

# NOVAVIS

## **Raport Kwartalny Novavis S.A.** za IV kwartał 2015 roku



Warszawa, dnia 12.02.2016

## Spis treści

1. Informacje o Spółce .....	2
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego .....	3
3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości.....	3
4. Informacje dotyczące zatrudnienia .....	3
5. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	4
6. Struktura Akcjonariatu spółki dominującej .....	5
7. Raporty EBI publikowane w IV kwartale 2015.....	6
8. Raporty ESPI publikowane w IV kwartale 2015 .....	6
9. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Novavis S.A. za IV kwartał 2015 roku – Dane jednostkowe ..	7
Bilans.....	7
Rachunek zysków i strat.....	8
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	9
Rachunek przepływów pieniężnych.....	13
10. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis S.A. za IV kwartał 2015 roku – Dane skonsolidowane.....	16
Bilans.....	16
Rachunek zysków i strat.....	17
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	18
Rachunek przepływów pieniężnych.....	22
11. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy kapitałowej i Emitenta w IV kwartale 2015 roku wraz z opisem istotnych zdarzeń i czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki .....	25
12. Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem grupa kapitałowa oraz spółka dominująca podejmowały w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, a w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.....	26
Październik 2015 .....	26
Listopad 2015 .....	28
Grudzień 2015.....	29
13. Opis stanu realizacji działań i inwestycji grupy kapitałowej i Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji .	30
14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz sprzedaży na rok 2015, w świetle wyników grupy kapitałowej, zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym .....	34
15. W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań .....	34
16. Podsumowanie i oświadczenie Zarządu .....	34

## 1. Informacje o Spółce

Nazwa Spółki	Novavis Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki	ul. Bartycka 26, Pawilon 58 (BudExpo), 00-716 Warszawa
Telefon	+48 (22) 628 11 03
Fax	+48 (22) 628 11 03
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:office@novavis.pl">office@novavis.pl</a>
Strona internetowa	<a href="http://www.novavis.pl">www.novavis.pl</a> , <a href="http://www.relacje.novavis.pl">www.relacje.novavis.pl</a>
Podstawowy przedmiot działalności	Wytwarzanie, Przesyłanie, Dystrybucja I Handel Energią Elektryczną
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	XIII Wydział Gospodarczy KRS dla m.st. Warszawy
Rodzaj rejestru i numer wpisu	Numer KRS: 0000417992
NIP	521 362 91 96
REGON	146066939
Zarząd Spółki	Wojciech Żak - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Marek Stachura - Przewodniczący Rady Nadzorczej</li> <li>• prof. dr hab. inż. Eugeniusz Świtoński - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• dr hab. inż. Andrzej Klewski - Członek Rady Nadzorczej</li> </ul>
Informacje o Spółce	<p>Firma Novavis S.A. powstała w 2012 roku, jako spółka akcyjna ukierunkowana na działalność w obszarze odnawialnych źródeł energii. Podstawą działalności inwestycyjnej firmy jest budowa własnych, średnich oraz dużych instalacji fotowoltaicznych na gruncie oraz powierzchniach dachowych. Posiadanie własnych zasobów energetycznych pozwoli spółce osiągnąć przychody z produkcji energii, a także umożliwi udział w tworzonej w Polsce rynku energii ze źródeł odnawialnych.</p> <p>Spółka zajmuje się również projektowaniem, budową oraz serwisem posprzedażowym instalacji fotowoltaicznych. Specjalizuje się w projektach skierowanych nie tylko do pojedynczego konsumenta („prosumenta”), ale także w realizacji większych projektów inwestycyjnych opartych przede wszystkim o ogniwa fotowoltaiczne. Jest autoryzowanym dystrybutorem produktów polskich i zagranicznych związanych z OZE.</p>

## 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

Niniejszy raport kwartalny obejmuje okres od 1 października 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku (IV kwartał 2015 roku) i został sporządzony przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej grupy kapitałowej i Emitenta, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Raport za IV kwartał 2015 roku został opracowany na podstawie § 5 pkt. 4.1., 4.2., 5.1. i 5.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Punkty nr 4 i 10-14 niniejszego raportu kwartalnego zostały sporządzone zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Punkty nr 5 i 6 niniejszego raportu kwartalnego zostały sporządzone zgodnie ze stanem na dzień 12 lutego 2016 roku.

## 3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad rachunkowości. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty (PLN). Rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany w wersji kalkulacyjnej przez zewnętrzne biuro księgowo.

## 4. Informacje dotyczące zatrudnienia

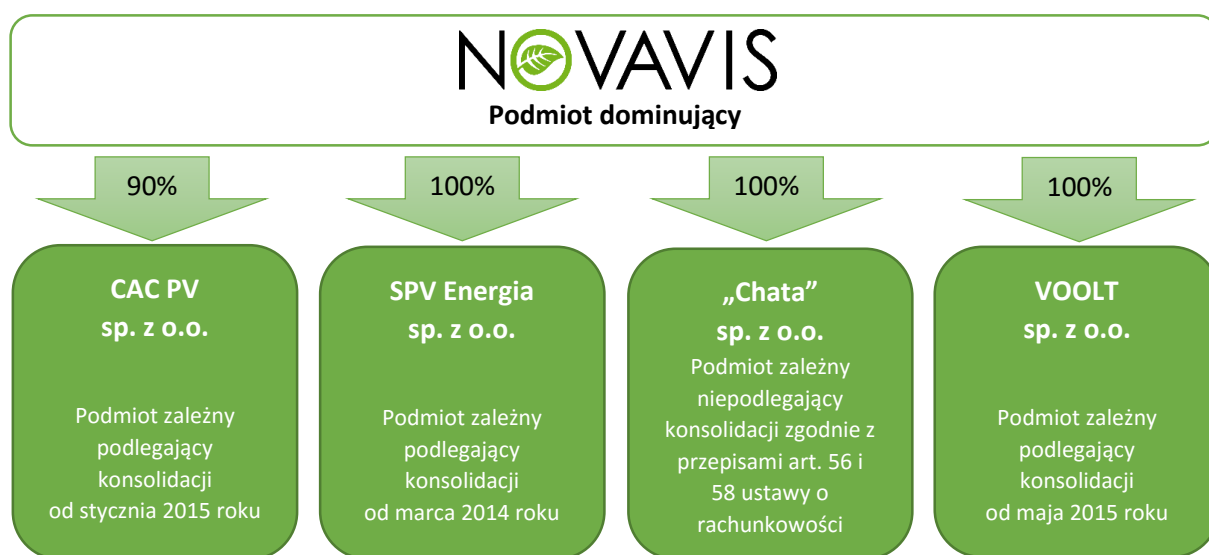
Grupa Kapitałowa Novavis na dzień 31 grudnia 2015 roku zatrudniała 6 osób: w tym na podstawie umowy o pracę zatrudnione były 4 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, 1 osoba na podstawie umowy cywilno-prawnej, 1 osoba w oparciu o kontrakt menadżerski. Jedna z osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę przebywa na urlopie macierzyńskim.

Szczegóły struktury zatrudnienia zostały przedstawione w poniższych tabelach:

Stan procentowy na dzień 31.12.2015	
<b>Według rodzaju umowy</b>	
Umowa o pracę	66,66%
Kontrakt menadżerski	16,67%
Umowa cywilno-prawna	16,67%
<b>Według płci</b>	
Kobiety	33,34%
Mężczyźni	66,66%
<b>Według wykształcenia</b>	
Wyższe	83,33%
Inne	16,67%
<b>Według rodzaju wykonywanej pracy</b>	
Pracownicy umysłowi	83,33%
Pracownicy fizyczni	16,67%

## 5. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura grupy kapitałowej przedstawia się następująco:



**SPV ENERGIA sp. z o.o.** - Podmiot celowy prowadzący projekt budowy instalacji fotowoltaicznej o mocy 400 kW w Dubience.

**„Chata” sp. z o.o.** - Podmiot celowy prowadzący projekt budowy instalacji fotowoltaicznej o mocy 500 kW w Elgnówko.

**CAC PV sp. z o.o.** - Podmiot posiadający kompetencje w zakresie projektowania, budowy i serwisu instalacji fotowoltaicznych.

**VOOLT sp. z o.o.** - Podmiot zajmujący się sprzedażą detaliczną „prosumenckich” instalacji fotowoltaicznych i innych produktów oferowanych przez Novavis S.A.

## 6. Struktura Akcjonariatu spółki dominującej

Struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

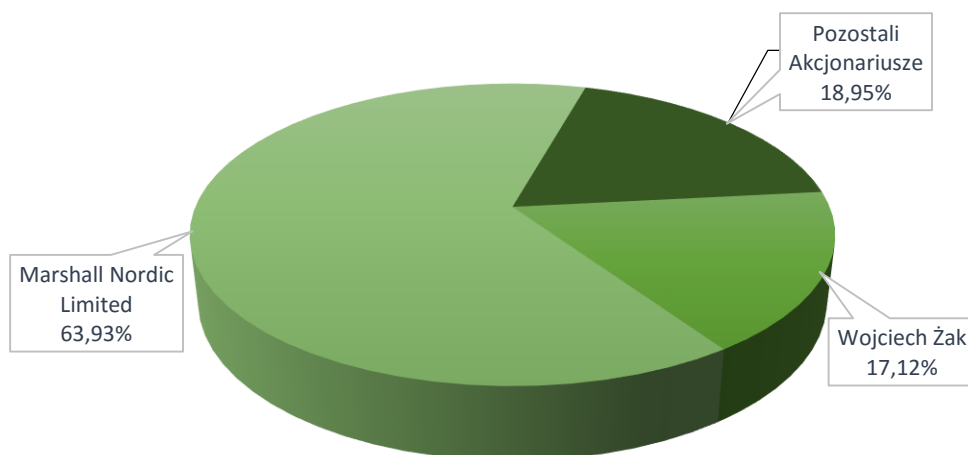
- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 750 000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- 2.062.500 (dwa miliony sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach (%)
1.	A	1 000 000	20,78%	20,78%
2.	B	750 000	15,58%	15,58%
3.	C	1 000 000	20,78%	20,78%
4.	D	2 062 500	42,86%	42,86%
Razem		4 812 500	100%	100%

Struktura akcjonariatu Novavis S.A. – stan na dzień 12 lutego 2016 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% Akcji Spółki	% Głosów na WZ
Wojciech Żak	823 793	17,12%	17,12%
Marshall Nordic Limited	3 076 500	63,93%	63,93%
Pozostali Akcjonariusze	912 207	18,95%	18,95%
Razem	4 812 500	100%	100%

### Struktura Akcjonariatu na 12.02.2016 r.



## 7. Raporty EBI publikowane w IV kwartale 2015

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała następujące raporty EBI:

Numer raportu	Data publikacji	Tytuł raportu
RB 37/2015	9 października 2015	Uchwała Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału
RB 38/2015	9 października 2015	Porozumienie intencyjne pomiędzy Uniwersytetem Opolskim a Novavis S.A.
RB 39/2015	14 października 2015	Raport miesięczny Novavis S.A. za wrzesień 2015 r.
RB 40/2015	28 października 2015	List intencyjny w sprawie finansowania projektu HALEMBA PV
RB 41/2015	12 listopada 2015	Raport miesięczny Novavis S.A. za październik 2015 r.
RB 42/2015	13 listopada 2015	Raport kwartalny za III kwartał 2015 r.
RB 43/2015	13 grudnia 2015	Podpisanie Joint Venture Agreement dotyczącego technologii Vanadium Redox Flow Batteries (VRFB)
RB 44/2015	14 grudnia 2015	Raport miesięczny Novavis S.A. za listopad 2015 r.
RB 45/2015	18 grudnia 2015	Zakończenie inwestycji dla RWE Polska S.A. przez spółkę zależną

## 8. Raporty ESPI publikowane w IV kwartale 2015

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie publikowała raportów ESPI.

## 9. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Novavis S.A. za IV kwartał 2015 roku – Dane jednostkowe

### Bilans

AKTYWA		Stan na	
		31.12.2015	31.12.2014
<b>A</b>	<b>Majątek trwały</b>	<b>4 264 146,35</b>	<b>595 060,98</b>
<i>I.</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
	1. Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	0,00	0,00
	2. Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
	3. Wartość firmy	0,00	0,00
	4. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	5. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
<i>II.</i>	<i>Rzeczowy majątek trwały</i>	84 146,35	85 060,98
	1. Grunty własne	50 000,00	50 000,00
	2. Budynki i budowle	34 146,35	35 060,98
	3. Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	4. Środki transportu	0,00	0,00
	5. Pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
	6. Inwestycje rozpoczęte	0,00	0,00
	7. Zaliczki na poczet inwestycji	0,00	0,00
<i>III.</i>	<i>Finansowy majątek trwały</i>	4 180 000,00	510 000,00
	1. Udziały i akcje	4 180 000,00	510 000,00
	2. Papiery wartościowe	0,00	0,00
	3. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne składniki finansowego majątku trwałego	0,00	0,00
<i>IV.</i>	<i>Należności długoterminowe</i>	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Majątek obrotowy</b>	<b>345 666,16</b>	<b>4 887 528,65</b>
<i>I.</i>	<i>Zapasy</i>	0,00	0,00
	1. Materiały	0,00	0,00
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
	4. Towary	0,00	0,00
	5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<i>II.</i>	<i>Należności i roszczenia</i>	344 995,58	1 846 216,11
	1. Należności z tytułu dostaw i usług	283 708,35	471 888,70
	2. Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	8 189,00	0,00
	3. Należności wewnątrzzakładowe	0,00	0,00
	4. Pozostałe należności	53 098,23	1 374 327,41
	5. Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<i>III.</i>	<i>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</i>	0,00	3 000 000,00
	1. Udziały lub akcje własne do zbycia	0,00	0,00
	2. Inne papiery wartościowe	0,00	3 000 000,00
<i>IV.</i>	<i>Środki pieniężne</i>	670,58	41 312,54
	1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	670,58	41 312,54
	2. Inne środki pieniężne (weksle, czeki obce itp.)	0,00	0,00



<b>C.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>82 164,54</b>	<b>95 540,01</b>
	1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	82 164,54	95 540,01
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Suma aktywów</b>		<b>4 691 977,05</b>	<b>5 578 129,64</b>

PASywa		Stan na	
		31.12.2015	31.12.2014
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 404 153,40</b>	<b>1 558 992,40</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	481 250,00	275 000,00
II.	Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 140 242,40	1 278 701,77
IV.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
V.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VI.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-217 339,00	5 290,63
<b>B.</b>	<b>Rezerwy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych lub osób fizycznych	0,00	0,00
	2. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>265 969,18</b>	<b>3 000 000,00</b>
	1. Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe	0,00	3 000 000,00
	2. Długoterminowe kredyty bankowe	265 969,18	0,00
	3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne</b>	<b>1 021 854,47</b>	<b>1 019 137,24</b>
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 021 854,47	1 019 137,24
	1. Pożyczki, obligacje i papiery wartościowe	0,00	0,00
	2. Kredyty bankowe	0,00	294 475,99
	3. Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00
	4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	389 452,61	309 206,11
	5. Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	6. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	108 534,16	139 400,20
	7. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 800,00	7 243,24
	8. Zobowiązania wewnątrzzakładowe	0,00	0,00
	9. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	521 067,70	268 811,70
II.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>E.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
	2. Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
<b>Suma pasywów</b>		<b>4 691 977,05</b>	<b>5 578 129,64</b>

## Rachunek zysków i strat

Stan na dzień	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
---------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>9 430,90</b>	<b>349 852,79</b>	<b>109 567,60</b>	<b>543 962,89</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	9 430,90	349 852,79	109 567,60	532 119,12
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00	11 843,77
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>223 881,34</b>	<b>255 046,18</b>	<b>311 877,24</b>	<b>705 605,15</b>
I. Amortyzacja	228,65	228,65	1 134,06	914,63
II. Zużycie materiałów i energii	5 983,81	6 703,68	11 562,35	18 999,55
III. Usługi obce	61 989,08	122 191,71	88 044,35	356 448,84
IV. Podatki i opłaty	0,00	2 455,60	11 974,00	3 418,60
V. Wynagrodzenia	67 460,75	47 542,21	99 502,83	214 417,80
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 603,07	7 141,37	14 075,90	27 126,70
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	70 897,31	1 217,06	74 865,08	5 994,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i usług	10 718,67	67 565,90	10 718,67	78 284,90
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-214 450,44</b>	<b>94 806,61</b>	<b>-202 309,64</b>	<b>-162 381,65</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	2,31
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-214 450,44</b>	<b>94 806,61</b>	<b>-202 309,64</b>	<b>-162 383,60</b>
G. Przychody finansowe	0,00	16,68	47,28	193 592,60
H. Koszty finansowe	10 006,34	6 508,49	15 076,64	23 752,37
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-224 456,78</b>	<b>88 314,80</b>	<b>-217 339,00</b>	<b>7 456,63</b>
J. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>-224 456,78</b>	<b>88 314,80</b>	<b>-217 339,00</b>	<b>7 456,63</b>
M. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	2 166,00
<b>N. Zysk (strata) netto (L-M)</b>	<b>-224 456,78</b>	<b>88 314,80</b>	<b>-217 339,00</b>	<b>5 290,63</b>

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kwota w zł.			
	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 480 290,63</b>	<b>1 553 701,77</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>la.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 480 290,63</b>	<b>1 553 701,77</b>
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	275 000,00	275 000,00
1.1.	Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	206 250,00	0,00
	- ustanowienia nowych udziałów	0,00	0,00	206 250,00	0,00
1.2.	Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.3.</b>	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>481 250,00</b>	<b>275 000,00</b>
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.3.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.	Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zwiększenie - z tytułu ....	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Zmniejszenie - z tytułu ....	0,00	0,00		
<b>3.3.</b>	<b>Udziały własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	1 200 000,00	1 200 000,00
4.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	1 940 242,40	78 701,77
	- z agio	0,00	0,00	1 940 242,40	78 701,77
4.2.	Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia na fundusz rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.3</b>	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 140 242,40</b>	<b>1 278 701,77</b>
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

5.1.	Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.3.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (aggio)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z innych tytułów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sfinansowania straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenia na dodatkową dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z innych tytułów'	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.3.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	5 290,63	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	5 290,63	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00

	- zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	5 290,63	0,00
7.2	Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym - z tytułu:	0,00	0,00	5 290,63	0,00
	a) przeniesienia na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) przeniesienia na kapitał zapasowy	0,00	0,00	5 290,63	0,00
	c) wypłaconej dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) przeznaczenia na ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) przeznaczenia na darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Zwiększenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu ....	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu sfinansowania z kap. rezerw.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.7.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.8.</b>	<b>Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)</b>	<b>-224 456,78</b>	<b>88 314,80</b>	<b>-217 339,00</b>	<b>5 290,63</b>
	a) zysk netto	-224 456,78	8 197,97	-217 339,00	5 290,63
	b) strata netto	0,00	80 116,83	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-224 456,78</b>	<b>88 314,80</b>	<b>3 404 153,40</b>	<b>1 558 992,40</b>
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	0,00	0,00	0,00	0,00
IIIb.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego	-224 456,78	88 314,80	3 404 153,40	1 558 992,40

	podziału zysku poza kapitały własne				
--	-------------------------------------	--	--	--	--

## Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Kwota za rok:			
		od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk ( strata) netto	-224 456,78	85 407,46	-217 339,00	5 290,63
II.	Korekty razem	220 611,75	174 000,79	-1 187 076,72	-920 069,59
	1. Amortyzacja	228,65	228,65	1 134,06	914,63
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	10 700,67	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	76 770,68	-324 826,53	1 501 220,53	-1 616 504,34
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	83 656,90	475 960,00	-2 702 806,78	650 398,12
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59 955,52	11 938,00	13 375,47	45 122,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	-3 845,03	259 408,25	<b>-1 404 415,72</b>	<b>-914 778,96</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	200,00	0,00	5 062 280,57	1 336 450,00
	1. Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw.	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00

	oraz wartości niemater. i prawne				
	3. Z aktywów finansowych	200,00	0,00	5 062 280,57	1 336 450,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	200,00	0,00	5 062 280,57	1 336 450,00
	- zbycie aktywów finansowych	200,00	0,00	5 062 280,57	1 336 450,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	-45 000,00	3 670 000,00	500 000,00
	1. Nabycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-45 000,00	3 670 000,00	500 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	-45 000,00	3 670 000,00	500 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	-45 000,00	3 670 000,00	500 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	200,00	45 000,00	1 392 280,57	836 450,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				

I.	Wpływy	0,00	-300 000,00	0,00	0,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	-300 000,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 048,68	5 524,01	28 506,81	5 524,01
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 048,68	5 524,01	28 506,81	5 524,01
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 048,68	-305 524,01	-28 506,81	-5 524,01
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-5 693,71</b>	<b>-1 115,76</b>	<b>-40 641,96</b>	<b>-83 852,97</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>				
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>41 312,54</b>	<b>125 165,51</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)</b>	<b>-5 693,71</b>	<b>-1 115,76</b>	<b>670,58</b>	<b>41 312,54</b>



## 10. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis S.A. za IV kwartał 2015 roku – Dane skonsolidowane

### Bilans

AKTYWA		Stan na	
		31.12.2015	31.12.2014
<b>A</b>	<b>Majątek trwały</b>	<b>2 747 767,86</b>	<b>243 682,49</b>
<i>I.</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
	1. Koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	0,00	0,00
	2. Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
	3. Wartość firmy	0,00	0,00
	4. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	5. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
<i>II.</i>	<i>Rzeczowy majątek trwały</i>	187 767,86	188 682,49
	1. Grunty własne	133 440,00	133 440,00
	2. Budynki i budowle	34 146,35	35 060,98
	3. Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	4. Środki transportu	0,00	0,00
	5. Pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
	6. Inwestycje rozpoczęte	10 425,41	10 425,41
	7. Zaliczki na poczet inwestycji	9 756,10	9 756,10
<i>III.</i>	<i>Finansowy majątek trwały</i>	2 560 000,00	55 000,00
	1. Udziały i akcje	10 000,00	55 000,00
	2. Papiery wartościowe	2 550 000,00	0,00
	3. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne składniki finansowego majątku trwałego	0,00	0,00
<i>IV.</i>	<i>Należności długoterminowe</i>	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Majątek obrotowy</b>	<b>2 069 576,81</b>	<b>5 120 881,38</b>
<i>I.</i>	<i>Zapasy</i>	0,00	0,00
	1. Materiały	0,00	0,00
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
	4. Towary	0,00	0,00
	5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<i>II.</i>	<i>Należności i roszczenia</i>	2 053 335,59	5 074 022,85
	1. Należności z tytułu dostaw i usług	461 335,52	567 793,06
	2. Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	34 120,00	9 568,00
	3. Należności wewnątrzzakładowe	0,00	0,00
	4. Pozostałe należności	1 557 880,07	4 496 661,79
	5. Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<i>III.</i>	<i>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu</i>	0,00	0,00
	1. Udziały lub akcje własne do zbycia	0,00	0,00
	2. Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
<i>IV.</i>	<i>Środki pieniężne</i>	16 241,22	46 858,53
	1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	16 241,22	46 858,53
	2. Inne środki pieniężne (weksle, czeki obce itp.)	0,00	0,00

<b>C.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>244 745,14</b>	<b>95 340,01</b>
	1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	244 745,14	95 340,01
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Suma aktywów</b>		<b>5 062 089,81</b>	<b>5 459 903,88</b>

PASywa		Stan na	
		31.12.2015	31.12.2014
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 578 914,74</b>	<b>1 546 338,19</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	631 250,00	275 000,00
II.	Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 140 242,40	1 200 000,00
IV.	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
V.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VI.	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-32 388,65	70 557,43
VII.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	-160 189,01	780,76
<b>B.</b>	<b>Rezerwy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych lub osób fizycznych	0,00	0,00
	2. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>265 969,18</b>	<b>3 000 000,00</b>
	1. Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe	0,00	3 000 000,00
	2. Długoterminowe kredyty bankowe	265 969,18	0,00
	3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne</b>	<b>1 217 205,89</b>	<b>913 565,69</b>
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 217 205,89	913 565,69
	1. Pożyczki, obligacje i papiery wartościowe	0,00	0,00
	2. Kredyty bankowe	0,00	300 000,00
	3. Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00
	4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	571 534,90	387 788,27
	5. Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	6. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	118 245,99	107 071,30
	7. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 800,00	2 000,00
	8. Zobowiązania wewnątrzzakładowe	0,00	0,00
	9. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	524 625,00	116 706,12
II.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>E.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
	2. Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
<b>Suma pasywów</b>		<b>5 062 089,81</b>	<b>5 459 903,88</b>

## Rachunek zysków i strat

Stan na dzień	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
---------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>339 095,16</b>	<b>349 852,79</b>	<b>650 201,06</b>	<b>623 962,89</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	287 605,89	349 852,79	598 711,79	612 119,12
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów	51 489,27	0,00	51 489,27	11 843,77
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>536 826,52</b>	<b>255 992,28</b>	<b>828 131,93</b>	<b>796 387,17</b>
I. Amortyzacja	1 228,65	228,65	6 642,84	914,63
II. Zużycie materiałów i energii	29 719,31	6 703,68	43 311,94	18 999,55
III. Usługi obce	104 587,99	123 137,81	175 292,06	447 111,86
IV. Podatki i opłaty	18 573,60	2 455,60	31 147,60	3 537,60
V. Wynagrodzenia	87 960,75	47 542,21	154 974,89	214 417,80
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 780,83	7 141,37	24 675,33	27 126,70
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	200 002,37	1 217,06	204 932,77	5 994,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i usług	85 973,02	67 565,90	187 154,50	78 284,90
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-197 731,36</b>	<b>93 860,51</b>	<b>-177 930,87</b>	<b>-172 424,28</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-197 731,36</b>	<b>93 860,51</b>	<b>-177 930,87</b>	<b>-172 424,28</b>
G. Przychody finansowe	234,46	16,68	42 122,44	2 030 042,60
H. Koszty finansowe	10 472,89	6 508,49	24 380,58	1 856 837,56
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-207 969,79</b>	<b>87 368,70</b>	<b>-160 189,01</b>	<b>780,76</b>
J. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>-207 969,79</b>	<b>87 368,70</b>	<b>-160 189,01</b>	<b>780,76</b>
M. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) netto (L-M)</b>	<b>-207 969,79</b>	<b>87 368,70</b>	<b>-160 189,01</b>	<b>780,76</b>

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kwota w zł.			
	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 671 313,12</b>	<b>1 475 000,00</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>la.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 671 313,12</b>	<b>1 475 000,00</b>
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	425 000,00	275 000,00
1.1.	Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	206 250,00	0,00
	- ustanowienia nowych udziałów	0,00	0,00	206 250,00	0,00
1.2.	Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.3.</b>	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>631 250,00</b>	<b>275 000,00</b>
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.3.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.	Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zwiększenie - z tytułu ....	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Zmniejszenie - z tytułu ....	0,00	0,00		
<b>3.3.</b>	<b>Udziały własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	1 278 701,77	1 200 000,00
4.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	1 856 250,00	0,00
	- z agio	0,00	0,00	1 856 250,00	0,00
4.2.	Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia na fundusz rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.3</b>	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 134 951,77</b>	<b>1 200 000,00</b>
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

5.1.	Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.3.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia kapitału z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (aggio)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z innych tytułów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sfinansowania straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenia na dodatkową dywidendę	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z innych tytułów'	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.3.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-32 388,65	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 290,63	0,00	5 290,63	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00

	- zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	5 290,63	70 557,43
7.2	Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) przeniesienia na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) przeniesienia na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) wypłaconej dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) przeznaczenia na ZFŚS	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) przeznaczenia na darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 290,63</b>	<b>70 557,43</b>
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00	32 388,65	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	32 388,65	0,00
7.5	Zwiększenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu ....	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu sfinansowania z kap. rezerw.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.7.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32 388,65</b>	<b>0,00</b>
<b>7.8.</b>	<b>Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-27 098,02</b>	<b>70 557,43</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)</b>	<b>-207 969,79</b>	<b>87 368,70</b>	<b>-160 189,01</b>	<b>780,76</b>
	a) zysk netto	-207 969,79	780,76	-160 189,01	780,76
	b) strata netto	0,00	86 587,94	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-207 969,79</b>	<b>87 368,70</b>	<b>3 578 914,74</b>	<b>1 546 338,19</b>
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	0,00	0,00	0,00	0,00
IIIb.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego	-207 969,79	87 368,70	3 578 914,74	1 546 338,19

	podziału zysku poza kapitały własne				
--	-------------------------------------	--	--	--	--

## Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Kwota za rok:			
		od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.10.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk ( strata) netto	-207 969,79	87 368,70	-160 189,01	780,76
II.	Korekty razem	431 411,35	-82 956,05	-2 559 809,35	-1 551 760,89
	1. Amortyzacja	1 228,65	228,65	6 642,84	914,63
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	10 700,67	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-2 987 211,71	-245 572,17	-3 020 687,26	-2 137 850,08
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 366 836,17	139 548,80	603 640,20	539 852,56
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	50 558,24	12 138,00	-149 405,13	45 322,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	223 441,56	4 412,65	<b>-2 719 998,36</b>	<b>-1 550 980,13</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	-161 748,45	0,00	5 327 035,02	1 336 450,00
	1. Zbycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trw.	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00

	oraz wartości niemater. i prawne				
	3. Z aktywów finansowych	-161 748,45	0,00	5 327 035,02	1 336 450,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	-161 748,45	0,00	5 327 035,02	1 336 450,00
	- zbycie aktywów finansowych	-161 748,45	0,00	5 327 035,02	1 336 450,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	2 550 000,00	545 000,00
	1. Nabycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	2 550 000,00	545 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	2 550 000,00	545 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	2 550 000,00	545 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-161 748,45	0,00	2 777 035,02	791 450,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				



I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	795 000,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	495 000,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	300 000,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	26 458,13	113 815,63
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	26 458,13	113 815,63
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	-26 458,13	681 184,37
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	61 693,11	4 412,65	30 578,53	-78 345,76
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	5 507,21	-38,78	46 819,75	125 165,51
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)</b>	-56 185,90	4 373,87	16 241,22	46 819,75

## 11. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy kapitałowej i Emitenta w IV kwartale 2015 roku wraz z opisem istotnych zdarzeń i czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki

Spółka Novavis S.A. w IV kwartale 2015 roku osiągnęła:

- przychody sprzedażowe w wysokości 9 430,90 zł,
- przychody finansowe w wysokości 00,00 zł,
- stratę ze sprzedaży w wysokości 224 456,78 zł.

Dla porównania w IV kwartale 2014 roku, Emitent osiągnął:

- przychody sprzedażowe w wysokości 349 852,79 zł,
- przychody finansowe w wysokości 16,68 zł,
- zysk ze sprzedaży w wysokości 88 314,80 zł.

Grupa Kapitałowa Novavis w IV kwartale 2015 roku osiągnęła:

- przychody sprzedażowe w wysokości 339 095,16 zł,
- przychody finansowe w wysokości 234,46 zł,
- stratę ze sprzedaży w wysokości 207 969,79 zł.

Dla porównania w IV kwartale 2014 roku, Grupa Kapitałowa Novavis osiągnęła:

- przychody sprzedażowe w wysokości 349 852,79 zł,
- przychody finansowe w wysokości 16,68 zł,
- zysk ze sprzedaży w wysokości 87 368,70 zł.

Na wynik finansowy Novavis S.A. w IV kwartale 2015 roku duży wpływ miały wydatki poniesione przez Emitenta w związku z prowadzonym kluczowym projektem strategicznym Storion Energy Poland. Na zwiększone koszty składają się wydatki (usługi obce) poniesione na zespół radców prawnych, doradców inwestycyjnych, finansowych i technicznych, w tym ich wynagrodzenia. Spółka traktuje te koszty jako inwestycję, która zostanie rozliczona przez spółkę celową w momencie jej uruchomienia (zostaną między innymi refakturowane do spółki celowej). Ostatni kwartał 2015 roku był również czasem, w którym Novavis S.A. ponosiła dalsze koszty na rzecz rozwoju kanałów sprzedażowych, prowadzenie szkoleń oraz zakup niezbędnych działalności operacyjnej materiałów. Ponoszenie kosztów na bieżącą obsługę klienta wynika z kilkumiesięcznego procesu rozliczeniowego „Prosumentów” korzystających z dotacji (generowanego przez procedury bankowe oraz korporacyjne wewnątrz zakładów energetycznych), o czym Emitent informował w raporcie okresowym za III kwartał 2015 roku. Zarząd ocenia, że w I kwartale 2016 roku zakończy pełne przenoszenie kompetencji ze spółki Novavis do spółek zależnych, co ograniczy ponoszenie kosztów działalności handlowej przez spółkę dominującą.

Dotychczasowy proces wydzielenia poszczególnych projektów do spółek zależnych Zarząd Emitenta uznaje za prawidłowy, czego odzwierciedleniem są przychody sprzedażowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Novavis na poziomie trzystu trzydziestu dziewięciu tysięcy złotych oraz wygenerowany przez nie zysk.

Nieznaczące różnice w prezentowanych danych porównywalnych za IV kwartał 2014 roku, w porównaniu z opublikowanym raportem za IV kwartał 2014 roku wynikają z faktu wprowadzenia zmian zaleconych przez biegłego rewidenta podczas badania rocznego sprawozdania finansowego w prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i korekt zapisów z tym związanych.

## **12. Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem grupa kapitałowa oraz spółka dominująca podejmowały w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, a w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych**

Październik 2015

W dniu **8 października** 2015 roku podjął Uchwałę w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

W ramach wyżej wymienionej Uchwały Zarządu:

1. Podwyższony zostanie kapitał zakładowy Spółki z kwoty 481 250,00 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) do kwoty 842 187,50 zł (słownie: osiemset czterdzieści dwa tysiące sto osiemdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę 360 937,50 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset trzydzieści siedem złotych pięćdziesiąt groszy).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, nastąpi poprzez emisję, obejmującą 3.609.375 (słownie: trzy miliony sześćset dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję, określając cenę emisyjną 1 (słownie: jednej) akcji serii E na kwotę 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja.
3. W interesie Spółki wyłącza w całości prawo poboru akcji serii E, przysługujące wszystkim akcjonariuszom. Rada Nadzorcza Emitenta udzieliła zgody na wyłączenie prawa poboru emisji akcji serii E.
4. Akcje serii E w łącznej liczbie 3.609.375 (słownie: trzy miliony sześćset dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej dotychczasowemu akcjonariuszowi Spółki, to jest firmie Marshall Nordic Limited.

5. Akcje serii E zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie akcji zostaną wniesione przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego.

Środki pozyskane w ramach emisji akcji serii E pokryją część kosztów związanych z powołaniem Storion Energy sp. z o.o. oraz zakupem udziałów w Storion Energy, Inc. Zadaniem firmy Storion Energy sp. z o.o. będzie uruchomienie produkcji innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym numer RB 36/2015 z dnia 24 września 2015 roku.

W dniu **9 października** 2015 roku do siedziby spółki wpłynęło porozumienie intencyjne pomiędzy Uniwersytetem Opolskim a Novavis S.A. podpisane przez Prorektor Uniwersytetu Opolskiego ds. Promocji i Zarządzania Prof. Wiesławę Piątkowską-Stepaniak.

Intencją stron jest doprowadzenie do nawiązania stabilnej i długotrwałej współpracy pomiędzy Emitentem a Uniwersytetem Opolskim przy realizacji projektu budowy fabryki innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries (o czym Emitent informował w raporcie bieżącym numer RB 36/2015 z dnia 24 września 2015 roku), a także podczas prac badawczo-rozwojowych nad technologią VRFB. Strony postanawiają ponadto wypracować model kształcenia i edukacji dla społeczności studenckiej Uniwersytetu Opolskiego oraz otoczenia społecznego i biznesowego w regionie.

Efekty wzajemnych rozmów i negocjacji zostaną ostatecznie uregulowane w formie przyszłej umowy o współpracy.

W dniu **28 października** (w nawiązaniu do informacji przekazanej w dniu 15 września 2015 roku raportem bieżącym o numerze RB 35/2015 bieżącego roku) do siedziby Spółki wpłynął podpisany list intencyjny dotyczący projektu HALEMBA PV.

W zgodzie z zapisami Exclusive Cooperation Agreement podpisanej w dniu 14 września przez przedstawicieli Novavis S.A. i North China Power Engineering Co., Ltd. („NCPE”), Emitent zobowiązał się podjąć negocjacje inwestycyjne ze wskazanym przez NCPE chińskim Inwestorem branżowym, którego czterech przedstawicieli brało udział we wrześniowym spotkaniu.

Wynikiem powyższych negocjacji jest przekazany Letter Of Interest („LOI”), w którym Inwestor poinformował o woli kooperacji z Novavis S.A. przy projekcie HALEMBA PV i zamiarze dostarczenia kapitału inwestycyjnego potrzebnego na budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 100MW w Rudzie Śląskiej. Zgodnie z informacją przekazaną w LOI, analitycy ocenili projekt HALEMBA PV jako bardzo zaawansowany, perspektywny i opłacalny finansowo. Inwestor jest jednym z najbardziej doświadczonych chińskich podmiotów zajmujących się budową farm

fotowoltaicznych i wiatrowych. Posiada aktywa o wartości 7 miliardów dolarów. W skład jego portfolio wchodzi inwestycje OZE o mocy całkowitej wynoszącej ponad 2000 MW.

W interesie stron nazwa (firma) Inwestora do czasu podpisania finalnej umowy inwestycyjnej pozostaje utajniona umową o poufności.

Zarząd Spółki przypomniał, że w momencie podpisania wiążącego porozumienia inwestycyjnego, NCPE zagwarantowało sobie prawo bycia wykonawcą generalnym (EPC) farmy fotowoltaicznej o mocy 100 MW w Rudzie Śląskiej oraz pozostałych inwestycji fotowoltaicznych znajdujących się w portfelu Emitenta.

W związku z przyjętymi zasadami poufności przez Emitenta i jego chińskich Partnerów wszelkie dalsze informacje na temat projektu HALEMBA PV oraz pozostałych inwestycji fotowoltaicznych Spółki będą przekazywane jedynie komunikatami bieżącymi oraz okresowymi zgodnie z Załącznikiem Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu".

#### Listopad 2015

W dniach **20 i 21 listopada** bieżącego roku na zaproszenie prof. dr hab. Wiesławy Piątkowskiej-Stepaniak (prorektor Uniwersytetu Opolskiego do spraw promocji i zarządzania), przedstawiciele spółki Novavis S.A. oraz jej partnerzy biznesowi uczestniczyli w International Workshop poświęconym roli nauki i jej znaczeniu dla innowacyjnej gospodarki, środowiska i społeczeństwa. Debatę prowadzoną w należącej do Uniwersytetu Opolskiego Villa Academica swoimi wystąpieniami uświetnili między innymi prof. Elżbieta Czarny (Szkoła Główna Handlowa w Warszawie), dr Andrzej Sikora (Dyrektor Instytutu Badań Energetycznych w Warszawie), dr Stanisław Trzos (Ministerstwo Spraw Zagranicznych), dr Włodzimierz Mischke (KGHM TFI S.A.) oraz przedstawiciele sektora energetyki na Opolszczyźnie i w Libercu (Republika Czeska).

Zainteresowanie wśród zebranych przyciągnęła również prezentacja Pana Franka Fuchsa – prezesa Storion Energy Germany (przyszłego udziałowca Storion Energy Polska). Storion Energy Polska będzie realizował produkcję systemów VRFB na rynki europejskie i afrykańskie.

W sobotę (21 listopada 2015 roku) goście konferencji mieli możliwość odwiedzenia zespołu pałacowo-parkowego w Dąbrowie k. Opola, w którym Uniwersytet Opolski przy wsparciu Opolskiego Centrum Rozwoju Gospodarki i uczestników International Workshop zrealizuje projekt budowy Ośrodka Studiów Politycznych, Dialogu i Stosunków Międzynarodowych (OSPDiSM) oraz Centrum Nowoczesnych Technologii w Energetyce (CNTE).

Dla przedstawicieli Novavis S.A. udział w International Workshop był możliwością wymiany poglądów i kontaktów, a także odbycia ważnych rozmów z reprezentantami lokalnych władz oraz przedstawicielami nauki i biznesu. Było to dla Emitenta istotnym wydarzeniem w związku z wolą współpracy Novavis S.A. i Uniwersytetu Opolskiego przy budowie Centrum Nowoczesnych Technologii w Energetyce (CNTE). Dzięki uprzejmości organizatorów mieliśmy również możliwość zaprezentowania założeń projektu Storion Energy Polska szerszemu gronu odbiorców. Współpraca z Uniwersytetem Opolskim oparta jest o porozumienie intencyjne, o którym Zarząd Emitenta informował w raporcie bieżącym o numerze RB 38/2015 pod tytułem *Porozumienie intencyjne pomiędzy Uniwersytetem Opolskim a Novavis S.A. z dnia 9 października bieżącego roku.*

### Grudzień 2015

W dniu **11 grudnia** 2015 roku, w siedzibie ITN Energy Systems, Inc. w Littleton, Colorado, USA odbyła się kolejna tura rozmów i negocjacji, zakończona podpisaniem Joint Venture Agreement.

Negocjacje odbyły się w oparciu o Memorandum Of Understanding, o podpisaniu którego Zarząd Spółki informował raportem bieżącym numer RB 36/2015 z dnia 24 września 2015 roku pod tytułem „Podpisanie „Memorandum” w sprawie budowy fabryki systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries (VRFB)”.

Strony Joint Venture podjęły decyzję o powołaniu podmiotu Storion Energy Poland, którego zadaniem będzie uruchomienie na terenie Polski produkcji innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries („VRFB”). Produkcja dotyczyć będzie akumulatorów dla odbiorców indywidualnych, średnich, dużych i wielkich firm oraz średniej wielkości miejscowości. W pierwszym etapie produkcji, to jest w ciągu trzech lat, sprzedaż będzie skierowana na rynek niemiecki oraz do pozostałych krajów Europy Zachodniej. Równolegle uruchomiony zostanie rynek polski, gdzie za sprzedaż produktów VRFB odpowiadać będzie VOOLT sp. z o.o. Na przełomie 2018 i 2019 roku planowane jest rozszerzenie sprzedaży również na kraje Afryki. Na obecnym etapie potwierdzone zostały zamówienia na produkcję na najbliższe dwa lata. Planowany przychód na przełomie 2016 i 2017 roku ma wynieść według konserwatywnych prognoz około 10-12 milionów euro. Pierwsza planowana dostawa do klienta to przełom III i IV kwartału 2016 roku. Zakład w Polsce będzie częścią projektu komercjalizacji badań, na które ITN Energy Systems, Inc. wydał do 2015 roku 40 milionów dolarów.

Zgodnie z zapisami Joint Venture Agreement, udziałowcami/akcjonariuszami Storion Energy Poland będą następujące podmioty:

- Storion Energy, Inc. (Stany Zjednoczone Ameryki Północnej) – 33%,
- Storion Energy GmbH (Republika Federalna Niemiec) – 24%,

- Novavis S.A. (Rzeczpospolita Polska) – 24%,
- Marshall Nordic Limited (Wielka Brytania) – 10%.
- Pracownicy – 9%.

Zgodnie z podpisanym Joint Venture Agreement Emitent w ramach Pre-IPO obejmie pakiet udziałów w Storion Energy, Inc. o wartości US\$2,750,000. Amerykański podmiot na przełomie 2016 i 2017 roku ma zadebiutować na giełdzie papierów wartościowych w Nowym Jorku.

Na podstawie podpisanej umowy Spółka mieć będzie prawo do obsadzenia stanowiska Prezesa Zarządu Storion Energy Poland oraz wyboru dwóch z pięciu Członków Rady Nadzorczej.

Dalszymi krokami we współpracy będą: powołanie spółki celowej, wybranie lokalizacji pod budowę zakładu produkcyjnego, nawiązanie ścisłej współpracy ze środowiskiem naukowym w ramach współpracy B+R, zgromadzenie niezbędnego na inwestycję kapitału (wartość inwestycji to 10 milionów Euro), zakup/dzierżawa gruntu, budowa zakładu produkcyjnego, wybranie lokalnych poddostawców komponentów, rekrutacja i szkolenie pracowników, zakupienie licencji technologicznej i wdrożenie do produkcji systemów magazynowania w technologii VRFB.

Pierwszy etap produkcji pilotażowej innowacyjnych systemów magazynowania energii (w pomieszczeniach wynajętych/dzierżawionych) planowany jest na przełom II i III kwartału 2016 roku.

**18 grudnia** Zarząd Spółki Novavis S.A. zakończył odbiory techniczne instalacji fotowoltaicznych, o których Emitent informował w raporcie bieżącym numer RB 26/2015 z dnia 3 lipca bieżącego roku.

Zgodnie z przedmiotem przetargu spółka VOOLT sp. z o.o. wykonała na zlecenie zamawiającego dwie instalacje fotowoltaiczne wraz z infrastrukturą towarzyszącą, niezbędną do prawidłowego funkcjonowania, w tym jedną na elewacji budynku, które zlokalizowane zostały na budynkach RWE Polska S.A.

### **13. Opis stanu realizacji działań i inwestycji grupy kapitałowej i Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji**

W październiku 2015 roku Zarząd Novavis S.A. prowadził działania mające na celu rozwój dużych projektów, które ze względu na strategię inwestycyjną Emitenta są na dzień dzisiejszy priorytetowe i kluczowe, a także rozwijał kanał dystrybucji detalicznej VOOLT sp. z o.o. pozyskując nowych klientów i partnerów.



W związku z prowadzonym projektem budowy fabryki innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries (VRFB) na terenie Polski 9 października bieżącego roku do siedziby spółki wpłynęło porozumienie intencyjne z Uniwersytetem Opolskim podpisane przez Prorektor Uniwersytetu Opolskiego ds. Promocji i Zarządzania Prof. Wiesławę Piątkowską-Stepaniak. Intencją stron jest doprowadzenie do nawiązania stabilnej i długotrwałej współpracy pomiędzy Emitentem a Uniwersytetem Opolskim przy realizacji projektu budowy wspomnianej fabryki oraz podczas prac badawczo-rozwojowych nad technologią VRFB.

Kontynuacją współpracy był udział Emitenta oraz zespołu Storion Energy w międzynarodowej konferencji organizowanej przez Uniwersytet Opolski w dniach 20 – 21 listopada 2015 roku w Opolu. *International Workshop* nosił tytuł „Rola nauki i jej znaczenie dla innowacyjnej i konkurencyjnej gospodarki, środowiska i społeczeństwa na przykładzie Ośrodka Studiów i Dialogu Międzynarodowego oraz Centrum Nowoczesnych Technologii w Energetyce Uniwersytetu Opolskiego w Dąbrowie”. Głównym celem warsztatów była wymiana wiedzy i doświadczeń pomiędzy pracownikami nauki i praktyki zarówno instytucji krajowych, jak i zagranicznych zajmujących się tematyką bezpieczeństwa energetycznego, energii tradycyjnej i odnawialnej, innowacyjnymi technologiami w energetyce i OZE. W konferencji uczestniczyli również goście z Politechniki w Trewirze, z Nadrenii Palatynatu, z Ministerstwa Spraw Zagranicznych, z kilku polskich uczelni oraz z KGHM.

Równolegle trwały końcowe rozmowy z oferentami gruntów pod budowę zakładu produkcyjnego urządzeń VRFB. Trwały również prace nad uruchomieniem produkcji testowej. Prowadzone były negocjacje dotyczące wyboru poddostawców polskich komponentów, z których korzystać będzie fabryka. Na chwilę obecną potwierdzone zostały zamówienia urządzeń magazynowych o mocy kilku MW energii w 2016 roku.

W dniu 28 października 2014 roku Zarząd otrzymał Letter Of Interest, w którym Inwestor poinformował o woli kooperacji z Novavis S.A. przy projekcie HALEMBA PV i zamiarze dostarczenia kapitału inwestycyjnego potrzebnego na budowę farmy fotowoltaicznej o mocy 100MW w Rudzie Śląskiej. Inwestor, z którym Zarząd prowadzi zaawansowane rozmowy wskazany został przez North China Power Engineering Co., Ltd. w oparciu o Exclusive Cooperation Agreement podpisaną w dniu 14 września.

Zarząd Emitenta stale pracuje nad rozwojem asortymentu oferowanego przez jego kanały dystrybucji, w tym przez spółkę VOOLT sp. z o.o. W związku z powyższym w dniu 26 października bieżącego roku podpisana została umowa dystrybucyjna z firmą WINAICO Deutschland GmbH ([www.winaico.com](http://www.winaico.com)) – producentem modułów fotowoltaicznych w technologii tradycyjnej oraz technologii PERC, której ogniwa cechują się zwiększoną wydajnością i sprawnością w pozyskiwaniu energii elektrycznej z promieniowania UV. Nowy



partner Emitenta oferuje również swoim klientom bezpłatne ubezpieczenie instalacji w firmie ubezpieczeniowej ERGO.

Pracownicy działu sprzedaży wewnątrz Grupy Novavis dokonali w październiku podziału klientów na dwie istotne grupy. Zadaniem tego podziału jest zmaksymalizowanie efektu ekonomicznego wykonywanych instalacji oraz usprawnienie obsługi. Grono klientów podzielone zostało na:

- Klientów indywidualnych i biznesowych angażujących w stu procentach własne środki finansowe na zakup fotowoltaiki. Są to świadomi klienci, zainteresowani taryfami gwarantowanymi (FIT) i korzyściami płynącymi z posiadania instalacji fotowoltaicznej oraz stawiający na ekologię i wizerunek osobisty lub firmy. W tym wypadku proces realizacji projektu (sprzedaż i montaż instalacji PV) jest szybki, jak i jego rozliczenie oraz uzgodnienie z operatorem OSD warunków przyłączenia do sieci.
- „Prosumentów” korzystających z dotacji, którzy charakteryzują się długoterminowym, kilkumiesięcznym procesem rozliczeniowym, generowanym przez skomplikowane procedury bankowe oraz korporacyjne wewnątrz zakładów energetycznych. Ich obsługa wymaga ponoszenia przez Emitenta znacznych kosztów, zaś przychód odłożony jest w czasie. I tak instalacje wykonane przez Emitenta w III kwartale bieżącego roku nie zostały jeszcze przez bank rozliczone, a ich koszty pokryć musiała w całości Spółka, co ma znaczenie przy analizie wyniku finansowego Emitenta.

W omawianym miesiącu kilku klientów VOOLT sp. z o.o. zainteresowanych pierwotnie korzystaniem z programu „Prosument” zdecydowało się z niego zrezygnować w związku z przedłużającymi się procedurami i przenieść się do pierwszej grupy klientów opisanych powyżej. Dlatego dla zmaksymalizowania efektów ekonomicznych działań handlowy będzie się koncentrował na pierwszej grupie klientów, która przynosi Spółce wymierny przychód i zysk, który biorąc pod uwagę trend rozwoju PV w Polsce, będzie mocno zauważalny na przełomie I oraz II kwartału 2016 roku, czyli w momencie wejścia w życie systemu taryf gwarantowanych. Należy zaznaczyć, że duża grupa klientów posiada z firmą umowy, które będą zrealizowane właśnie po 1 stycznia 2016 roku.

Produkty dystrybuowane przez VOOLT sp. z o.o., sytuacja prawna w Polsce, zasady projektowania i realizacji instalacji fotowoltaicznych oraz inne istotne zagadnienia w tematyce OZE zaprezentowane zostały nowym dystrybutorom Grupy Novavis podczas szkolenia, które odbyło się w siedzibie Spółki w dniu 27 października 2015 roku. Piętnaście osób otrzymało pełen pakiet informacji o sprzedaży rozwiązań fotowoltaicznych oraz wsparcie pracowników VOOLT, które zaowocować ma rozszerzeniem sieci dystrybucji Emitenta w Polsce oraz zwiększeniem przychodów pionu handlowego w kolejnych kwartałach. Tego typu seminaria połączone ze szkoleniem organizowane będą cyklicznie, minimum raz w miesiącu.

W listopadzie, w związku z prowadzonym projektem strategicznym budowy fabryki innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries (VRFB) na terenie Polski, Zarząd wraz z doradcami i partnerami przygotowywał się do grudniowego spotkania w siedzibie ITN Energy Systems, Inc. i negocjacji umowy joint venture (podpisanej finalnie w dniu 11 grudnia bieżącego roku). Prowadził również rozmowy z podmiotami zainteresowanymi zainwestowaniem środków w budowę zakładu produkcyjnego.

Ponadto w listopadzie Emitent odbył rozmowy z kolejnymi przedstawicielami samorządów lokalnych na temat dostępnych terenów inwestycyjnych, na których mogłaby powstać linia pilotażowa, a następnie zakład produkcyjny systemów VRFB. Po analizie ofert wybór został okrojony do dwóch potencjalnych miejscowości.

Prowadzone były również dalsze negocjacje dotyczące wyboru poddostawców polskich komponentów, z których korzystać będzie fabryka. Lokalne komponenty pozwolą Storion Energy Poland na zmniejszenie kosztów przyszłej produkcji.

Bieżące działania handlowe prowadził kanał dystrybucji detalicznej VOOLT sp. z o.o. pozyskując nowych klientów i wykonując instalacje gotówkowe dotychczas zakontraktowane. Ponadto pracownicy VOOLT i CAC PV przeprowadzili w siedzibie Emitenta kolejne szkolenie techniczno-produktowe dla trzynastu sprzedawców i dystrybutorów, którzy lokalnie realizują inwestycje fotowoltaiczne dla klientów.

W grudniu, w związku z prowadzonym projektem strategicznym budowy fabryki innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries (VRFB) na terenie Polski, przedstawiciele Emitenta odwiedzili siedzibę ITN Energy Systems, Inc., która mieści się w Littleton, Colorado, USA. Podczas spotkania amerykański partner przeprowadził prezentację procesu produkcji opatentowanych przez siebie urządzeń, omówił szczegółowo kwestie techniczne oraz zaprezentował ważne dokumenty, w tym analizy finansowe, patenty oraz wstępne zamówienia. Kilkudniowe rozmowy i negocjacje zaowocowały podpisaniem w dniu 11 grudnia umowy joint venture (o czym Emitent informował raportem bieżącym o numerze RB 43/2015).

Po podpisaniu umowy joint venture ze stronami porozumienia dalszymi krokami będą: powołanie spółki celowej Storion Energy sp. z o.o., wybranie lokalizacji pod budowę zakładu produkcyjnego, nawiązanie ścisłej współpracy ze środowiskiem naukowym w ramach współpracy B+R, zgromadzenie niezbędnego na inwestycję kapitału, zakup/dzierżawa gruntu, budowa zakładu produkcyjnego, wybranie lokalnych poddostawców komponentów, rekrutacja pracowników, zakupienie licencji technologicznej opartej o patent posiadany przez ITN Energy Inc. i w końcu wdrożenie do produkcji systemów magazynowania w technologii VRFB.

Kanał dystrybucji detalicznej VOOLT sp. z o.o. prowadził bieżące działania handlowe pozyskując nowych klientów i wykonując instalacje gotówkowe dotychczas zakontraktowane. Dział sprzedaży przygotowywał się również do przyjęcia nowych pracowników, którzy od początku 2016 roku reprezentują Grupę Novavis w swoich działaniach sprzedażowych.

#### **14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz sprzedaży na rok 2015, w świetle wyników grupy kapitałowej, zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym**

Zarząd Spółki Novavis S.A. oświadcza, iż raportem EBI nr 42/2014 z dnia 11 sierpnia 2014 r. odwołał opublikowane w Dokumencie Informacyjnym prognozy finansowe na rok 2014 i lata następne. Od tego czasu Zarząd nie publikował nowych prognoz.

#### **15. W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań**

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

#### **16. Podsumowanie i oświadczenie Zarządu**

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane dane finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową grupy kapitałowej i Emitenta oraz ich wyniki finansowe.

W imieniu Zarządu Novavis S.A.

**Wojciech Żak** – Prezes Zarządu