



„NOVITA” S.A.

Sprawozdanie z działalności Emitenta
za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku



ZIELONA GÓRA, 28 MARCA 2019

1. Spis treści

1. Spis treści	2
2. Ogólne informacje oraz powiązania organizacyjne i kapitałowe NOVITA S.A.	4
3. Opis działalności w roku sprawozdawczym	5
3.1 Ważniejsze wydarzenia w roku 2018	5
3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym	6
3.3 Informacja o produktach i usługach	6
3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentu	7
3.5 Rynki zbytu	8
3.6 Struktura geograficzna eksportu	8
3.7 Zaopatrzenie	9
3.8 Działania w zakresie badań zleconych instytucjom zewnętrznym	9
3.9 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności NOVITA S.A.	9
3.10 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami	9
3.11 Umowy ubezpieczenia	9
3.12 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe	10
3.13 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek	10
3.14 Udzielone pożyczki	10
3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje	10
4. Kierunki i perspektywy rozwoju	11
4.1 Program rozwoju NOVITA S.A. oraz inwestycje	11
4.2 Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	12
4.3 Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem	12
4.4 Postępowania sądowe i administracyjne	14
5. Sytuacja finansowa	15
5.1 Wyniki finansowe	15
5.2 Bilans Spółki oraz sytuacja pieniężna	16
5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe	17
5.4 Prognozy wyników finansowych	18
5.5 Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe	18
5.6 Zasoby oraz instrumenty finansowe	18
5.6.1 Zarządzanie zasobami finansowymi	18
5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe	19

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

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

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

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

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

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

3. Opis działalności w roku sprawozdawczym

3.1 Ważniejsze wydarzenia w roku 2018

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

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

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

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

Aktualny skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

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

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

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

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

3.2 Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym

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

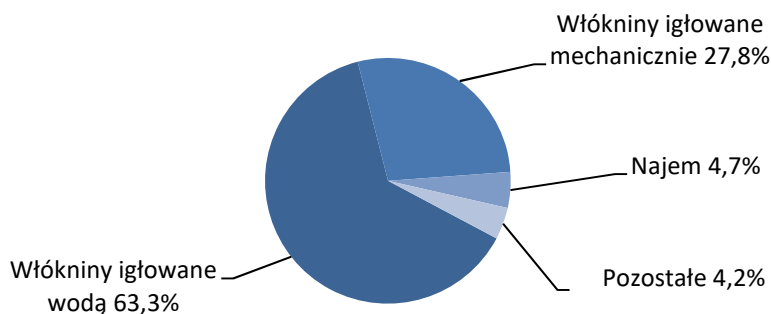
3.3 Informacja o produktach i usługach

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

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

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

Udział segmentów w przychodach w 2018 r.



3.4 Przychody ze sprzedaży wg asortymentu

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

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

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

3.5 Rynki zbytu

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

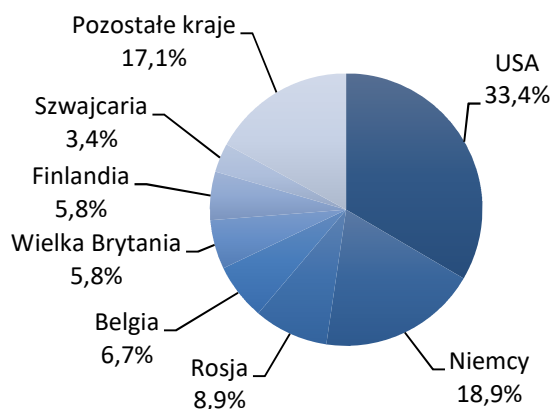
W tym samym czasie sprzedaż do odbiorców krajowych wyniosła 36 004 tys. zł, co oznacza wzrost o 2,6%, tj. 923 tys. zł.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów							
Kierunek sprzedaży	2018		2017		zmiany (rok '18 do '17)		
	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto tys. zł	udział	wartość netto (2-4) tys. zł	wskaźnik zmiany (2/4)	struktura (3-5)
1	2	3	4	5	6	7	8
Ogółem sprzedaż produktów, towarów i materiałów, w tym:	86 551	100,0%	89 806	100,0%	-3 255	96,4%	0,0%
- eksport, w tym:	50 547	58,4%	54 725	60,9%	-4 178	92,4%	-2,5%
- kraje UE	25 754	29,8%	29 800	33,2%	-4 046	86,4%	-3,4%
- kraje poza UE	24 793	28,6%	24 925	27,8%	-132	99,5%	0,9%
- kraj	36 004	41,6%	35 081	39,1%	923	102,6%	2,5%

3.6 Struktura geograficzna eksportu

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

Struktura geograficzna eksportu w 2018 r.



W badanym roku NOVITA S.A. posiadała jednego odbiorcę, z którym obrót przekraczał próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka nie jest powiązana kapitałowo z tą firmą.

3.7 Zaopatrzenie

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

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

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

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

3.8 Działania w zakresie badań zleconych instytucjom zewnętrznym

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

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

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

3.10 Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

Spółce nie są znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

3.11 Umowy ubezpieczenia

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

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

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

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

Spółka nie zawierała umów na warunkach innych niż rynkowe.

3.13 Zaciągnięte i wypowiedziane umowy kredytów i pożyczek

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

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

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

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

3.14 Udzielone pożyczki

Nie wystąpiły.

3.15 Udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje

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

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

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

4. Kierunki i perspektywy rozwoju

4.1 Program rozwoju NOVITA S.A. oraz inwestycje

Strategia rozwoju

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

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

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

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

Inwestycje i działania rozwojowe

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

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

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

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

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

4.2 Źródła finansowania programu inwestycyjnego oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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

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

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

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

4.3 Ryzyka prowadzonej działalności oraz polityka zarządzania ryzykiem

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

Celami procesu zarządzania ryzykiem są:

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

Najistotniejszymi zidentyfikowanymi ryzykami, na które jest narażona Spółka są:

- **Ryzyko stopy procentowej**

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

- **Ryzyko walutowe**

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

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

- **Ryzyko kredytowe**

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

- **Ryzyko związane z płynnością**

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

- **Ryzyko zmian cen surowców**

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

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

4.4 Postępowania sądowe i administracyjne

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

5. Sytuacja finansowa

5.1 Wyniki finansowe

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

Przychody

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

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

Koszty działalności podstawowej

W 2018 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obniżyły się o 1,5% i ukształtowały się na poziomie 61 165 tys. zł.

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

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

Pozostała działalność operacyjna

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

Uzyskane wyniki finansowe

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

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

5.2 Bilans Spółki oraz sytuacja pieniężna

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

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

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

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

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

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

5.3 Wybrane wskaźniki ekonomiczno – finansowe

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

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

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

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

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

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

5.4 Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2018.

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

Ważniejsze zdarzenia mające lub mogące mieć w przyszłości znaczący wpływ na działalność Spółki oraz wyniki finansowe zostały opisane we wcześniejszych rozdziałach: Ważniejsze wydarzenia w roku 2018, Ważniejsze wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym, Program rozwoju NOVITA S.A. oraz Inwestycje.

5.6 Zasoby oraz instrumenty finansowe

5.6.1 Zarządzanie zasobami finansowymi

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

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

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

5.6.2 Wykorzystywane instrumenty finansowe

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

5.6.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

6. Informacje o akcjach i akcjonariacie

6.1 Struktura kapitału zakładowego

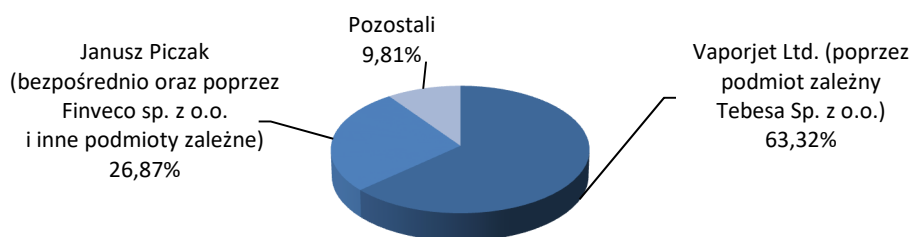
Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał akcyjny NOVITA S.A. miał wartość 5 000 tys. zł i obejmował 2 500 tys. sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 zł/szt. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta odpowiada liczbie akcji i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

6.2 Struktura akcjonariatu

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

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

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



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

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

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

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

6.3 Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

6.4 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

6.5 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

W roku sprawozdawczym Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

7. Władze NOVITA S.A.

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

7.1.1 Rada Nadzorcza

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

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

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

7.1.2 Zarząd

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

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

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zasady powoływania oraz opis zakresu uprawnień władz NOVITA S.A. zawarte są w rozdziale: Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w roku obrotowym 2018.

7.2 Zasady wynagradzania oraz wysokość wynagrodzeń władz Spółki

Opis zasad wynagradzania władz Spółki zawarty jest w dalszej części opracowania w rozdziale dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego w NOVITA S.A. w 2018 roku. W Spółce istnieje umowa między emitentem a osobą zarządzającą zakładającą rekompensatę w przypadku zwolnienia ze zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści Członków Zarządu Emitenta w 2018 roku:

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013r., poz. 1382) oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami) i na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do informacji poufnych, a także art. 19 ust.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie nadużyć na rynku osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały następujące akcje Emitenta:

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

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

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

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

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

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

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

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

8. Pozostałe informacje

8.1 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Informacje dotyczące podmiotu badającego sprawozdania finansowe oraz wynagrodzenia za badania sprawozdań i pozostałe usługi zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym spółki NOVITA S.A. za 2018 rok.

8.2 Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zatrudnienie wynosiło 198 osób.

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

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

8.3 Działania na rzecz ochrony środowiska

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b. nie stosowała następujących zasad szczegółowych:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Mając na uwadze, iż wszystkie akcje Spółki są równe w prawach, brak jest posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.
7. W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, poza tymi które wynikają z obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa.
8. Statut Spółki nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych. Spółce nie są znane jakiegokolwiek inne ewentualne ograniczenia w tym zakresie, w szczególności powstałe na podstawie umów lub innych stosunków prawnych.
9. Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających dokonywane jest decyzją Rady Nadzorczej, na podstawie regulacji zawartych w Statucie Spółki oraz obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa. Uprawnienia osób zarządzających określone są w Kodeksie spółek handlowych oraz aktach wewnętrznych Spółki. Na mocy Statutu, Zarząd nie posiada nadzwyczajnych uprawnień, w szczególności w zakresie podejmowania decyzji o emisji akcji oraz o ich wykupie. Emisja akcji lub wykup akcji mogą następować w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi przez Walne Zgromadzenie.
10. Zasady zmiany Statutu Spółki określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statut Spółki. Zmiana Statutu dokonywana jest przez Walne Zgromadzenie poprzez podjęcie stosownej uchwały kwalifikowaną większością głosów, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Po uchwaleniu zmian w Statucie Zarząd niezwłocznie składa do właściwego sądu wnioski o ich zarejestrowanie. Po otrzymaniu postanowienia właściwego sądu o zarejestrowaniu zmian w Statucie Spółka publikuje w formie raportu bieżącego informacje o dokonanych zmianach Statutu, ogłaszając jednocześnie tekst jednolity Statutu Spółki, jeżeli została podjęta decyzja o jego ustaleniu. Tekst jednolity zmienionego Statutu zamieszczany jest także na stronie internetowej Spółki.
11. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania pokrywają się z powszechnie obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Dodatkowe regulacje zostały określone w wewnętrznych aktach prawnych Spółki: Statut i Regulamin WZA, które są dostępne na stronie internetowej www.novita.pl, w zakładce Relacje Inwestorskie.
12. Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd NOVITA S.A.

Radosław Muzioł Prezes Zarządu

Jakub Rękosiewicz Członek Zarządu

Shlomo Finkelstein Członek Zarządu

Rami Gabay Członek Zarządu

Zielona Góra, dnia 28 marca 2019 roku