

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Novum S. A. ZA ROK OBROTOWY

2018

1. Podstawa prawna działania Spółki

Novum S.A. (dalej „Spółka” lub „Novum”) utworzona została 15 października 2010 roku w wyniku przekształcenia Telekomunikacji Novum Sp. z o.o. na zasadach wskazanych w Kodeksie Spółek Handlowych oraz w planie przekształcenia w spółkę akcyjną. Zgodnie z decyzją Zarządu na podstawie ustawy o rachunkowości Spółka nie zamykała ksiąg oraz nie sporządzała sprawozdania finansowego na dzień przekształcenia. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod nr KRS 0000368094.

2. Kapitał akcyjny.

Kapitał akcyjny Spółki wynosił na dzień 31 grudnia 2018 r. 27 817 342,00 złotych i dzielił się na 27 817 342 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda. Zamiana akcji z akcji zwykłych na okaziciela na akcje zwykłe imienne nastąpiła dnia 3 października 2014 roku.

3. Organy Spółki

3.1. Zgromadzenie akcjonariuszy

3.1.1. Akcjonariusze Spółki w 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura udziałów w kapitale akcyjnym Spółki przedstawiała się następująco:

Imię i nazwisko, firma wspólnika	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna akcji
Osoby fizyczne	27 817 342	27 817 342,00 zł

Na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura udziałów w kapitale akcyjnym Spółki przedstawiała się następująco:

Imię i nazwisko, firma wspólnika	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna akcji
Osoby fizyczne	27 817 342	27 817 342,00 zł

3.2. Rada Nadzorcza

3.2.1. Skład Rady Nadzorczej

W roku 2018 skład Rady Nadzorczej Novum S.A. przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
	01.01.2018 – 31.12.2018
Stanisław Wziętek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Sapierzyński	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Rymuza	Członek Rady Nadzorczej

3.3. Zarząd

3.3.1. Skład Zarządu

W roku 2018 skład Zarządu Novum S.A. kształtował się w następujący sposób:

Imię i Nazwisko	Funkcja
	01.01.2018 – 31.12.2018
Jacek Łaskowski	Prezes Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

3.3.2. Działania Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją w zakresie wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki. Wszelkie sprawy związane z kierowaniem działalnością Spółki, których przepisy prawa lub niniejsza Umowa Spółki nie zastrzegają do kompetencji Zgromadzenia Wspólników lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu.

4. Przedmiot działalności

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki według statutu jest:

1. działalność w zakresie telekomunikacji
2. działalność centrów telefonicznych
3. dystrybucja, przesyłanie i handel energią elektryczną
4. dystrybucja, przesyłanie i handel gazem
5. usługi teleopieki.

W 2018 roku Spółka prowadziła działalność w segmencie telekomunikacyjnym, energetycznym, gazowym oraz świadczyła usługi teleopieki.

W związku ze znaczącym i długotrwałym wzrostem cen energii elektrycznej na rynku hurtowym Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu działalności.

4.1. Główne działania przeprowadzone w 2018 roku

W 2018 roku Spółka kontynuowała swoją dotychczasową działalność, realizując zawarte umowy. Spółka odstąpiła od zawierania nowych umów dotyczących sprzedaży energii elektrycznej w związku z rosnącymi cenami energii. Zarząd w związku z rosnącymi cenami zarówno energii elektrycznej jak i praw majątkowych w czerwcu 2018 roku podjął działania mające na celu renegotiację zawartych umów oraz ograniczył zakres działalności. W związku ze wzrostem cen energii elektrycznej Spółka złożyła pozwy żądania zmiany umowy poprzez podwyższenie ceny energii w związku z nadzwyczajną zmianą stosunków na łączną kwotę 24,5 mln zł. Sprawy są w trakcie postępowania sądowych.

5. Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w 2018 roku kształtowało się na poziomie 43 etatów.

6. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

W IV kwartale 2017 roku Spółka zawarła kontrakty na dostawę energii elektrycznej o stałej cenie sprzedaży. Umowy zostały zawarte na czas określony o realizacji do czerwca 2020 roku. W lutym 2018 roku nastąpił drastyczny wzrost cen energii elektrycznej, który to wzrost utrzymuje się do chwili obecnej, co doprowadziło do generowania strat na zawartych kontaktach. W sprawozdaniu za 2018 rok została ujęta zaktualizowana rezerwa związana z realizacją umów. Rezerwa została oszacowana w oparciu o profilowane umowne prognozowane zużycia oraz średnią prognozowaną cenę zakupu energii. W przypadku wzrostu cen energii ponad zakładany poziom lub w przypadku ponadumownych zużyć wartość rezerwy może być niewystarczająca aby pokryć wygenerowane straty. W sytuacji kiedy ceny energii będą niższe od zakładanych lub w przypadku mniejszych od umownych zużyć wartość rezerwy będzie zawyżona i różnica powiększy wynik finansowy roku, w którym nastąpi rozwiązanie rezerwy. Na dzień sporządzenia sprawozdania na Towarowej Giełdzie Energii odnotowano spadek ceny energii o 2,88 zł z MWh.

Zarząd w związku z rosnącymi cenami zarówno energii elektrycznej jak i praw majątkowych w czerwcu 2018 roku podjął działania mające na celu renegotiację zawartych umów oraz ograniczył zakres działalności. W 2018 roku Spółka złożyła pozwy żądania zmiany umowy poprzez podwyższenie ceny energii w związku z nadzwyczajną zmianą stosunków na łączną kwotę 24,5 mln zł. Sprawy są w trakcie postępowania sądowych.

W przypadku dalszego pogorszenia się płynności spółki istnieje możliwość skorzystania z finansowania zewnętrznego. Zastosowanie efektywnego zarządzania majątkiem obrotowym oraz ograniczenie wydatków pieniężnych związanych z działalnością bieżącą pozwoli na zachowanie płynności finansowej. Zarząd jest przekonany, że wskutek podjętych działań Spółka będzie kontynuować dalszą działalność w niezmnieszonym istotnie zakresie.

7. Wyniki finansowe Spółki

W okresie roku 2018 Spółka dokonała sprzedaży:

Usługi	Przychody
Produktów i usług	27 772 764,09 zł
Towarów i materiałów	150 640 605,59 zł

Przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 178 413 369,68 zł.

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w 2018 roku wynosi 206 491 559,55 zł.

Koszt sprzedaży w 2018 roku wynosi 5 643 189,67 zł.
Koszty ogólnego zarządu wynoszą 5 200 764,80 zł.

Spółka przez cały okres 2018 roku osiągnęła przychody finansowe na poziomie 2 530 117,06 zł., na które składają się przychody z odsetek w wys. 211 305,27 zł, aktualizacja wartości aktywów finansowych w wys. 360 776,00 zł oraz pozostałe przychody finansowe w wysokości 1 958 035,79 zł. W przychodach finansowych ujęte są per saldo transakcje zakupu oraz sprzedaży dokonane na rynku giełdowym spełniające definicję instrumentów finansowych.

Koszty finansowe związane z bieżącą działalnością Spółki stanowiły wielkość 137 535,22 zł.

Szczegółowe zestawienie pozycji mających wpływ na wysokość podatku dochodowego zawiera poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Kwota
Podatek odroczony	-3 620 000,00 zł
Razem	--3 620 000,00 zł

Spółka zamknęła 2018 rok stratą netto w kwocie **14 488 965,25 zł.**

W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok Spółka dokonała korekty wyniku z lat ubiegłych w związku ze zmianą wyliczenia na dzień 31 grudnia 2017 roku rezerwy na podatek akcyzowy. Wynik z lat ubiegłych został skorygowany o łączną wartość -1 367 170,33 zł, na którą składa się korekta rezerwy na podatek akcyzowy w wysokości -1 687 170,33 zł oraz korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 320 000,00 zł.

8. Majątek Spółki

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała aktywa trwałe o łącznej wartości 16 784 534,33 zł, na który składały się:

Majątek trwały	Wartość netto
Rzeczowy majątek trwały	5 463 043,35 zł
Inwestycje długoterminowe w nieruchomości	448 613,19 zł
Długoterminowe aktywa finansowe	677 000,00 zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 195 877,79 zł

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności Spółka posiadała zapasy w kwocie 554 222,95 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku powstały następujące należności:

Należności	Kwota
Z tytułu dostaw i usług	12 042 196,12 zł
Z tytułu podatków	2 802 756,00 zł
Pozostałe należności	1 077 661,30 zł
Razem	15 922 613,42 zł

W 2018 w wyniku opóźnień płatniczych klientów Spółka dokonała stosownych odpisów aktualizujących.

9. Źródła finansowania Spółki oraz inwestycje krótkoterminowe

W 2018 roku Spółka skorzystała z finansowania zewnętrznego wykorzystując otrzymany elastyczny kredyt odnawialny w wysokości 5 000 000,00 zł. Kredyt został całkowicie spłacony .

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania:

a) długoterminowe – w tym:	
1) inne zobowiązania finansowe	245 920,46 zł
2) z tytułu pożyczek	606 411,00 zł
b) krótkoterminowe – w tym:	
1) z tytułu dostaw i usług	3 637 768,07 zł
2) z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych	1 204 047,58 zł
3) pozostałe zobowiązania	1 125 417,06 zł
4) z tytułu wynagrodzeń	1 313,89 zł
5) inne zobowiązania finansowe	53 711,27 zł

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2018 roku 11 022 257,87 zł., z tego 33 % stanowiły bieżące zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz 45 % zobowiązania z tytułu kredytu.

Dnia 29 stycznia 2016 roku Spółka zawarła Umowę kredytową nr 02/539/15/Z/LE o elastyczny kredyt odnawialny w PLN w wysokości nieprzekraczającej 5.000.000,00 zł. oraz umowę ustanawiającą hipotekę nr 02/001/16. Dnia 27 stycznia 2017 roku Spółka zawarła aneks nr 1 do umowy kredytowej przedłużający okres trwania umowy na kolejny rok. Aneksem z dnia 30 stycznia 2018 roku przedłużono okres trwania umowy na kolejny rok. Całkowita spłata kredytu nastąpiła dnia 14 stycznia 2019 roku.

10. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Na dzień 31 grudnia 2018 zawiązane zostały następujące rezerwy i rozliczenia okresowe bierne:

Rezerwy	Wartość
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 080 000,00 zł
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	216 892,85 zł
Rozliczenia międzyokresowe bierne krótkoterminowe	118 143,68 zł
Pozostałe rezerwy	36 004 394,45 zł

Rezerwa na straty związane z kontaktami zawartymi w 2017 roku, o terminie realizacji 2018-2020 została oszacowana na podstawie profilowanych prognozowanych zużyć energii elektrycznej oraz szacowanych średnich cen zakupu.

11. Zakupy środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

W 2018 roku Spółka nie nabywała środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

12. Płynność

Spółka w 2018 roku na bieżąco regulowała swoje zobowiązania. Spółka wykorzystwała otrzymany kredyt odnawialny w wysokości 5 000 000,00 zł, którego całkowita spłata nastąpiła dnia 14 stycznia 2019 roku.

12. Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, leasingi oraz środki pieniężne.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zabezpieczenie środków na finansowanie działalności operacyjnej. Oprócz tego Spółka posiada również inne instrumenty finansowe, które powstają w ramach prowadzonej przez nią działalności, tj. należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Spółka świadomie i odpowiedzialnie zarządza ryzykiem finansowym. Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- zwiększenie przewidywalności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- optymalizacja wartości przepływów pieniężnych i ryzyka,
- wspieranie procesów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych organizacji.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują:

- ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością
- ryzyko kredytowe

Ryzyko stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występowało ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy.

Spółka nie stosowała zabezpieczenia stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Ryzyko kredytowe /ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

13. Plany na przyszłość

Spółka planuje zwiększenie przychodów ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych, oferując m. in. różne stawki abonamentowe oraz mobilny internet LTE. W planach jest zwiększenie dostępu na rynku krajowym usługi teleopieki. Realizując swoje zamierzenia wprowadzono promocyjną ofertę na pierwsze miesiące na usługę teleopieki.

Spółka planuje rozszerzyć sieć sprzedaży na rynku krajowym poprzez zwiększenie punktów sprzedaży w już istniejących miejscowościach oraz utworzenie kolejnych w nowych lokalizacjach.

Spółka planuje nadal działać na rynku energetycznym oraz gazowym. Uzależnione jest to jednak od uchwalenia zapowiadanej ustawy o „cenach energii” oraz rozporządzenia dotyczącego dopłat za sprzedaną energię elektryczną.

14. Sytuacja finansowa.

Spółka korzysta z własnych źródeł finansowania. Za I kwartał 2019 roku Spółka wypracowała zysk w wysokości 1 428 797,84 zł. Spółka planuje osiągnięcie zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

15. Propozycje pokrycia straty

Kwota straty wykazana w rachunku zysków i strat w wysokości 14 488 965,25 zł. zostanie pokryta zyskami przyszłych okresów w wysokości 11 306 307,25 zł. oraz kapitałem zapasowym powstałym z przeniesienia kapitału rezerwowego powstałego z niewykorzystanego funduszu na cele umorzenia akcji w wysokości 3 182 658,00 zł.

Warszawa 2019-06-11

.....