

NOVAVIS

Raport Kwartalny Novavis S.A. za I kwartał 2017 roku

Warszawa
15 maja 2017

voolt 
grupa novavis

CAC PV
GRUPA NOVAVIS

SPV ENERGIA
GRUPA NOVAVIS

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 I kwartale 2017 | 6 |
| 8. | Raporty ESPI publikowane w I kwartale 2017 | 6 |
| 9. | Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Novavis S.A. za I kwartał 2017 roku – Dane jednostkowe | 6 |
| | Bilans..... | 6 |
| | Rachunek zysków i strat..... | 8 |
| | Zestawienie zmian w kapitale własnym..... | 9 |
| | Rachunek przepływów pieniężnych..... | 10 |
| 10. | Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis S.A. za I kwartał 2017 roku – Dane skonsolidowane | 12 |
| | Bilans..... | 12 |
| | Rachunek zysków i strat w układzie porównawczym | 16 |
| | Zestawienie zmian w kapitale własnym..... | 17 |
| | Rachunek przepływów pieniężnych..... | 19 |
| 11. | Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy kapitałowej i Emitenta w I kwartale 2017 roku wraz z opisem istotnych zdarzeń i czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki | 20 |
| 12. | Sprawozdanie 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 | 21 |
| | Styczeń 2017 | 22 |
| | Luty 2017 | 22 |
| | Marzec 2017 | 22 |
| 13. | Opis stanu realizacji działań i inwestycji grupy kapitałowej i Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji . | 22 |
| 14. | Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz sprzedaży na rok 2017, w świetle wyników grupy kapitałowej, zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym | 27 |
| 15. | W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań | 28 |
| 16. | Podsumowanie i oświadczenie Zarządu | 28 |

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 | office@novavis.pl |
| Strona internetowa | www.novavis.pl , www.relacje.novavis.pl |
| 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"> • Marek Stachura - Przewodniczący Rady Nadzorczej • Andrzej Klewski - Członek Rady Nadzorczej • Eugeniusz Świtoński - Członek Rady Nadzorczej • Leszek Jerzy Puścian - Członek Rady Nadzorczej • Roman Żelazny - Członek Rady Nadzorczej |
| 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 stycznia 2017** roku do **31 marca 2017** roku (**I kwartał 2017 roku**) i został sporządzony przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej i Emitenta, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

Raport za I kwartał 2017 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 marca 2017 roku.

Punkty nr 5 i 6 niniejszego raportu kwartalnego zostały sporządzone zgodnie ze stanem na dzień 15 maja 2017 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 marca 2017 roku zatrudniała 8 osób, w tym na podstawie umowy o pracę zatrudnione było 7 osób w przeliczeniu na pełne etaty oraz 1 osoba w oparciu o kontrakt menadżerski.

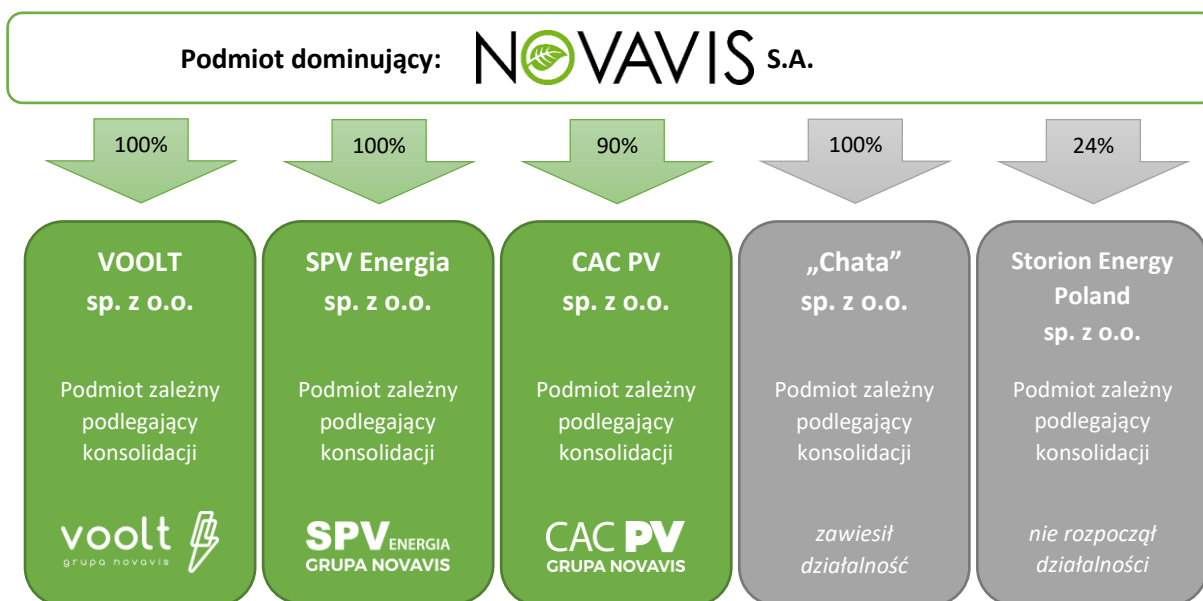
Jedna z osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę przebywa na urlopie macierzyńskim.

Szczegóły struktury zatrudnienia zostały przedstawione w poniższych tabelach:

| | | Stan procentowy na dzień 31.03.2017 |
|----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Według rodzaju umowy | Umowa o pracę | 87,5% |
| | Kontrakt menadżerski | 12,5% |
| Według płci | Kobiety | 37,5% |
| | Mężczyźni | 62,5% |
| Według wykształcenia | Wyższe | 75,0% |
| | Inne | 25,0% |
| Według rodzaju wykonywanej pracy | Pracownicy umysłowi | 87,5% |
| | Pracownicy fizyczni | 12,5% |

5. 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 wszystkie własne projekty fotowoltaiczne z portfela 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.

6. Struktura Akcjonariatu spółki dominującej

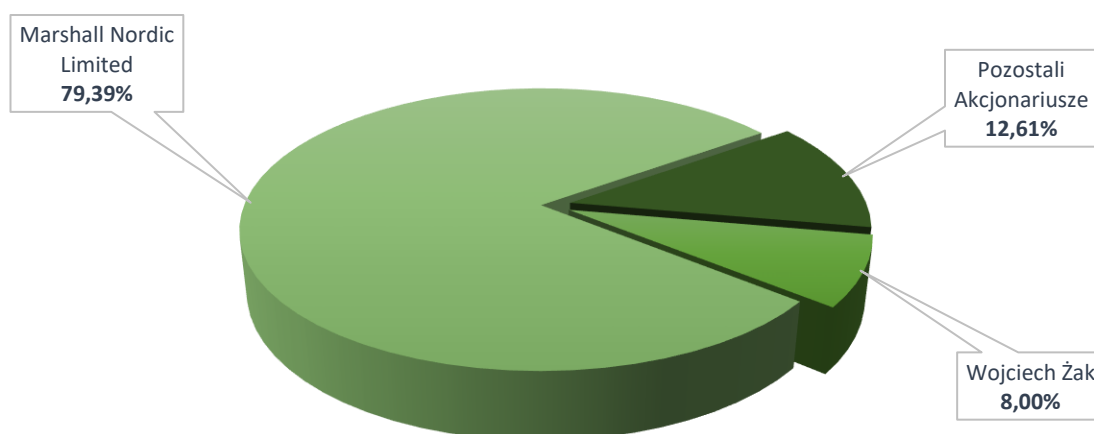
Struktura kapitału zakładowego Emitenta na dzień 15 maja 2017 r.:

| Lp. | Seria akcji | Liczba akcji (w szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Udział w głosach (%) | Wartość nominalna akcji |
|-------|-------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------------|
| 1. | A | 1 000 000 | 11,87% | 11,87% | 0,10 zł |
| 2. | B | 750 000 | 8,91% | 8,91% | 0,10 zł |
| 3. | C | 1 000 000 | 11,87% | 11,87% | 0,10 zł |
| 4. | D | 2 062 500 | 24,49% | 24,49% | 0,10 zł |
| 5. | E | 3 609 375 | 42,86% | 42,86% | 0,10 zł |
| Razem | | 8 421 875 | 100% | 100% | |

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 15 maja 2017 r.:

| 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% |

Struktura akcjonariatu Novavis S.A.:



Znaczący Akcjonariusze

Próg 5% głosów na WZA na dzień 15 maja 2017 roku wynosi **421 093,75** akcji Novavis Spółki Akcyjnej.

7. Raporty EBI publikowane w I kwartale 2017

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała następujące raporty EBI:

| Numer raportu | Data publikacji | Tytuł raportu |
|---------------|------------------|-------------------------------------------------------|
| RB 1/2017 | 5 stycznia 2017 | Terminy przekazywania raportów okresowych w 2017 roku |
| RB 2/2017 | 13 stycznia 2017 | Raport miesięczny Novavis S.A. za grudzień 2016 r. |
| RB 3/2017 | 10 lutego 2017 | Raport miesięczny Novavis S.A. za styczeń 2017 r. |
| RK 4/2017 | 14 lutego 2017 | Raport kwartalny za IV kwartał 2016 r. |
| RB 5/2017 | 14 marca 2017 | Raport miesięczny Novavis S.A. za luty 2017 r. |

8. Raporty ESPI publikowane w I kwartale 2017

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała następujące raporty ESPI:

| Numer raportu | Data publikacji | Tytuł raportu |
|---------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| ESPI 1/2017 | 23 lutego 2017 | Informacja o podpisaniu umowy dystrybucyjnej przez spółkę zależną od Novavis S.A. |

9. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Novavis S.A. za I kwartał 2017 roku – Dane jednostkowe

Bilans

| AKTYWA | | Stan na | |
|-----------|----------------------------------------|--------------|--------------|
| | | 31.03.2017 | 31.03.2016 |
| A | Majątek trwały | 4 263 231,72 | 4 263 917,69 |
| <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 |
| II. | Rzeczowy majątek trwały | 83 231,72 | 83 917,69 |
| | 1. Grunty własne | 50 000,00 | 50 000,00 |
| | 2. Budynki i budowle | 33 231,72 | 33 917,69 |
| | 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 |
| III. | Finansowy majątek trwały | 4 180 000,00 | 4 180 000,00 |
| | 1. Udziały i akcje | 4 180 000,00 | 4 180 000,00 |
| | 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 |
| IV. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| B. | Majątek obrotowy | 3 176 047,16 | 295 261,70 |
| I. | Zapasy | 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 |
| II. | Należności i roszczenia | 3 172 184,95 | 288 689,35 |
| | 1. Należności z tytułu dostaw i usług | 323 494,06 | 281 608,35 |
| | 2. Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych | 4 100,00 | 7 081,00 |
| | 3. Należności wewnątrzzakładowe | 0,00 | 0,00 |
| | 4. Pozostałe należności | 2 844 590,89 | 0,00 |
| | 5. Należności dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. | Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 0,00 | 0,00 |
| | 1. Udziały lub akcje własne do zbycia | 0,00 | 0,00 |
| | 2. Inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Środki pieniężne | 3 862,21 | 6 572,35 |
| | 1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 3 862,21 | 6 572,35 |
| | 2. Inne środki pieniężne (weksle, czeki obce itp.) | 0,00 | 0,00 |
| C. | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 63 483,69 |
| | 1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 0,00 | 63 483,69 |
| | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| Suma aktywów | | 7 439 278,88 | 4 622 663,08 |

| PASywa | | Stan na | |
|-----------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | 31.03.2017 | 31.03.2016 |
| A | Kapitał (fundusz) własny | 3 254 250,48 | 3 392 729,76 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 481 250,00 | 481 250,00 |

| | | | |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| II. | Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 3 140 242,40 | 3 140 242,40 |
| 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 | -346 782,76 | -217 339,00 |
| VII. | Wynik finansowy netto roku obrotowego | -20 459,16 | -11 423,64 |
| B. | Rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| | 1. Rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych lub osób fizycznych | 0,00 | 0,00 |
| | 2. Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| C. | Zobowiązania długoterminowe | 3 014 600,00 | 257 627,43 |
| | 1. Długoterminowe pożyczki, obligacje i inne papiery wartościowe | 3 014 600,00 | 0,00 |
| | 2. Długoterminowe kredyty bankowe | 0,00 | 257 627,43 |
| | 3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| D. | Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne | 1 170 428,40 | 972 305,89 |
| I. | Zobowiązania krótkoterminowe | 1 170 428,40 | 972 305,89 |
| | 1. Pożyczki, obligacje i papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | 2. Kredyty bankowe | 258 747,62 | 0,00 |
| | 3. Zaliczki otrzymane na poczet dostaw | 0,00 | 0,00 |
| | 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 172 526,57 | 370 612,19 |
| | 5. Zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| | 6. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 137 107,37 | 115 597,68 |
| | 7. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 3 007,38 | 2 800,00 |
| | 8. Zobowiązania wewnątrzzakładowe | 0,00 | 0,00 |
| | 9. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 599 039,46 | 483 296,02 |
| II. | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| E. | Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów | 0,00 | 0,00 |
| | 1. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 0,00 | 0,00 |
| | 2. Przychody przyszłych okresów | 0,00 | 0,00 |
| Suma pasywów | | 7 439 278,88 | 4 622 663,08 |

Rachunek zysków i strat

| Wyszczególnienie | Kwota w zł. | |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2017 do 31.03.2017 | od 01.01.2016 do 31.03.2016 |
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 3 048,78 | 19 512,21 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży usług | 3 048,78 | 19 512,21 |
| II. Zmiana stanu produktów | 0,00 | 0,00 |
| III. Przychody netto ze sprzedaży towarów | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 23 507,94 | 29 531,87 |
| I. Amortyzacja | 228,66 | 228,66 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 0,00 | 0,00 |
| III. Usługi obce | 605,00 | 8 292,27 |
| IV. Podatki i opłaty | 0,00 | 21,00 |
| V. Wynagrodzenia | 12 630,07 | 10 080,00 |

| | | |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 603,07 | 2 603,07 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 7 441,14 | 8 306,87 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i usług | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -20 459,16 | -10 019,66 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -20 459,16 | -10 019,66 |
| G. Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 0,00 | 1 403,98 |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | -20 459,16 | -11 423,64 |
| J. Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| K. Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) brutto (I+J-K) | -20 459,16 | -11 423,64 |
| M. Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |
| N. Zysk (strata) netto (L-M) | -20 459,16 | -11 423,64 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | | Kwota w zł. | |
|------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2017 do 31.03.2017 | od 01.01.2016 do 31.03.2016 |
| I. | Kapitał własny na początek okresu (BO) | 3 621 492,40 | 3 404 153,40 |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| Ia. | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 3 621 492,40 | 3 404 153,40 |
| 1. | Kapitał podstawowy na początek okresu | 481 250,00 | 481 250,00 |
| 1.1. | Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu: | 0,00 | 0,00 |
| | - ustanowienia nowych udziałów | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. | Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu: | 0,00 | 0,00 |
| | - umorzenia udziałów | 0,00 | 0,00 |
| 1.3. | Kapitał podstawowy na koniec okresu | 481 250,00 | 481 250,00 |
| 2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. | Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu: | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. | Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu: | 0,00 | 0,00 |
| 2.3. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Udziały własne na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | Zwiększenie - z tytułu | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | Zmniejszenie - z tytułu | | |
| 3.3. | Udziały własne na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Kapitał zapasowy na początek okresu | 3 140 242,40 | 3 140 242,40 |
| 4.1. | Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu | 0,00 | 0,00 |
| | - z agio | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu | 0,00 | 0,00 |
| | - przeniesienia na fundusz rezerwowy | 0,00 | 0,00 |
| 4.3 | Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | 3 140 242,40 | 3 140 242,40 |
| 5. | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.1. | Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. | Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu | 0,00 | 0,00 |
| | - zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy) | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 6. | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6.1. | Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu: | 0,00 | 0,00 |
| | - przeniesienia z kapitału zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| | - podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| | - przeniesienia kapitału z aktualizacji | 0,00 | 0,00 |
| | - emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (aggio) | 0,00 | 0,00 |
| | - z innych tytułów | 0,00 | 0,00 |
| 6.2 | Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu: | 0,00 | 0,00 |
| | - sfinansowania straty | 0,00 | 0,00 |
| | - przeznaczenia na dodatkową dywidendę | 0,00 | 0,00 |
| | - przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw. | 0,00 | 0,00 |
| | - z innych tytułów' | 0,00 | 0,00 |
| 6.3. | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| | - zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| 7.2 | Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym - z tytułu: | 0,00 | 0,00 |
| | a) przeniesienia na kapitał rezerwowy | 0,00 | 0,00 |
| | b) przeniesienia na kapitał zapasowy | 0,00 | 0,00 |
| | c) wypłaconej dywidendy | 0,00 | 0,00 |
| | d) przeznaczenia na ZFŚS | 0,00 | 0,00 |
| | e) przeznaczenia na darowizny | 0,00 | 0,00 |
| 7.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | 227 373,06 | 0,00 |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 |
| | - strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 227 373,06 | 0,00 |
| 7.5 | Zwiększenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu | 119 409,70 | -217 339,00 |
| 7.6 | Zmniejszenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu sfinansowania z kap. rezerw. | 0,00 | 0,00 |
| 7.7. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 346 782,76 | -217 339,00 |
| 7.8. | Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo | -346 782,76 | -217 339,00 |
| 8. | Wynik netto roku obrotowego (a-b-c) | -20 459,16 | -11 423,64 |
| | a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| | b) strata netto | -20 459,16 | -11 423,64 |
| | c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 3 254 250,48 | 3 392 729,76 |
| IIIa. | Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.) | 0,00 | 0,00 |
| IIIb. | Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne | 3 254 250,48 | 3 392 729,76 |

Rachunek przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | | Stan na dzień | |
|------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2017 do 31.03.2017 | od 01.01.2016 do 31.03.2016 |
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. | Zysk (strata) netto | -20 459,16 | -11 423,64 |

| | | | |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| II. | Korekty razem | 23 892,40 | 25 667,16 |
| | 1. Amortyzacja | 228,66 | 228,66 |
| | 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| | 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 0,00 |
| | 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| | 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| | 6. Zmiana stanu zapasów | 0,00 | 0,00 |
| | 7. Zmiana stanu należności | 663,00 | 56 306,23 |
| | 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 15 559,60 | -49 548,58 |
| | 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 7 441,14 | 18 680,85 |
| | 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II) | 3 433,24 | 14 243,52 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 28 506,81 |
| | 1. Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw. | 0,00 | 0,00 |
| | 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne | 0,00 | 0,00 |
| | 3. Z aktywów finansowych | 0,00 | 28 506,81 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 28 506,81 |
| | - zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 28 506,81 |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| | - odsetki | 0,00 | 0,00 |
| | - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| | 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | 0,00 |
| | 1. Nabycie wartości niemater. i praw. oraz rzeczowych aktywów trw. | 0,00 | 0,00 |
| | 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne | 0,00 | 0,00 |
| | 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| | - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| | 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II) | 0,00 | 28 506,81 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| | 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| | 2. Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| | 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | 36 848,56 |
| | 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| | 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| | 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 36 848,56 |
| | 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| | 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| | 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 |
| | 8. Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| | 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 0,00 | -36 848,56 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III) | 3 433,24 | 5 901,77 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | | |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 428,97 | 670,58 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D) | 3 862,21 | 6 572,35 |

10. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novavis S.A. za I kwartał 2017 roku – Dane skonsolidowane

Zmiany prezentacji danych w porównywalnych pozycjach roku 2016 w stosunku do danych publikowanych w raportach w roku 2016 wynikają z faktu konieczności dokonania zmian prezentacji tabel w sprawozdaniach skonsolidowanych oraz prezentacji poszczególnych danych zgodnie z zaleceniami otrzymanymi od biegłego rewidenta.

Bilans

| AKTYWA | | Stan na | |
|-------------|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | 31.03.2017 | 31.03.2016 |
| A. | Aktywa trwałe | 1 587 573,23 | 1 588 679,32 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 648,78 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Wartość firmy - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartość firmy - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| III. | Rzeczowe aktywa trwałe | 192 573,23 | 193 030,54 |
| 1. | Środki trwałe | 172 391,72 | 172 849,03 |
| a) | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 133 440,00 | 133 440,00 |
| b) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 33 231,72 | 33 917,69 |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | 0,00 | 0,00 |
| d) | środki transportu | 0,00 | 0,00 |
| e) | inne środki trwałe | 5 720,00 | 0,00 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | 10 425,41 | 10 425,41 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 9 756,10 | 9 756,10 |

| | | | |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| IV. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| V. | Inwestycje długoterminowe | 1 395 000,00 | 2 560 000,00 |
| 1. | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 1 395 000,00 | 2 560 000,00 |
| a) | w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 0,00 | 2 560 000,00 |
| – | udziały lub akcje | 0,00 | 10 000,00 |
| – | inne papiery wartościowe | 0,00 | 2 550 000,00 |
| – | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| – | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) | w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| – | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| – | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| – | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| – | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) | w pozostałych jednostkach | 1 395 000,00 | 0,00 |
| – | udziały lub akcje | 1 395 000,00 | 0,00 |
| – | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| – | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| – | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| VI. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. | Aktywa obrotowe | 4 389 367,48 | 2 364 801,42 |
| I. | Zapasy | 0,00 | 67 796,32 |
| 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 | 67 796,32 |
| 5. | Zaliczki na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 4 215 211,51 | 2 082 435,55 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 111 616,05 | 303 852,61 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 107 764,06 | 29 872,36 |
| – | do 12 miesięcy | 107 764,06 | 29 872,36 |
| – | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 3 851,99 | 273 980,25 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | 4 013 744,86 | 1 778 582,94 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 8 550,20 | 431 008,28 |
| – | do 12 miesięcy | 82 105,00 | 431 008,28 |
| – | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| b) | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 88 469,80 | 88 744,00 |
| c) | inne | 3 933 020,66 | 1 258 830,66 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 21 164,37 | 8 829,06 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 21 164,37 | 8 829,06 |
| a) | w jednostkach zależnych i współzależnych | 0,00 | 0,00 |
| – | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| – | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| – | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| – | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) | w jednostkach stowarzyszonych | 0,00 | 0,00 |
| – | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| – | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| – | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| – | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| – | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| – | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| – | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| – | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 21 164,37 | 8 829,06 |
| – | środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 21 164,37 | 8 829,06 |
| – | inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| – | inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 152 991,60 | 205 740,49 |
| | Aktywa razem | 5 976 940,71 | 5 112 340,62 |

| PASywa | | Stan na | |
|------------|----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | 31.03.2017 | 31.03.2016 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 3 095 382,65 | 3 580 068,96 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 481 250,00 | 631 250,00 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 3 140 242,40 | 3 140 242,40 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| VII. | Różnice kursowe z przeliczenia | 0,00 | 0,00 |
| VIII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -650 035,00 | -192 577,66 |
| IX. | Zysk (strata) netto | 123 925,25 | 1 154,22 |
| X. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. | Kapitał mniejszości | 150 000,00 | 0,00 |
| C. | Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| I. | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|-------------|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| II. | Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| D. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 731 558,06 | 1 532 271,66 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| – | długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| – | krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| – | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| – | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 164 600,00 | 257 627,43 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 164 600,00 | 257 627,43 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | 257 627,43 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 150 000,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | inne | 14 600,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 2 566 958,06 | 1 245 744,51 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 1 448 142,16 | 42 871,93 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 61 040,00 | 0,00 |
| – | do 12 miesięcy | 61 040,00 | 0,00 |
| – | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 1 387 102,16 | 42 871,93 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 1 118 815,90 | 1 202 872,58 |
| a) | kredyty i pożyczki | 258 747,62 | 0,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 497 773,66 | 586 419,75 |
| – | do 12 miesięcy | 497 773,66 | 586 419,75 |
| – | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| f) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 188 504,79 | 127 131,31 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 3 007,40 | 5 225,23 |
| i) | inne | 170 782,43 | 484 096,29 |
| 3. | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 28 899,72 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 28 899,72 |
| – | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| – | krótkoterminowe | 0,00 | 28 899,72 |
| | Pasywa razem | 5 976 940,71 | 5 112 340,62 |

Rachunek zysków i strat w układzie porównawczym

| Wyszczególnienie | | Kwota w zł. | |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2017 do 31.03.2017 | od 01.01.2016 do 31.03.2016 |
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 330 205,02 | 68 691,38 |
| – | od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 0,00 | 0,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 330 205,02 | 49 085,96 |
| II. | Zmiana stanu produktów (+ zwiększenie, – zmniejszenie) | 0,00 | 0,00 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 19 605,42 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 206 233,57 | 66 133,18 |
| I. | Amortyzacja | 228,66 | 228,66 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 2 202,23 | 838,70 |
| III. | Usługi obce | 25 359,85 | 22 068,02 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | 0,00 | 21,00 |
| – | podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. | Wynagrodzenia | 51 346,04 | 18 188,00 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 12 578,75 | 2 978,04 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 114 518,04 | 10 757,73 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 11 053,03 |
| C. | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B) | 123 971,45 | 2 558,20 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H) | 123 972,51 | 2 558,20 |
| G. | Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| w tym | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| w tym | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V. | Inne | 0,00 | 0,00 |
| H. | Koszty finansowe | 47,26 | 1 403,98 |
| I. | Odsetki | 0,95 | 1 403,98 |
| w tym | dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| IV. | Inne | 46,31 | 0,00 |
| I. | Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| J. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+-L) | 123 925,25 | 1 154,22 |
| K. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.–N.II.) | 0,00 | 0,00 |
| I. | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| L. | Odpis wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| I. | Odpis wartości firmy - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odpis wartości firmy - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| M. | Odpis ujemnej wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| I. | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 |
| N. | Zysk/strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| O. | Zysk/strata brutto | 123 925,25 | 1 154,22 |
| O. | Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |
| P. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| R. | Zyski (straty) mniejszości | 0,00 | 0,00 |
| S. | Zysk (strata) netto (O–P-Q+/-R) | 123 925,25 | 1 154,22 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | | Kwota w zł. | |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2017 do 31.03.2017 | od 01.01.2016 do 31.03.2016 |
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 3 076 748,78 | 3 578 914,74 |
| – | korekty konsolidacyjne | 0,00 | 0,00 |
| I.a. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 3 076 748,78 | 3 578 914,74 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 481 250,00 | 631 250,00 |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | wydania udziałów (emisji akcji) | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | korekty konsolidacyjne | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 481 250,00 | 631 250,00 |
| 2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 2.1. | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Udziały (akcje) własne na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (-) | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (+) | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 3 140 242,40 | 3 140 242,40 |
| 4.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 |
| – | wpłata gotówkowa ponad wartość objętych udziałów | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| – | z podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | skutki aktualizacji zlikwidowanych środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| – | przeniesienie na kapitał z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| – | pokrycie strat z lat ubiegłych, korekty konsolidacyjne | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 3 140 242,40 | 3 140 242,40 |
| 5. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | korekty konsolidacyjne | 0,00 | 0,00 |
| – | zbycie środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 6.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Różnice kursowe z przeliczenia | 0,00 | 0,00 |
| 8. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | 0,00 |
| 8.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | 0,00 |
| – | korekty błędów podstawowych, konsolidacyjne | 0,00 | 0,00 |
| – | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 8.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| – | odpis na kapitał zapasowy | 0,00 | 0,00 |
| – | korekty konsolidacyjne | 0,00 | 0,00 |
| 8.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 8.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | -529 290,48 | 0,00 |
| – | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 8.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -529 290,48 | 0,00 |
| – | korekty konsolidacyjne | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | -120 744,52 | 0,00 |
| – | przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | -120 744,52 | 0,00 |
| – | inne zwiększenia straty | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| – | z tytułu dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| – | pokrycie zyskiem lub kapitałem zapasowym | 0,00 | 0,00 |
| – | inne zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| 8.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -650 035,00 | 0,00 |
| – | korekty konsolidacyjne | 0,00 | 0,00 |
| 8.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -650 035,00 | 0,00 |
| 9. | Wynik netto | 123 925,25 | 1 154,22 |
| a) | zysk netto | 123 925,25 | 1 154,22 |
| b) | strata netto | 0,00 | 0,00 |
| c) | odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 3 095 382,65 | 3 772 646,62 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 3 095 382,65 | 3 580 068,96 |

Rachunek przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie | | Kwota w zł. | |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2017 do 31.03.2017 | od 01.01.2016 do 31.03.2016 |
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. | Zysk (strata) netto | 123 925,25 | 1 154,22 |
| II. | Korekty razem | -203 510,62 | -224,63 |
| 1. | Zyski/straty mniejszości | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Zysk/strata z udziałów/akcji w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Amortyzacja | 228,66 | 228,66 |
| 4. | Odpis wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Odpis ujemnej wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 0,00 |
| 8. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 10. | Zmiana stanu zapasów | 0,00 | -67 796,32 |
| 11. | Zmiana stanu należności | -89 860,60 | -29 099,96 |
| 12. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -120 427,25 | 28 538,62 |
| 13. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 6 548,57 | 67 904,37 |
| 14. | Inne korekty działalności operacyjnej | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -79 585,37 | 929,59 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 28 506,81 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 28 506,81 |
| a) | w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 28 506,81 |
| - | zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 28 506,81 |
| - | dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - | spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - | odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| – | nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| – | udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II) | 0,00 | 28 506,81 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wpływy finansowe (nie podjęte dywidendy) | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | 36 848,56 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 36 848,56 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 |
| 8. | Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II) | 0,00 | -36 848,56 |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -79 585,37 | -7 412,16 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -79 575,37 | -7 412,16 |
| F.1. | Środki pieniężne na początek okresu (przed korektą) | 100 739,74 | 16 241,22 |
| – | korekta stanu środków pieniężnych z tytułu zmiany grupy | 0,00 | 0,00 |
| F.2. | Środki pieniężne na początek okresu (po korekcie) | 100 739,74 | 16 241,22 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 21 164,37 | 8 829,06 |
| – | o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

11. Istotne dokonania lub niepowodzenia grupy kapitałowej i Emitenta w I kwartale 2017 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 I kwartale 2017 roku osiągnęła:

- przychody sprzedażowe w wysokości **3 048,78 zł**,
- przychody finansowe w wysokości **0,00 zł**,
- stratę ze sprzedaży w wysokości **20 459,16 zł**.

Dla porównania w I kwartale 2016 roku Emitent osiągnął:

- przychody sprzedażowe w wysokości 19 512,21 zł,
- przychody finansowe w wysokości 0,00 zł,
- stratę ze sprzedaży w wysokości 11 423,64 zł.

Grupa Kapitałowa Novavis w I kwartale 2017 roku osiągnęła:

- przychody sprzedażowe w wysokości 330 205,02 zł,
- przychody finansowe w wysokości 0,00 zł,
- zysk ze sprzedaży w wysokości 123 925,25 zł.

Dla porównania w I kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa Novavis osiągnęła:

- przychody sprzedażowe w wysokości 68 691,38 zł,
- przychody finansowe w wysokości 0,00 zł,
- zysk ze sprzedaży w wysokości 1 154,22 zł.

Przychody sprzedażowe Grupy Kapitałowej Novavis w I kwartale 2017 roku ukształtowały się na poziomie 330 205,02 zł. Na powyższy wynik wpływ miała działalność handlowa na rynku fotowoltaicznym, w tym przede wszystkim rozliczenie wykonanej przez VOOLT sp. z o.o. instalacji „prosumenckiej” o mocy 39,52 kW województwie łódzkim oraz kilku mniejszych instalacji PV. Przełożyło się to na zysk w I kwartale bieżącego roku w kwocie 123 925,25 zł. Dla porównania w I kwartale 2016 roku Grupa Novavis osiągnęła przychód ze sprzedaży w kwocie 68 691,38 zł oraz zysk w kwocie 1 154,22 zł (to jest o ponad sto dwadzieścia tysięcy złotych niższy niż w I kwartale 2017 roku).

Novavis S.A. (Emitent) w pierwszym kwartale 2017 roku osiągnął przychody sprzedażowe w wysokości 3 048,78 zł oraz stratę w wysokości 20 459,16 zł. W porównywalnym okresie 2016 roku Emitent osiągnął przychody sprzedażowe w wysokości 19 512,21 zł oraz stratę w wysokości 11 423,64 zł. Powyższy wynik finansowy związany jest z całkowitym przekierowaniem działalności sprzedażowej rozwiązań fotowoltaicznych do spółki VOOLT sp. z o.o., zaś działań projektowych, montażowych, serwisowych i deweloperskich do podmiotów CAC PV sp. z o.o. oraz SPV Energia sp. z o.o. Strata poniesiona przez Emitenta w tym okresie wynika z ponoszonych bieżących kosztów, opłat i wynagrodzeń związanych z podpisanymi umowami i normalnym działaniem Spółki na rynku.

12. Sprawozdanie 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

Styczeń 2017

W styczniu 2017 roku Zarząd Emitenta nie komunikował o aktywnościach, 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.

Luty 2017

W dniu 23 lutego 2017 roku Zarząd Spółki Novavis S.A. otrzymał informację o podpisaniu umowy przez VOOLT sp. z o.o. (spółkę zależną wchodzącą w skład Grupy Novavis), której przedmiotem jest przedstawicielstwo włoskiej firmy Friem S.p.A. (www.friem.com) i dystrybucja jej urządzeń na terenie Polski. VOOLT sp. z o.o. stał się tym samym jedynym i wyłącznym dystrybutorem produktów Friem S.p.A. w Polsce.

Friem S.p.A. to firma założona w 1950 roku, działająca obecnie na kilku kontynentach. Jest producentem nowoczesnych inwerterów i wielu innowacyjnych rozwiązań z dziedziny elektrotechniki dla przemysłu i energetyki. Od 2009 roku produkuje i dostarcza rozwiązania dla odbiorców z rynku energetyki odnawialnej w ponad siedemdziesięciu krajach na świecie. Specjalizuje się w produkcji inwerterów centralnych przeznaczonych do zastosowania w średnich i dużych farmach fotowoltaicznych, które poza innowacyjnością charakteryzują się konkurencyjnymi cenami wobec innych producentów.

W ramach podpisanej umowy VOOLT sp. z o.o. posiadał prawo korzystania z doświadczeń Grupy Friem S.p.A. oraz jej potencjału, zaś jego pracownicy otrzymali szkolenie oraz wsparcie w marketingu i promocji urządzeń włoskiego producenta. W momencie posprzedażnym VOOLT sp. z o.o. będzie pełnił rolę serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego.

Marzec 2017

W marcu 2017 roku Zarząd Emitenta nie komunikował o aktywnościach, 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.

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

Zarząd VOOLT sp. z o.o. wraz z zespołem realizował w I kwartale 2017 roku zadania sprzedaży i budowy instalacji fotowoltaicznych dla „prosumentów” w oparciu o zmiany prawne związane z nowelizacją ustawy o OZE, która weszła w życie w dniu 1 lipca 2016 roku. W ten sposób

zakontraktowano między innymi projekty mikroinstalacji na terenie Warszawy o łącznej wartości prawie 300 000,00 zł, które realizowane będą w momencie przyznania klientom dotacji z Urzędu Miasta. Zakończyły się także negocjacje z inwestorem, na którego zlecenie prowadzona jest budowa instalacji fotowoltaicznej o mocy 40 kW. Finalną umowę podpisano w kwietniu bieżącego roku.

Ponadto VOOLT od pewnego czasu prowadził roboczy kontakt z włoską firmą Friem S.p.A., która planowała wejście na polski rynek po zmianach prawnych, co zaowocowało w lutym bieżącego roku spotkaniem w siedzibie Friem w Mediolanie, połączonym z prezentacjami potencjału firm, szkoleniem produktowym oraz podpisaniem umowy na wyłączne przedstawicielstwo firmy na terenie Polski. Szczególny nacisk położony został na produkowane przez Friem inwertery centralne przeznaczone do zastosowania w średnich i dużych farmach fotowoltaicznych. W związku podpisaniem umowy z Friem S.p.A. rozpoczęty został proces tłumaczenia i przygotowywania prezentacji, dokumentów oraz materiałów technicznych, handlowych, informacyjnych i promocyjnych, które są niezbędne do wprowadzenia i promowania produktów Friem S.p.A. w Polsce. VOOLT zainicjował również pierwszy etap kampanii marketingowej związanej z niniejszą współpracą, która skierowana została do magazynów branżowych (Rynek Fotowoltaiczny, Rynek Elektryczny oraz Magazyn Fotowoltaika) i realizowana jest w formie online oraz tradycyjnej. Informacje dotyczące współpracy z Friem S.p.A. dołączone zostały ponadto do newsletteru dystrybuowanego cyklicznie przez dział handlowy Grupy Novavis do potencjalnych klientów. Zmodyfikowano także stronę internetową VOOLT pod kątem informacji o Friem S.p.A.

W marcu VOOLT rozszerzył zakres swojej oferty o usługę związaną z audytem energetycznym dla przedsiębiorców oraz pozyskał pierwsze zlecenia na wykonanie audytów energetycznych zgodnie z ustawą z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej. Nowe kompetencje pracowników działu handlowego Grupy Novavis pozwalają przedstawiać kompleksową ofertę dla przedsiębiorców chcących ograniczać koszty związane z energią w swoich przedsiębiorstwach.

W I kwartale 2017 roku zespół CAC PV sp. z o.o. realizował zadania związane z przygotowaniem do tegorocznej aukcji dziewięciu projektów budowy przyszłych elektrowni fotowoltaicznych o mocy do 1 MW każda dla inwestora niezwiązanego z Grupą Novavis. Zarząd Emitenta wraz z Zarządem spółki celowej SPV Energia sp. z o.o. analizował możliwość dzierżawy ziemi, na której (dzięki kompetencjom CAC PV sp. z o.o.) mógłby przeprowadzić podobne prace projektowe do celów własnych, zmierzające do udziału w aukcji i budowy/odsprzedaży projektu po jej ewentualnym wygraniu.

W dniu 23 lutego 2017 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS przyjął wniosek o zawieszenie z dniem 6 lutego 2017 roku działalności spółki „Chata” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której Novavis S.A. posiada 100% udziałów. Zawieszenie

przedmiotowej spółki zostało podyktowane brakiem jej działalności operacyjnej i wolą ograniczenia kosztów bieżących wewnątrz Grupy Novavis. W przypadku wystąpienia potrzeby, działalność wyżej wymienionej spółki celowej może zostać w każdej chwili wznowiona.

Pod koniec marca 2017 roku Zarząd VOOLT sp. z o.o. zgłosił udział firmy w pierwszej konferencji z cyklu Central European Energy Forum – Energy CEE Day, która poruszać będzie tematykę energetyki zrównoważonej z naciskiem na obszary takie jak geotermia, fotowoltaika oraz poprawa efektywności energetycznej. Wydarzenie odbędzie się w dniach 25 i 26 maja 2017 roku w Krakowie.

* * *

Zarząd Novavis S.A. w dniu 31 marca 2017 roku przekazał Radzie Nadzorczej do zaakceptowania opracowaną **strategię dla Grupy Novavis na lata 2017 – 2020**, uwzględniającą realia rynku energetyki odnawialnej w Polsce. Rynek fotowoltaiczny w naszym kraju znajduje się w jeszcze w fazie rozwoju. Obecnie zainstalowane moce nie odzwierciedlają potencjału takiego kraju jak Polska, a dane o ilości podłączonych do sieci instalacji PV, potrafią się różnić o kilkadziesiąt procent, w zależności czy informacje podaje na przykład Polskie Towarzystwo Fotowoltaiki, operator systemu dystrybucyjnego czy Urząd Regulacji Energetyki. Niewątpliwie jednak rynek rośnie z roku na rok o minimum 10% przyłączanych mocy z PV. Według analiz realny potencjał energetyki słonecznej w Polsce odpowiada 1800 MW mocy zainstalowanej do 2020 roku. Zarząd Emitenta w przekazanej strategii zakłada, że rok 2018 będzie pierwszym rokiem, w którym będą widoczne wyraźnie pozytywne wskaźniki ekonomiczne Grupy Novavis. Obecnie według Zarządu Spółka jest na etapie początkowym strategii, która zakładana była w latach 2012 i 2013, a także podczas debiutu na rynku NewConnect, co związane jest w szczególności z opóźnieniami legislacyjnymi, których doświadczał rynek OZE. Obecnie zainteresowanie systemami fotowoltaicznymi w Polsce wzrasta. Prawo zwiększa bezpieczeństwo inwestorów i gwarantuje przewidywalność cen w segmencie energetyki odnawialnej. Ustawa, która weszła w życie w lipcu 2016 roku reguluje rynek OZE i pozwala stabilniej planować oraz zakładać realizacje celów, z szansą na przekroczenie założeń i zwrot dotychczas ponoszonych kosztów.

Strategia Grupy Novavis w nadchodzących latach opierać się będzie o trzy filary, kluczowe dla wyników finansowych i sytuacji ekonomicznej Grupy Kapitałowej, reprezentowane przez trzy spółki celowe podlegające konsolidacji: VOOLT sp. z o.o. (dział handlowy), CAC PV sp. z o.o. (dział wykonawczo-serwisowy) oraz SPV Energia sp. z o.o. (dział deweloperski). Rolą Zarządu Novavis S.A. jest stałe nadzorowanie działania spółek z Grupy Novavis oraz wspieranie ich codziennej działalności operacyjnej.

Ministerstwo Energetyki poinformowało, że będzie wspierało rozwój energetyki rozproszonej. Sprzedaż, projektowanie i montaż mniejszych systemów fotowoltaicznych (do 40 kW) to

domena **VOOLT sp. z o.o.** z Grupy Novavis. System opustów dla prosumentów w połączeniu z dostępnymi programami wsparcia inwestycji w mikroinstalacje PV są dobrze odbierane przez klientów, co pozwala założyć realizację sprzedaży i budowy prosumenckich instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy w granicach 1 MW w 2017 roku oraz zaplanować wzrost rok do roku o 100%. Dodatkowe przychody w 2017 r. spółka VOOLT uzyska w ramach nowej oferty dotyczących audytu energetycznego zgodnie z ustawą z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej. W związku z powyższym w marcu bieżącego roku podpisane zostały pierwsze umowy na przeprowadzenie audytu energetycznego dla dwóch przedsiębiorstw produkcyjnych. Dział handlowy Grupy Novavis zakłada również przychody ze sprzedaży asortymentu będącego w jego ofercie przez kanały internetowe, w tym przede wszystkim własny sklep online. Ponadto pracownicy VOOLT monitorują przetargi, które ogłaszają firmy i samorządy w oparciu o dotacje wspierające rozwój OZE. Firma wielokrotnie składała i będzie składać w nich oferty.

Działania handlowe i sposób pozyskiwania klientów oraz tworzone elastycznie oferty, dopasowane do potrzeb klienta przynoszą efekt w postaci podpisywanych umów. VOOLT współpracuje z renomowanymi producentami i stosuje dobre praktyki celem instalacji systemów o wysokim standardzie technicznym w sposób powtarzalny. Produkt kieruje do świadomego odbiorcy, zainteresowanego mechanizmem opustów i nie stawiającego jako podstawowy warunek otrzymanie wsparcia finansowego. Ministerstwo Energetyki planuje rozszerzyć definicję prosumenta o przedsiębiorstwa. W ocenie Zarządu będzie to pozytywny impuls dla dużej grupy firm, które inwestują we własne moce wytwórcze OZE. Mikro źródła i systemy rozproszone tworzą tendencję, która będzie kształtowała elektroenergetykę w Polsce, a celem nadrzędnym VOOLT jest uczestnictwo w tym rozwoju i rosnącym rynku oraz dotarcie do świadomych ekologicznie i ekonomicznie przedsiębiorców.

VOOLT prowadzi również zawansowane rozmowy z partnerem biznesowym, co do rozszerzenia swojej działalności w sektorze obrotu energią.

Na szybko zmieniającym się rynku i przy rosnącej konkurencji VOOLT musi się ciągle rozwijać i uczyć. Dla przykładu zakończona została realizacja projektu dla jednej z polskich gmin, która wyraziła zainteresowanie wsparciem swoich mieszkańców w budowie instalacji PV o średniej mocy 4 kW (który rozpoczęty został w ostatnim kwartale 2016 roku). Projekt realizowany był w ramach dofinansowania przez samorząd lokalny, według specyfikacji i warunków technicznych określonych z góry. Celem obniżenia kosztów VOOLT zmuszony był korzystać z rekomendowanych i odgórnie wybranych producentów oraz lokalnych wykonawców. Podwykonawcy lokalni dzięki znajomości lokalnej specyfiki i klientów oraz dzięki posiadaniu znacznie niższych kosztów własnych stali się beneficjentami rzeczywistymi projektu. Kontrakt jest rozliczany i nie przyniesie strat. Wnioski na przyszłość to pełna realizacja i odpowiedzialność za cały cykl, od wyboru producenta przez wykonawstwo do podłączenia do sieci. Koniecznym jest również zwracanie stałej uwagi na wciąż spadającą cenę paneli

fotowoltaicznych. Realizacja musi zakończyć się każdorazowo zaakceptowaną przez Zarząd VOOLT marżą.

Przedstawiciele Ministerstwa Energii sygnalizują potrzebę wzrostu mocy zainstalowanej w instalacjach fotowoltaicznych. System aukcyjny stanowi szansę na powstanie do 2020 roku znacznej ilości elektrowni fotowoltaicznych o mocy do 1 MW. Jest to ważny czynnik wzrostu dla polskiego rynku PV i przychodów dla spółek celowych z Grupy Novavis, w tym dla **CAC PV sp. z o.o.** W dniu 31 marca 2017 roku CAC PV sp. z o.o. zakończył proces formalnego przejścia kompetencji wykonawczych i umów budowlanych od Emitenta (RB 2/2017). Dział wykonawczy wewnątrz Grupy Novavis prowadzi projekt dotyczący wytypowania nieruchomości pod budowę dziewięciu elektrowni PV o mocy do 1 MW każda na zlecenie inwestora zewnętrznego, niezwiązanego z Grupą Novavis. Zespół projektowy CAC PV realizował swoje zadania doprowadzając do podpisania umowy dzierżawy obszaru o powierzchni około 19 ha wraz z wpisem do księgi wieczystej. Rozpoczął dalszy etap prac, związany z przygotowaniem kompletnego projektu oraz uzyskaniem decyzji, uzgodnień i pozwoleń na budowę elektrowni fotowoltaicznych klienta, aż do zezwolenia na udział w aukcji. W marcu 2017 roku projekty uzyskały pozytywną decyzję środowiskową oraz zostały złożone wnioski do OSD. CAC PV złożył inwestorowi ofertę dotyczącą następnego etapu po wygranej aukcji w 2017 roku – realizacji budowy w formule EPC. Na tym etapie zostały również potwierdzone kompetencje techniczne, projektowe i administracyjne zespołu CAC PV. Firma złożyła kolejnemu inwestorowi ofertę pozyskania nieruchomości w podobnej formule (wielokrotność 2 ha, czyli obszaru pozwalającego na budowę instalacji PV o mocy 1MW, które promowane są aktualnie w aukcjach) i prowadzi z nim negocjacje. Zarząd CAC PV zakłada zakontraktowanie minimum dziesięciu projektów o mocy 1 MW wraz z kompleksowym przygotowaniem dokumentacji i projektu oraz budową po wygraniu aukcji.

Ustalony wraz z Zarządem CAC PV kierunek rozwoju jest zdaniem Novavis S.A. prawidłowy i pozwala zakładać realizację celów w zakresie projektowania i budowy elektrowni fotowoltaicznych oraz wyczerpuje potencjał kadrowy wewnątrz firmy. W 2017 roku celem jest budowa w formule EPC instalacji fotowoltaicznej o mocy 1 MW. Ponadto w etap projektowania wejdą instalacje PV o mocy do 1 MW o łącznej mocy 40 – 50 MW (w części umów obecny jest zapis o budowie przez CAC PV). Projekty będą uczestniczyły w kolejnych aukcjach w nadchodzących latach, co nastąpi w momencie uzyskania kolejnych pozwoleń na budowę i podpisania umów z OSD. W tym samym modelu kontynuowane są prace dla projektu w Polsce wschodniej, który również przejęty został od Novavis S.A. (RB 48/2014). Obecny etap to prace nad zmianą miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego, tak, by dopuszczał on farmy fotowoltaiczne oraz wykonanie prognozy oddziaływania na środowisko.

Projekt realizowany w Czechach będzie kontynuowany w momencie otrzymania zlecenia dotyczącego budowy centralnej infrastruktury magistralnej, a nie jak dotychczas lokalnej/końcowej. Budowa instalacji lokalnej pozwoliła zdobyć międzynarodowe referencje i

kontakty. Przy tego typu budowie koszty dojazdu oraz zakwaterowania w Pradze są jednak wysokie, zaś niestabilny kurs euro do złotego wnosi dodatkowe elementy ryzyka. Realizacja instalacji końcowej wymaga zatrudnienia większej ilości pracowników z odpowiednimi kwalifikacjami i dodatkowego nadzoru, co podnosi koszty własne i powoduje że kontrakt jest na granicy opłacalności. Na obecnym etapie działalności CAC PV, Zarząd Emitenta wymaga koncentracji na pracach na rzecz strategicznych projektów fotowoltaicznych w Polsce, które są wpisane w główny biznes i strategię Grupy Novavis. Kluczowi specjaliści mają za zadanie pozostawać w stałym kontakcie z klientem, tworzyć wizualizacje i karty informacyjne przedsięwzięć, a także opracowywać i aktualizować kalkulacje i symulacje inwestycji.

W dniu 31 marca 2017 roku zakończyły się prace konsolidacji na poziomie **SPV Energia sp. z o.o.** wszystkich prowadzonych w Grupie Novavis projektów budowy elektrowni fotowoltaicznych. Firma SPV Energia jako deweloper projektów PV z ramienia Emitenta poprowadzi wszystkie projekty (w tym te w miejscowościach Dubienka, Elgnówko oraz Dłutowo Stare) w ramach jednego podmiotu, który przygotowuje docelowo na aukcję w 2018 roku około 20 – 30 MW własnych instalacji fotowoltaicznych w postaci jednomegawatowych (lub mniejszych) projektów.

Novavis S.A. nadal uczestniczyć będzie w projekcie związanym z rozwojem technologii magazynowania energii i baterii przemysłowych. Kontynuowana jest współpraca z trzema ośrodkami akademickimi i badawczo-rozwojowymi w Polsce. Emitent uczestniczy w międzynarodowym projekcie związanym z zagadnieniem bezpieczeństwa energetycznego, który realizowany będzie w oparciu o konsorcjum ośrodków naukowych i biznesu. Efekt współpracy pozwoli wybrać technologię magazynowania energii, w której rozwój Novavis S.A. będzie inwestować i uczestniczyć w jej komercjalizacji. Patrząc na trendy globalne, w niedalekiej przyszłości rozwój fotowoltaiki będzie szedł w parze ze wzrostem dostępności magazynowania energii oraz ich spadkiem cen. W opinii Zarządu jest to trend silny, trwałe i nieuniknione. Zarząd Novavis S.A. ocenia za słuszną decyzję o poddaniu głębszej analizie pierwotnie zakładanej formy zaangażowania się w projekt Storion Energy.

14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz sprzedaży na rok 2017, 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