



Załącznik #1
do Raportu Roczno Novavis S.A.
za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

**Sprawozdanie Zarządu Novavis S.A.
z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej
w roku obrotowym 2016**

A series of four parallel, light green diagonal lines extending from the bottom left towards the top right, positioned to the right of the main title.

Warszawa, dnia 30 maja 2017



**Sprawozdanie Zarządu Novavis Spółki Akcyjnej
z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej
w roku obrotowym 2016**

Warszawa
30 maja 2017

voolt 
grupa novavis

CAC PV
GRUPA NOVAVIS

SPV ENERGIA
GRUPA NOVAVIS

Spis treści

A. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	3
B. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	4
C. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ORAZ SPÓŁEK ZALEŻNYCH, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2016, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU (DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO).....	4
D. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI I PLANY ROZWOJOWE	10
E. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH.....	10
F. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY (ZAKŁADY)	10
G. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	11
H. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA ..	11
I. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ NOVAVIS S.A.	11
J. SCHEMAT ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	12
K. OPIS SPÓŁEK ZALEŻNYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVAVIS S.A. W 2016 ROKU	12
L. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVAVIS S.A.	15
M. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
N. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	16

A. PODSTAWOWE DANE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

I. Prawna (statutowa) i handlowa nazwa Spółki
Spółka działa pod firmą Novavis Spółka Akcyjna.

II. Miejsce rejestracji oraz numer rejestracyjny
Spółka jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dla Sądu Rejonowego m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000417992.

III. Data utworzenia Spółki oraz czas na jaki została utworzona
Akt założycielski Spółki został sporządzony i podpisany dnia 30.03.2012 w formie aktu notarialnego o numerze Repertorium A NR 666/2012 w Kancelarii Notarialnej w Józefowie przed Notariuszem Piotrem Bilewiczem. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

IV. Siedziba i forma prawna Spółki, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa Spółka, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeżeli jest ono inne niż siedziba)

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

B. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

I. Zarząd:

Wojciech Żak – Prezes Zarządu

II. Rada Nadzorcza:

Marek Stachura - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Eugeniusz Świtoński - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Klewski - Członek Rady Nadzorczej

Roman Żelazny - Członek Rady Nadzorczej

Leszek Jerzy Puścian - Członek Rady Nadzorczej

C. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ ORAZ SPÓŁEK ZALEŻNYCH, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM 2016, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU (DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO)

Działalność Spółki Novavis S.A. od początku działalności koncentruje się na wdrażaniu rozwiązań proekologicznych w gospodarstwach domowych oraz w sektorze komercyjnym. Spółka działa na rynku Odnawialnych Źródeł Energii, gdzie za pośrednictwem spółek celowych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Novavis zajmuje się projektowaniem, budową oraz serwisem posprzedażowym instalacji fotowoltaicznych, a także sprzedażą detaliczną asortymentu OZE. Podstawą długofalowej działalności inwestycyjno-deweloperskiej Spółki jest budowa średnich oraz dużych farm fotowoltaicznych na gruntach oraz powierzchniach dachowych, zarówno własnych, jak i dla klientów zewnętrznych. Podstawą działalności handlowej w roku 2016 była budowa instalacji „prosumenckich” dla gospodarstw domowych.

W roku 2016, a także po jego zakończeniu (do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego) miały miejsce następujące zdarzenia związane z działalnością Spółki dominującej oraz spółek zależnych:

W **styczniu 2016** roku na podstawie umowy pomiędzy Alior Bank S.A. a Novavis S.A. Spółka uzyskała nowe narzędzie wsparcia sprzedaży dla odbiorcy indywidualnego w postaci preferencyjnych kredytów. Umowa stwarza nowe możliwości dla klientów zainteresowanych zakupem mikroinstalacji fotowoltaicznych wraz z finansowaniem.

W dniu **26 lutego 2016** roku Emitent przystąpił do Stowarzyszenia Eksporterów i Importerów „Kraje Europy Środkowej i Wschodniej – Chiny” („Stowarzyszenie”) w charakterze Członka Wspierającego Stowarzyszenie.

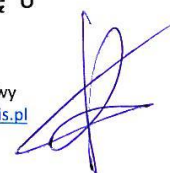
Głównym celem Stowarzyszenia jest reprezentowanie interesów firm zajmujących się handlem zagranicznym i inwestycjami, które działają w regionie Europy Środkowej i Wschodniej i są zainteresowane współpracą gospodarczą z Chinami. Stowarzyszenie współpracuje z organami państwowymi i organami samorządu terytorialnego w Polsce i w innych krajach Europy Środkowej i Wschodniej mając na celu rozwój i umacnianie więzi gospodarczych z przedsiębiorcami i ich organizacjami w Chinach. Członkami stowarzyszenia są osoby fizyczne i prawne z Polski i innych krajów Europy Środkowej i Wschodniej (w tym Albanii, Białorusi, Bośni i Hercegowiny, Bułgarii, Chorwacji, Czarnogóry, Czech, Estonii, Łotwy, Litwy, Macedonii, Mołdawii, Rumunii, Serbii, Słowacji, Słowenii, Ukrainy, Węgier) zainteresowane rozwojem stosunków gospodarczych i handlowych z Chinami.

Emitent jednocześnie oświadczył, że podziela cele Stowarzyszenia określone w jego statucie, a w szczególności „wzmacnianie współpracy społecznej, ekonomicznej i kulturalnej pomiędzy krajami Europy Środkowej i Wschodniej a Chinami, służącej pokojowemu rozwojowi regionu”.

Stowarzyszenie wesprze Novavis S.A. wszelkimi działaniami w zakresie włączenia się do przedsięwzięć gospodarczych związanych z realizacją wizji i działania w sprawie wspólnego budowania Pasa Gospodarczego wzdłuż Jedwabnego Szlaku i Morskiego Jedwabnego Szlaku XXI wieku.

W ramach podpisanej w dniu **1 marca 2016** roku umowy końcowej w programie „Zielone Spółdzielnie” na montaż paneli fotowoltaicznych o mocy 9,75 kW na budynkach Międzyzakładowej Spółdzielni Mieszkaniowej „Grabów” (wraz z dostawą urządzeń i uruchomieniem instalacji przez podmiot CAC PV sp. z o.o.) rozpoczęty został proces zamówień, dostawy i budowy.

8 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji spółki Storion Energy Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS: 0000606215, NIP: 5213725764, REGON: 363920446), w oparciu o akt założycielski (Rep. A Nr 1266/2016) sporządzony w dniu 25 lutego bieżącego roku przez Notariusz Jolantę Gardocką w Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Łuckiej 2/4/6. Zgodnie z zapisami Joint Venture Agreement (RB 43/2015: Podpisanie Joint Venture Agreement dotyczącego technologii Vanadium Redox Flow Batteries) podpisanej w dniu 11 grudnia 2015 roku, w siedzibie ITN Energy Systems, Inc. w Littleton (Colorado, USA) Emitent objął 24% udziałów w powołanym podmiocie. Pozostali udziałowcy obejmą swoje udziały zgodnie z zapisami Joint Venture Agreement. Zadaniem Storion Energy Poland sp. z o.o. będzie uruchomienie na terenie Polski produkcji innowacyjnych systemów magazynowania energii w technologii Vanadium Redox Flow Batteries. Produkcja dotyczyć będzie akumulatorów dla odbiorców indywidualnych, średnich, dużych i wielkich firm oraz średniej wielkości miejscowości. Założenie spółki celowej do projektu VRFB zostało przyspieszone wobec pierwotnych planów, dzięki czemu istniejący podmiot może samodzielnie ubiegać się o



finansowanie projektu z międzynarodowych funduszy inwestycyjnych oraz z programów unijnych.

W dniach od **18 do 20 kwietnia 2016 roku**, w związku z przystąpieniem do Stowarzyszenia Eksporterów i Importerów „Kraje Europy Środkowej i Wschodniej – Chiny”, przedstawiciele Grupy Novavis uczestniczyli w organizowanym przez Stowarzyszenie wyjeździe biznesowym do Amsterdamu, gdzie odbyły się spotkania z globalnym chińskim graczem rynku odnawialnych źródeł energii – firmą Hanergy (producentem modułów i deweloperem instalacji fotowoltaicznych) oraz firmą instalatorską działającą jako EPC na terenie Holandii. Spotkania zaowocowały nawiązaniem kontaktów, które w mogą poskutkować wspólną realizacją inwestycji fotowoltaicznych w Polsce.

W dniach od **21 do 22 kwietnia 2016 roku** pracownicy firmy VOOLT sp. z o.o. dzięki zorganizowanemu przez firmę ASTRON szkoleniu w Jaśle koło Poznania otrzymali dyplomy oraz kwalifikacje projektowe dla hal i magazynów o konstrukcjach stalowych. ASTRON jest częścią znanej na świecie grupy LINDAB. Wyróżnia ją innowacyjność materiałów i rozwiązań budowlanych oraz liczne realizacje, w których zastosowano nowoczesne rozwiązania architektoniczne, konstrukcyjne, a także technologiczne (w tym systemy dachowe przeznaczone bezpośrednio do montażu dużych instalacji fotowoltaicznych). Szkolenie odbywało się na dedykowanych programach projektowych: BTS+Cyprion+Allplan.

W dniu **22 kwietnia 2016 r.** Zarząd Novavis S.A. powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 kwietnia 2016 r. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 360 937,50 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset trzydzieści siedem złotych pięćdziesiąt groszy) w drodze emisji 3 609 375 (słownie: trzy miliony sześćset dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

W związku z powyższym, kapitał zakładowy Novavis S.A. w kwocie 842 187,50 zł (słownie: osiemset czterdzieści dwa tysiące sto osiemdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy) dzieli się na 8 421 875 (słownie: osiem milionów czterysta dwadzieścia jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję,
- 750 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję,
- 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję,
- 2 062 500 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję,
- 3 609 375 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję.

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 8 421 875 głosów.

W **maju 2016** roku w Opolu odbyło się kolejne spotkanie Emitenta z przedstawicielami Uniwersytetu Opolskiego i jego partnerów (w oparciu o porozumienie, o którym Zarząd informował raportem bieżącym o numerze RB 38/2015), na którym omawiany był projekt budowy nowoczesnego Centrum Energetycznego w późnorennesansowym zamku w Dąbrowie Niemodlińskiej oraz roli Emitenta w tym projekcie.

W **czerwcu 2016** roku Spółka dominująca Novavis S.A. prowadziła działania związane z dostosowaniem strategii do przyjętej nowelizacji ustawy o OZE i umiejscowieniem wszystkich prowadzonych projektów w zmienionej perspektywie i nowym systemie wsparcia i opustów.

5 września 2016 roku Zarząd Emitenta otrzymał informację o podpisaniu umowy przez CAC PV sp. z o.o. (spółkę zależną, wchodzącą w skład Grupy Novavis), której przedmiotem jest wykonanie robót teletechnicznych w zakresie budowy sieci niskiego napięcia i transmisji danych w Republice Czeskiej.

Ponadto w trzecim kwartale rozpoczęta i zakończona została usługa polegająca na przygotowaniu pełnej dokumentacji, zaprojektowaniu oraz przeprowadzeniu wszelkich procesów do uzyskania pozwolenia na budowę dla dachowej instalacji fotowoltaicznej o mocy 0,98 MW w województwie warmińsko-mazurskim.

W **grudniu 2016** roku spółka VOOLT sp. z o.o. zakończyło zadanie polegające na montażu paneli fotowoltaicznych wraz z dostawą urządzeń i uruchomieniem instalacji o mocy 39,52 kW w województwie łódzkim dla jednego producentów z branży przetwórstwa drobiu. Odbiór techniczny miał miejsce na początku stycznia bieżącego roku.

W dniach **15 i 16 grudnia 2016** roku w siedzibie Urzędu Regulacji Energetyki (URE) odbyły się spotkania dla wytwórców zamierzających wziąć udział w aukcjach dla OZE. W imieniu spółki celowej SPV Energia sp. z o.o. w spotkaniu uczestniczyli przedstawiciele Grupy Novavis. Jednocześnie zarejestrowana została deklaracja (wraz ze stosownymi załącznikami) o przystąpieniu do udziału w aukcji przyszłej farmy fotowoltaicznej o mocy 400 kW w Dubience. Podczas spotkania w URE pojawiły się wątpliwości prawne związane z definicją uprzedniego rozpoczęcia prac (porządkowych i wyburzeniowych) i złożeniem przez spółkę wniosków o dofinansowanie. Ponadto w ocenie osób decyzyjnych udział w aukcji nie gwarantował uzyskania satysfakcjonującej wysokości ceny za odsprzedaż energii i zakładanego uprzednio czasookresu zwrotu z inwestycji na poziomie 5/7 lat. Doświadczenie zdobyte w aukcji z dnia 30 grudnia 2016 roku pozwoli Emitentowi i jego partnerom dobrze przygotować projekty do następnych aukcji.

W **grudniu 2016** roku nastąpiło formalne przeniesienie realizacji projektów fotowoltaicznych o średnich i dużych mocach z poziomu spółki Novavis S.A. do spółek celowych wchodzących w skład Grupy Novavis, które posiadają pełne kompetencje projektowe i wykonawcze. CAC PV sp. z o.o. zaproponował zaprojektowanie na części terenów elektrowni o mocy do 1 MW dla klientów zewnętrznych, którzy będą poszukiwać projektów do udziału w aukcji w 2017 roku. Pracownicy spółki celowej będą ponadto koordynować złożenie dokumentów dla klientów oraz spółek z Grupy Novavis. Ponadto nacisk zostanie położony na zbudowanie portfela klientów (w tym zwycięzców aukcji) i wynegocjowanie z nimi umowy realizacji w formule generalnego wykonawcy (EPC). Powyższe propozycje uzyskały akceptację Emitenta. Rolą Zarządu Novavis S.A. będzie stałe nadzorowanie działania spółek z Grupy Novavis oraz wspieranie ich codziennej działalności operacyjnej.

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.

Również 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.

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. Ponadto rozpoczęte zostały przygotowania dnia otwartego z przedstawicielami firm VOOLT oraz Friem, na którym podjęte zostaną kwestie projektowania i uruchomienia urządzeń związanych z fotowoltaiką i energetyką przemysłową. Planowana data „Open Day z Firmą Friem” to 8-9 czerwca bieżącego roku.

W **marcu 2017** roku 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.

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.

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. Po wytypowaniu gruntów, podpisaniu umowy dzierżawy, dokonaniu wpisu do księgi wieczystej i złożeniu stosownych wniosków do OSD, w kwietniu 2017 roku klient dokonał wpłat zaliczek na poczet przyłączenia przyszłych instalacji do sieci elektroenergetycznej. W związku z powyższym CAC PV przeszedł do realizacji projektów technicznych elektrowni fotowoltaicznych klienta, które niezbędne są do uzyskania decyzji, pozwoleń na budowę oraz zezwolenia na udział w aukcji.

Zarząd Emitenta wraz z Zarządem spółki celowej SPV Energia sp. z o.o. analizował także 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.

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. Opis strategii dostępny jest między innymi w Raporcie Kwartalnym za I Kwartał 2017 roku.

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.

D. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI I PLANY ROZWOJOWE

Strategia Spółki zakłada dalsze funkcjonowanie na rynku Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) w 2017 roku. Spółka Novavis za pośrednictwem spółek celowych kontynuować będzie działalność komercyjną w segmencie sprzedaży, projektowania i montażu rozwiązań ekologicznych z naciskiem na mikro, małe, średnie i duże projekty fotowoltaiczne dla odbiorców indywidualnych i biznesowych. Duży nacisk położony zostanie na dalszy rozwój i wsparcie trzech filarów Grupy Novavis zgodnie z założoną strategią na lata 2017-2020: działu sprzedaży (VOOLT), działu projektowo-wykonawczego (CAC PV) oraz działu deweloperskiego (SPV Energia). Grupa Novavis jest w pełni przygotowana do prowadzenia własnych oraz zewnętrznych projektów inwestycyjnych związanych z fotowoltaiką, które wezmą udział w przyszłych aukcjach OZE. Ponadto dział handlowy korzystać będzie z nowych narzędzi, które pozwolą dywersyfikować przychody, w tym z audytów energetycznych dla dużych przedsiębiorstw, optymalizacji kosztów energii klientów dzięki umowie partnerskiej z POLENERGIA Dystrybucja Sp. z o.o. oraz wyłącznej dystrybucji i przedstawicielstwa na terenie Polski rozwiązań firmy Friem S.p.A.

E. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

W roku 2016 Spółka nie nabyła akcji własnych na rynku publicznym.

F. POSIADANE PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Novavis S.A. posiada jedynie centralę firmy, która mieści się w Warszawie (00-716), przy ul. Bartyckiej 26, Pawilon 58. Na chwilę obecną Spółka nie planuje otwierania nowych oddziałów.

G. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2016 roku Spółka Dominująca oraz Grupa Kapitałowa nie prowadziły żadnych prac badawczo-rozwojowych.

H. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE ZWIĄZANEGO Z NIMI RYZYKA

Zarówno czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent, jak i czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym opisane zostały w Dokumencie Informacyjnym Novavis S.A. dla akcji serii A i B, który dostępny jest na stronie internetowej www.relacje.novavis.pl w zakładce „Dokumenty” (strony od 30 do 42). Są również dostępne w rozdziale trzynastym Raportu Rocznego za 2016 rok.

I. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ NOVAVIS S.A.

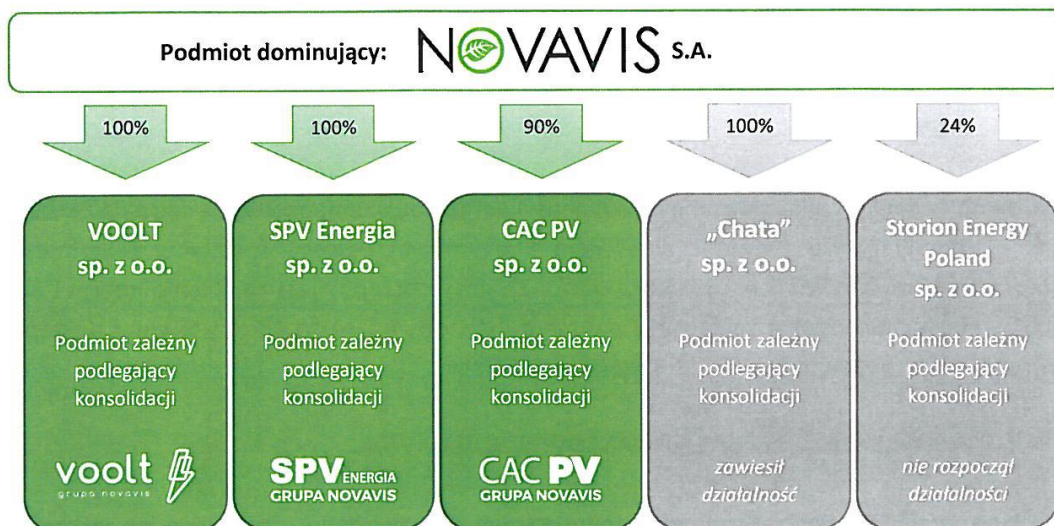
Badane przez Biegłego Rewidenta jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 171 178,65 zł,
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący stratę netto w kwocie 138 095,74 zł,
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 3 471 279,26 zł,
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10 397,72 zł,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

W 2016 roku spółka Novavis S.A. osiągnęła 68 430,11 zł przychodów ze sprzedaży oraz 138 095,74 zł straty netto.

Kapitał własny Spółki wzrósł w stosunku do roku 2015 o 3 471 279,26 zł do kwoty 6 865 398,60 zł. Wzrost ten wynika z przeprowadzonego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pomniejszonego o stratę roku bieżącego (2016).

J. SCHEMAT ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI



K. OPIS SPÓŁEK ZALEŻNYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVAVIS S.A. W 2016 ROKU

VOOLT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Bartycka 26, Pawilon 58, 00-716 Warszawa
Numer NIP	521 368 08 89
Numer REGON	147477946
Numer KRS	0000526729
Kapitał zakładowy	805 000,00 zł
Data rejestracji i czas trwania	Spółka została zarejestrowana w dniu 10.10.2014 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000526729. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Zarząd	Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu – Pana Wojciecha Grzegorza Żak (Prezes Zarządu Novavis S.A.).
Opis działalności	Dział handlowy wewnątrz Grupy Novavis, zajmujący się sprzedażą detaliczną „prosumenckich” instalacji fotowoltaicznych oraz produktów związanych z OZE.
Udziały Spółki Dominującej	Sto procent udziałów w spółce należy do Novavis S.A.

CAC PV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Złota 7/18, 00-019 Warszawa
Numer NIP	701 027 11 29
Numer REGON	142722335
Numer KRS	0000374405
Kapitał zakładowy	1 500 000,00 zł
Data rejestracji i czas trwania	Spółka została zarejestrowana w dniu 29.12.2010 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374405. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
Zarząd	Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu – Pana Zbigniewa Celjan.
Opis działalności	Dział wykonawczy wewnątrz Grupy Novavis, posiadający kompetencje w zakresie doradztwa, projektowania, budowy oraz serwisu średnich i dużych instalacji fotowoltaicznych.
Udziały Spółki Dominującej	Dziewięćdziesiąt procent udziałów w spółce należy do Novavis S.A.

SPV ENERGIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	
Siedziba	Warszawa



Adres	ul. Bartycka 26, Pawilon 58, 00-716 Warszawa
Numer NIP	525 254 46 82
Numer REGON	146458496
Numer KRS	0000444396
Kapitał zakładowy	2 015 000,00 zł
Data rejestracji i czas trwania	Spółka została zarejestrowana w dniu 14.12.2012 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000444396. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
Zarząd	Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu – Pana Marka Stachura (Przewodniczący Rady Nadzorczej Novavis S.A.).
Opis działalności	Dział deweloperski wewnątrz Grupy Novavis, prowadzący do udziału w aukcjach wszystkie własne projekty fotowoltaiczne z portfela Emitenta.
Udziały Spółki Dominującej	Sto procent udziałów w spółce należy do Novavis S.A.

„CHATA” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	<i>Podmiot zawiesił wykonywanie działalności w dniu 6 lutego 2017 roku</i>
Siedziba	Olsztyn
Adres	ul. Michała Kajki 3/1, 10-546 Olsztyn
Numer NIP	739 385 60 19
Numer REGON	281424475
Numer KRS	0000431420
Kapitał zakładowy	10 000,00 zł
Data założenia i rejestracji	Spółka została zarejestrowana w dniu 04.09.2012 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dla Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000431420. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Zarząd	Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu – Pana Wojciecha Grzegorza Żak (Prezes Zarządu Novavis S.A.).
Opis działalności	„Chata” sp. z o.o. powołana została do projektu budowy elektrowni fotowoltaicznej o nazwie "MAZUR-POWER" o mocy 500 kW w miejscowości Elgnówko, na działkach o łącznej powierzchni 1,22 hektara. Obecnie projekt ten realizowany jest przez SPV Energia sp. z o.o.
Udziały Spółki Dominującej	Sto procent udziałów w spółce należy do Novavis S.A.

Storion Energy Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	<i>Podmiot nie rozpoczął działalności operacyjnej</i>
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Bartycka 26, Pawilon 58, 00-716 Warszawa
Numer NIP	521 372 57 64
Numer REGON	363920446
Numer KRS	0000606215
Kapitał zakładowy	5 000,00 zł
Data założenia i rejestracji	Spółka została zarejestrowana w dniu 08.03.2016 w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000606215. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
Zarząd	Zarząd Spółki składa się z Prezesa Zarządu – Pana Marka Stachura (Przewodniczący Rady Nadzorczej Novavis S.A.).
Opis działalności	Podmiot celowy powołany do projektu budowy fabryki do produkcji innowacyjnych systemów magazynowania energii.
Udziały Spółki Dominującej	Dwadzieścia cztery procent udziałów w spółce należy do Novavis S.A.

L. INFORMACJE O SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVAVIS S.A.

Badane przez Biegłego Rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku obejmuje:

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 313 268,61 zł,
3. Skonsolidowany rachunek zysków i start za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący stratę netto w kwocie 515 108,96 zł,
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę 3 092 892,08 zł,
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 41 882,32 zł,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

W 2016 roku Grupa Kapitałowa Novavis osiągnęła 582 729,22 zł przychodów ze sprzedaży oraz 515 108,96 zł straty netto.

M. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu przedstawiona została w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 r.

N. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

W Grupie Kapitałowej Novavis S.A. nie występują pozycje pozabilansowe.



Wojciech Żak
Prezes Zarządu Novavis S.A.

NOVAVIS
Novavis Spółka Akcyjna
ul. Bartycka 26 pawilon 58
00-716 Warszawa
NIP: 521-362-91-96 REGON: 146066939