



NOVAVIS

Raport Roczny Novavis S.A.

za okres
od 1 stycznia 2017
do 31 grudnia 2017



Warszawa, dnia 30 maja 2018

Spis treści

1. LIST PREZESA ZARZĄDU NOVAVIS S.A. DO AKCJONARIUSZY	2
2. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	3
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA	4
5. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I AKCJONARIATU	4
6. INFORMACJA O SKŁADZIE OSOBOWYM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU ROCZNEGO	5
7. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W TYM INFORMACJE O ZMIANIE ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	5
8. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE PRZELICZONE NA EURO	6
9. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE PRZELICZONE NA EURO	7
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	8
11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	8
12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W KWESTII ZGODNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI	8
13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ODNOŚNIE PRAWIDŁOWOŚCI WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
14. ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU ROCZNEGO ZA 2017 ROK	9

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

Szanowni Państwo,

Za nami kolejny rok, który możemy podsumować umiarkowanym optymizmem. Zarząd Emitenta zauważa, że konsekwencje przyjęcia aktów legislacyjnych w 2016 roku zaczęły pozytywnie oddziaływać na otoczenie i podejmowane przez inwestorów decyzje, co również miało pozytywny skutek na zwiększenie się obrotów handlowych w segmencie fotowoltaiki i przychodów Grupy Kapitałowej Novavis. Po pierwszych kilku latach budowania potencjału Grupy, dzisiaj można stwierdzić, że ówczesne decyzje w długofalowej polityce zaczęły przynosić pozytywne skutki. Oczywiście przed nami jeszcze wiele pracy na wszystkich szczeblach. Wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Novavis potrzebują wsparcia kapitałowego, aby móc prowadzić taką politykę, na jaką liczy Zarząd i Akcjonariusze. Rynek fotowoltaiczny w naszym kraju niezmiennie znajduje się w fazie rozwoju, a obecne zainstalowane moce nie odzwierciedlają potencjału takiego kraju jak Polska. Uruchomiona aukcja jest jasnym punktem na mapie drogowej, która powinna prowadzić do wzrostu popytu na energię ze źródeł odnawialnych i jak twierdzą eksperci ma koncentrować się na fotowoltaice. Grupa Novavis w 2017 roku wzmocniła się o projekty realizowane jako generalny wykonawca. Nie została zaniedbana współpraca z partnerami zagranicznymi czego wynikiem są realizowane projekty. Efektem współpracy Emitenta z konsorcjum ośrodków naukowych i biznesu jest prowadzony przez VOOLT sp. z o.o. projekt dotyczący magazynowania energii w ramach projektów B+R wewnątrz Grupy Kapitałowej Novavis. VOOLT prowadzi wraz z jedną z wiodących krajowych uczelni wyższych serię badań, które mają na celu potwierdzić możliwość zastosowania innowacyjnego superkondensatora do magazynowania energii. Udział w projekcie daje dostęp do wiedzy o najnowszych kierunkach rozwoju rynku energii ze źródeł odnawialnych, magazynowania energii oraz pozwala planować dalszy rozwój Grupy.

Rok 2017 jest już historią. Był to czas podnoszenia kompetencji i umacniania pozycji na polskim rynku w segmencie firm deweloperskich związanych z fotowoltaiką, z czego można być dumnym. Nie przesłania to jednak wielu problemów do rozwiązania i podejmowania bieżących decyzji w nadzwyczaj wrażliwym otoczeniu biznesowym. Głównym celem Zarządu Spółki jest podejmowanie takich działań, które pozwolą uzyskać jak najlepsze wyniki finansowe i satysfakcję Akcjonariuszy.

Dziękuję naszym Akcjonariuszom, Klientom, Pracownikom, Partnerom, Dostawcom oraz Radzie Nadzorczej za wytrwałość, współpracę, a niekiedy także wyrozumiałość.

W imieniu Zarządu Novavis S.A.,



Wojciech Żak
Prezes Zarządu Novavis S.A.

2. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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

Podstawą działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Novavis w roku 2017 były sprzedaż i budowa prosumenckich mikroinstalacji fotowoltaicznych, rozpoczęcie realizacji projektu budowy elektrowni fotowoltaicznych w formule EPC poza granicami Polski, a także pozyskiwanie gruntów pod instalacje fotowoltaiczne oraz prowadzenie prac projektowych i dokumentacyjnych do pozwolenia na budowę dla klientów zewnętrznych, zainteresowanych uczestnictwem w aukcjach OZE. Strategia Spółki zakłada dalsze funkcjonowanie na rynku Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) w 2018 roku.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZATRUDNIENIA

Grupa Kapitałowa Novavis na dzień 31 grudnia 2017 roku zatrudniała 10 osób, w tym na podstawie umowy o pracę zatrudnione było 6 osób w przeliczeniu na pełne etaty, 1 osoba w oparciu o kontrakt menadżerski oraz 3 osoby w oparciu o umowy cywilno-prawne. Jedna z osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę przebywa na urlopie wychowawczym.

Szczegóły struktury zatrudnienia zostały przedstawione w poniższych tabelach:

		Stan procentowy na dzień 31.12.2017
Według rodzaju umowy	Umowa o pracę	60,0%
	Inna forma zatrudnienia	40,0%
Według płci	Kobiety	30,0%
	Mężczyźni	70,0%
Według wykształcenia	Wyższe	70,0%
	Inne	30,0%
Według rodzaju wykonywanej pracy	Pracownicy umysłowi	80,0%
	Pracownicy fizyczni	20,0%

5. STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I AKCJONARIATU

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

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

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

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

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

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

Znaczący Akcjonariusze

Próg 5% głosów na WZA na dzień 30 maja 2018 roku wynosi **421 093,75** akcji Novavis Spółki Akcyjnej.

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

Zarząd Novavis S.A.:

Imię i nazwisko	Funkcja
Wojciech Żak	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Novavis S.A.:

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

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

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

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

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

8. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE PRZELICZONE NA EURO

Kurs EURO obowiązujący na ostatni dzień okresu (29 grudnia 2017 i 30 grudnia 2016), przyjęty do przeliczenia wybranych danych:

Za rok obrotowy	2017	2016
	4,1709	4,4240

Lp.	Wybrane dane finansowe	w złotych (PLN)		w euro (EUR)	
		stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży	3 048,78	68 430,11	730,96	15 467,93
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-39 973,48	-136 691,76	-9 583,90	-30 897,78
3.	Zysk (strata) brutto	-39 973,48	-138 095,74	-9 583,90	-31 215,13
4.	Zysk (strata) netto	-39 973,48	-138 095,74	-9 583,90	-31 215,13
5.	Przepływy pieniężne netto razem	-84,27	-10 397,72	-20,20	-2 350,30
6.	Aktywa trwałe	4 448 317,07	4 449 231,70	1 066 512,52	1 005 703,37
7.	Aktywa obrotowe	6 683 975,87	6 721 946,95	1 602 526,04	1 519 427,43
8.	Aktywa razem	11 132 292,94	11 171 178,65	2 669 038,56	2 525 130,80
9.	Należności krótkoterminowe	6 676 459,81	6 714 346,62	1 600 724,02	1 517 709,45
10.	Należności długoterminowe	185 999,98	185 999,98	44 594,69	42 043,40
12.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 049 140,39	1 048 152,62	251 538,13	236 924,19
13.	Zobowiązania długoterminowe	3 257 727,43	3 257 627,43	781 061,03	736 353,40
14.	Kapitał własny na koniec okresu	6 825 425,12	6 865 398,60	730,96	1 551 853,21

9. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE PRZELICZONE NA EURO

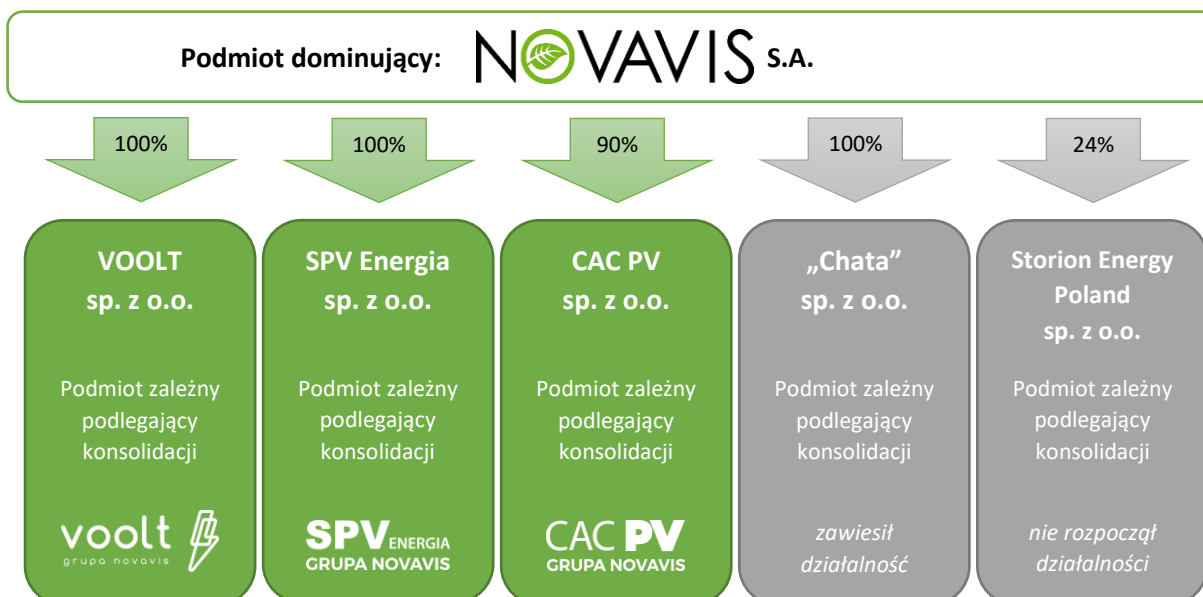
Kurs EURO obowiązujący na ostatni dzień okresu (29 grudnia 2017 i 30 grudnia 2016), przyjęty do przeliczenia wybranych danych:

Za rok obrotowy	2017	2016
	4,1709	4,4240

Lp.	Wybrane dane finansowe	w złotych (PLN)		w euro (EUR)	
		stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży	1 271 489,64	582 729,22	304 847,79	131 719,99
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	221 335,79	-529 763,25	53 066,67	-119 747,57
3.	Zysk (strata) brutto	238 162,89	-512 936,15	57 101,08	-115 943,98
4.	Zysk (strata) netto	217 303,48	-515 108,96	52 099,90	-116 435,12
5.	Przepływy pieniężne netto razem	314 126,04	41 882,32	75 313,73	9 467,07
6.	Aktywa trwałe	1 809 372,93	1 809 922,52	433 808,75	409 114,49
7.	Aktywa obrotowe	6 800 939,97	6 503 346,09	1 630 568,93	1 470 014,94
8.	Aktywa razem	8 610 312,90	8 313 268,61	2 064 377,69	1 879 129,43
9.	Należności krótkoterminowe	6 146 503,05	6 097 676,62	1 473 663,49	1 378 317,50
10.	Należności długoterminowe	185 999,98	185 999,98	44 594,69	42 043,40
12.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 625 860,42	1 390 036,77	389 810,45	314 203,61
13.	Zobowiązania długoterminowe	407 727,43	407 627,43	97 755,26	92 140,02
14.	Kapitał własny	6 372 290,05	6 169 640,86	304 847,79	1 394 584,28

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

Struktura grupy kapitałowej przedstawia się następująco:



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

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

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

„Chata” sp. z o.o. – Podmiot zawiesił wykonywanie działalności w dniu 6 lutego 2017 roku.

Storion Energy Poland sp. z o.o. – Podmiot celowy powołany do projektu budowy fabryki do produkcji innowacyjnych systemów magazynowania energii. Podmiot nie rozpoczął działalności operacyjnej.

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

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

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

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

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

Zarząd Spółki Novavis S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, firma Edward Ostrowski Biegły Rewident z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nurmięgo 27, reprezentowana przez biegłego rewidenta - Pana Edwarda Ostrowskiego, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Novavis S.A. oraz Grupy Kapitałowej Novavis za 2017 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że wybrany podmiot oraz reprezentujący go biegły rewident, dokonujący badania sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

14. ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU ROCZNEGO ZA 2017 ROK

Załącznik #1:

Sprawozdanie Zarządu Novavis S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2017

Załącznik #2:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2017

Załącznik #3:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017

Załącznik #4:

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Załącznik #5:

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Załącznik #6:

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