej 3, 65-722 Zielona Góra, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000013306, posiadającej numer NIP 9290094094, numer REGON 970307115 (dalej jako: „Spółka”) oświadcza, co następuje:

1. Spółka w roku obrotowym 2019 stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w 2016”, uchwalonym przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, w dniu 13 października 2015 roku, z wyłączeniem lub częściowym wyłączeniem zasad, o których mowa w punkcie 3. poniżej. Dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w 2016” jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych Spółki Akcyjnej pod adresem <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>.
2. Spółka informuje, iż nie stosuje innego zbioru zasad ładu korporacyjnego niż wskazany powyżej, na którego stosowanie mogła się zdecydować dobrowolnie. Spółka nie stosowała praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.
3. Spółka w 2019 roku odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w punkcie 1., w ten sposób, że:
 - a. nie stosowała następujących rekomendacji:
 - i. II.R.2.: „Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Do kompetencji Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej należy odpowiednio wybór członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu, więc o stosowaniu powyżej zasady decydować będzie każdorazowo Walne Zgromadzenie lub Rada Nadzorcza dokonując wyboru poszczególnych członków organów;
 - ii. III.R.1.: „Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanych i scentralizowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Wszystkie te funkcje są realizowane przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki, zgodnie z zakresem obowiązków ustalonym przez Zarząd oraz w ramach szeregu procedur istniejącym w tym zakresie w Spółce, które zapewniają skuteczną identyfikację i monitorowanie różnego rodzaju ryzyk na poziomie poszczególnych obszarów działalności Spółki;
 - iii. VI.R.1.: „Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.” **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki

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

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

b. nie stosowała następujących zasad szczegółowych:

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

- do rady nadzorczej lub komitetu audytu.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Kontrola wewnętrzna, zarządzanie ryzykiem oraz compliance realizowane są przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki. Nie wszystkie osoby odpowiedzialne za wskazane obszary są podległe bezpośrednio Prezesowi Zarządu lub innemu Członkowi Zarządu, jednak mają zapewnioną możliwość bezpośredniego raportowania zarówno do poszczególnych Członków Zarządu, jak i do Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu;
- viii. III.Z.3.: „W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanych i scentralizowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, zgodnie z komentarzem do zasady III.Z.1.;
- ix. III.Z.4.: „Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanych i scentralizowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, zgodnie z komentarzem do zasady III.Z.1.;
- x. III.Z.5.: „Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie posiada sformalizowanych i scentralizowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, zgodnie z komentarzem do zasady III.Z.1.;
- xi. V.Z.5.: „Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka posiada wewnętrzne regulacje na poziomie statutu, które wprowadzają konieczność uzyskania zgody Rady Nadzorczej na dokonanie transakcji, której wartość przewyższa 15% wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu, jednak bez rozróżnienia na podmiot będący stroną transakcji. Ponadto Spółka posiada wewnętrzne regulacje na poziomie regulaminu Zarządu, których charakter jest zbliżony do powyższej zasady;
- xii. V.Z.6.: „Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem

interesów”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka posiada wewnętrzne regulacje dotyczące konfliktu interesów, jednak nie spełniają one w pełni wymogów określonych w powyższej zasadzie;

- xiii. VI.Z.4.: „Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej: 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń, 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej, 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku, 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.”. **Uzasadnienie braku zastosowania:** Spółka nie stosuje powyższej zasady z uwagi na nie posiadanie sformalizowanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki i kluczowych menedżerów. Zgodnie jednak z obowiązującymi przepisami prawa, Spółka zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informacje dotyczące wynagrodzeń odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących, które częściowo pokrywają się z informacjami wymaganymi w oparciu o powyższą zasadę.

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

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

Ocena działalności audytora następuje zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów Ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2019.1421, tekst jedn. z dnia 30 lipca 2019r., ze zm.), a także zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG).

Przy wykonywaniu obowiązków sprawozdawczości finansowej Spółka zapewnia również przestrzeganie przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018r.).

W Spółce aktywnie działa Komitet Audytu, do którego zadań należy m. in. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów

zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, a także monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej. Komitet Audytu, w szczególności kontroluje, monitoruje i dokonuje oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

5. Akcjonariusze Spółki posiadający na dzień 31 grudnia 2019 roku bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji:

Akcjonariat NOVITA S.A. na dzień 31.12.2019				
Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Vaporjet Ltd. (poprzez podmiot zależny Tebesa Sp. z o.o.)	1 602 719	64,11%	1 602 719	64,11%
Janusz Piczak (bezpośrednio oraz poprzez Finveco Sp. z o.o. i inne podmioty zależne)	680 000	27,20%	680 000	27,20%

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

12. Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Skład personalny Zarządu na dzień 31.12.2019	
Radosław Muzioł	Prezes Zarządu
Jakub Rękosiewicz	Członek Zarządu
Shlomo Finkelstein	Członek Zarządu
Rami Gabay	Członek Zarządu

W składzie Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019 nie zaszły żadne zmiany personalne.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Skład personalny Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2019	
Eyal Maor	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Uriel Mansoor	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Elazar Benjamin	Członek Rady Nadzorczej
Ohad Tzkhori	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Piczak	Członek Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019 nie zaszły żadne zmiany personalne, przy czym z dniem 1 września 2019 roku, uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na nową kadencję 2019-2022.

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

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

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

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

Skład personalny Komitetu Audytu na dzień 31.12.2019	
Ohad Tzkhori	Przewodniczący Komitetu Audytu
Eyal Maor	Członek Komitetu Audytu
Elazar Benjamin	Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu działa w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym ((Dz.U.2019.1421, tekst jedn. z dnia 30 lipca 2019r., ze zm.), a także zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG) oraz na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu. Posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się w miarę potrzeb.

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

- a. ustawowe kryteria niezależności spełniają następujące osoby wchodzące w skład Komitetu Audytu: Ohad Tzkhori oraz Elazar Benjamin;
- b. wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Kompetencje w ww. zakresie zawdzięczają wykształceniu i wieloletniemu bogatemu doświadczeniu zawodowemu;
- c. Pan Eyal Maor posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka poparte wieloletnim doświadczeniem zawodowym;
- d. na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem;
- e. głównymi założeniami opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem, jest zapewnienie w Spółce skutecznego monitoringu procesu sprawozdawczości finansowej, zapewnienie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz zapewnienie zgodnego z prawem wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności pod kątem przeprowadzonego przez firmę audytorską badania;
- f. rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, w szczególności ww. rekomendacja została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria;
- g. w roku 2019 odbyły się dwa posiedzenia Komitetu Audytu oraz jedno posiedzenie Rady Nadzorczej w przedmiocie wykonywania obowiązków Komitetu Audytu.
- h. Spółka nie spełnia kryteriów obligujących do posiadania polityki różnorodności, tj. §70 ust. 6 pkt 5 lit. m) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018r.).

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

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

Zarząd NOVITA S.A.

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 26 marca 2020 roku