

NOVIAN S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2013 ROKU

NOVIAN



1. INFORMACJE OGÓLNE

a. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Pełna nazwa	NOVIAN Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	00-695 Warszawa ul. Nowogrodzka 50 lok. 515
Telefon	(22) 402 06 22
Adres strony internetowej	www.noviansa.pl
Przedmiot działalności	Fundusz typu <i>private equity</i>
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta wynosi 87.808.066,60 zł i dzieli się na 1.756.161.332 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł każda, w tym: 1. 10.000.000 akcji serii A, 2. 3.915.333 akcji serii B, 3. 13.915.333 akcji serii C, 4. 250.000 akcji serii D, 5. 28.080.666 akcji serii E, 6. 50.000.000 akcji serii F, 7. 50.000.000 akcji serii G, 8. 100.000.000 akcji serii H, 9. 300.000.000 akcji serii I, 10. 300.000.000 akcji serii J, 11. 300.000.000 akcji serii K, 12. 300.000.000 akcji serii L, 13. 300.000.000 akcji serii Ł.
KRS	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000319753
REGON	020845940

NIP	8971749035
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

b. ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD:

Na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodził Pan Jacek Woźniakowski – Członek Zarządu.

RADA NADZORCZA:

Na dzień 30 czerwca 2013 dnia roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pani Beata Janikowska,
- Pan Andrzej Woźniakowski,
- Pan Adam Parafiniuk,
- Pani Wiesława Chmielewska,
- Pan Robert Sieńkowski.

c. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez NOVIAN S.A. na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

imię i nazwisko/nazwa	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów	udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa kapitałowa SPQR*, w tym				
SPQR S.A.	2 000 000	0,11%	2 000 000	0,11%
Dyffryn Holdings Limited	670 329 308	38,17%	670 329 308	38,17%
RAZEM Grupa Kapitałowa SPQR	672 329 308	38,28%	672 329 308	38,28%
IPO PARTNERS S.A	113 222 250	6,44%	113 222 250	6,44%
Pozostali akcjonariusze	970 609 774	55,28%	970 609 774	55,28%
	1 756 161 332	100,00%	1 756 161 332	100,00%

*zgodnie z posiadanymi przez Spółkę zawiadomieniami Pan Tadeusz Dykiel jest podmiotem dominującym wobec SPQR S.A.

W dniu 18 kwietnia 2013 roku Zarząd NOVIAN S.A. otrzymał pismo od Pana Tadeusza Dykiel, zgodnie z którym Pan Tadeusz Dykiel poinformował, że Sąd Apelacyjny w Warszawie, VI Wydział Cywilny Sekcja Zażaleniowo-Kasacyjna, na skutek zażalenia złożonego przez Pana Tadeusza Dykiel na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 9 października 2012 roku, postanowił zmienić zaskarżone postanowienie w ten sposób, że oddalił wniosek o udzielenie zabezpieczenia. Wyżej opisane postanowienie sądu jest niezaskarżalne. W związku z powyższym Pan Tadeusz Dykiel zawiadomił, iż posiada większościowy pakiet akcji SPQR S.A. oraz pośrednio przez spółkę zależną SPQR S.A. posiada zadeklarowaną przez to przedsiębiorstwo we wcześniejszych zawiadomieniach liczbę akcji NOVIAN S.A.

Zarząd NOVIAN S.A. o wcześniejszych zawiadomieniach w tej sprawie informował raportami bieżącymi ESPI nr 2/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku, ESPI nr 6/2012 z dnia 22 września 2012 roku, ESPI nr 7/2012 z dnia 12 października 2012 roku, EBI nr 14/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku, EBI nr 25/2012 z dnia 22 września 2012 roku oraz EBI nr 28/2012 z dnia 12 października 2012 roku.

2. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2013 ROKU

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	31.03.2013	31.03.2012
I. Kapitał własny	23 017 510,05	74 721 261,42	49 544 315,61	126 021 543,59
II. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności krótkoterminowe	2 853 649,39	3 756 204,71	6 435 096,19	20 327 358,51
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	135 449,59	94 211,53	93 922,61	471 096,75
V. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	5 395 937,11
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	3 736 528,39	7 534 072,96	7 462 826,53	47 852 480,93

Wyszczególnienie	drugi kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2013 do 30.06.2013	drugi kwartał (rok ubiegły) okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	dwa kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	dwa kwartały narastająco (rok ubiegły) okres od 01.01.2012 do 30.06.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży	1 794 039,08	46 164 304,77	3 565 683,03	49 909 871,26
II. Zysk/strata na sprzedaży	-1 093 304,60	-2 941 096,16	-1 541 330,81	-581 554,36
III. Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 210 281,22	-2 958 629,60	-1 663 164,12	-625 177,88
IV. Zysk/strata brutto	-708 812,08	-13 467 084,23	-4 504 603,67	-26 660 466,15
V. Zysk/strata netto	-1 187 491,84	-10 724 585,55	-5 312 238,04	-21 885 823,26
VI. Amortyzacja	19 659,12	23 456,07	39 318,23	40 121,48

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

a. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa kapitałowa NOVIAN S.A. skupia się na realizacji oportunistycznych transakcji na rynku kapitałowym w sektorze małych i średnich spółek (MiŚ). Strategia inwestycyjna Emitenta zakłada aktywne poszukiwanie okazji inwestycyjnych stwarzających szanse nominalnego zysku niezależnie od koniunktury giełdowej.

Okazji inwestycyjnych Spółka poszukuje na GPW w Warszawie i giełdach Europy Środkowo-Wschodniej. Inwestycje Spółki realizowane są w oparciu o analizę fundamentalną. Przy selekcji spółek pod uwagę brane są zarówno czynniki ilościowe (m.in. analiza sprawozdań finansowych, prognozowane wyniki, wycena), jak również czynniki jakościowe (m.in. ocena zarządu, analiza strategii spółki, jakość komunikacji z inwestorami).

W skład Grupy Kapitałowej NOVIAN wchodzi:

- NOVIAN REAL ESTATE S.A. z siedzibą w Warszawie – 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów,
- NOVIAN POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie – 99,71% w kapitale zakładowym oraz 99,80% w ogólnej liczbie głosów,
- NOVIAN EUROPE S.A. z siedzibą w Warszawie – 99,62% w kapitale zakładowym oraz 99,50% w ogólnej liczbie głosów,
- MONDRIAN S.A. z siedzibą w Warszawie – 100% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów,
- SILVA S.A. z siedzibą w Warszawie – 25,75% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów,
- EX-DEBT Partners S.A. z siedzibą we Wrocławiu – 25,76% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów.

Cele inwestycyjne Grupy Kapitałowej NOVIAN S.A. to:

- spółki przeprowadzające oferty prywatne (private placement),
- spółki przeprowadzające pierwsze oferty publiczne (IPO),
- spółki przeprowadzające wtórne emisje akcji (SPO) – z prawem poboru i z wyłączeniem prawa poboru,
- spółki wykazujące ponadprzeciętne tempo wzrostu, zarządzane przez zmotywowanych właścicieli prywatnych (m.in. spółki rodzinne),
- spółki mogące stać się celami przejęć lub uczestnikami połączeń,
- spółki których kursy przejściowo zniżkują wskutek podania niekorzystnych informacji, nie mających wpływu na ich długoterminowe perspektywy (distressed securities),
- spółki których nieefektywna wycena rynkowa wynika z braku zainteresowania dużych inwestorów.

Grupa Kapitałowa NOVIAN S.A. podejmuje działania mające na celu realizację założonych celów strategicznych, do których należą w szczególności:

- przejęcia innych podmiotów prowadzących działalność inwestycyjną zbliżoną do NOVIAN S.A.,
- pozyskiwanie partnerów inwestycyjnych (biznesowych),

- wsparcie w budowie wartości rynkowej wybranych spółek portfelowych posiadanych przez spółki zależne,
- korzystanie z szerokiego zakresu możliwości inwestycyjnych,
- uzyskanie znaczącej pozycji na rynku spółek inwestycyjnych typu „private equity”,
- budowa silnej i rozpoznawalnej marki.

Spółka zamierza rozwijać działalność inwestycyjną poprzez wyszukiwanie nowych możliwości inwestycji zarówno w spółki niepubliczne, jak i te już notowane na rynku NewConnect lub rynku regulowanym GPW.

b. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W OKRESIE OD 1 KWIETNIA DO 30 CZERWCA 2013 ROKU ORAZ PO ZAKOŃCZENIU II KWARTAŁU 2013 ROKU

W II kwartale Grupa kapitałowa NOVIAN S.A. zanotowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 1.187.491,84 zł. Powyższa strata jest wynikiem przeszacowania wartości posiadanych aktywów finansowych.

1. Zmiany w kapitale zakładowym jednostki dominującej

W II kwartale 2013 roku oraz po jego zakończeniu nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym NOVIAN S.A.

2. Emisje obligacji

W II kwartale 2013 roku oraz po jego zakończeniu Spółka nie emitowała obligacji.

3. Inwestycje

W II kwartale 2013 roku Zarząd Emitenta prowadził działania mające na celu nadzór nad spółkami portfelowymi, wsparcie w procesach przebiegających w projektach inwestycyjnych.

W dniu 19 kwietnia 2013 roku NOVIAN POLSKA S.A. spółka zależna od NOVIAN S.A. sprzedała w transakcjach zwykłych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 106.188 akcji Domu Maklerskiego WDM S.A., stanowiących 0,13% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów. Przed ww. transakcjami podmioty zależna od NOVIAN S.A. posiadały łącznie 4.214.424 akcje Domu Maklerskiego WDM S.A., które stanowiły 5,11% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów. Po ww. transakcjach podmioty zawiadamiające posiadają łącznie 4.108.236

akcji Domu Maklerskiego WDM S.A., które stanowią 4,98% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

4. Inne zdarzenia

Na żądanie akcjonariusza IPO PARTNERS S.A z siedzibą we Wrocławiu posiadającego pow. 5% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów NOVIAN S.A. Zarząd NOVIAN S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ("NWZ") na dzień 30 kwietnia 2013 roku.

Zgodnie z żądaniem ww. akcjonariusza, w porządku obrad miały być głosowane między innymi uchwały w przedmiocie:

- a) zmian w składzie rady nadzorczej spółki,
- b) połączenia wszystkich dotychczasowych serii akcji zwykłych spółki w jedną wspólną serię (M), scalenia (połączenia) akcji spółki, zmiany statutu,
- c) upoważnienia rady nadzorczej do uchwalenia tekstu jednolitego statutu spółki,
- d) upoważnienia zarządu do nabywania akcji własnych spółki w celu umorzenia,
- e) pokrycia przez spółkę kosztów zwołania i odbycia nadzwyczajnego walnego zgromadzenia,

W dniu 11 kwietnia Zarząd NOVIAN S.A. na żądanie akcjonariuszy - SPQR S.A. z siedzibą w Warszawie oraz DYFFRYN HOLDINGS Ltd. z siedzibą w Larnace opublikował w formie załącznika do raportu bieżącego zgłoszony przez ww. akcjonariuszy projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 30 kwietnia 2013 roku.

Zarząd NOVIAN S.A. poinformował, że w swoim żądaniu akcjonariusze - SPQR S.A. oraz DYFFRYN HOLDINGS Ltd. oprócz projektu uchwał zamieścili następujące umotywowanie dla podjęcia zgłoszonej uchwały:

"Działając w imieniu akcjonariuszy NOVIAN S.A. tj. SPQR S.A. oraz DYFFRYN HOLDINGS Ltd., działających w porozumieniu i posiadających łącznie 672.329.308, stanowiących 38,28% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu NOVIAN S.A., w związku z ogłoszeniem o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NOVIAN S.A. na dzień 30 kwietnia 2013 roku, dokonanym przez Zarząd NOVIAN S.A. raportem bieżącym nr 5/2013 z dnia 18 marca 2013 roku, oraz zgodnie z art. 401 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, zgłaszam niniejszym projekt uchwały

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NOVIAN S.A., dotyczącej spraw wprowadzonych do jego porządku obrad.

Treść projektu uchwały przedkładałam w załączeniu. Projekt ten zawiera modyfikację zaproponowanego w ogłoszeniu o zwołaniu NWZ porządku obrad poprzez wykreślenie punktu 7 lit. a), dotyczącego podjęcia uchwał w sprawie zmian w składzie rady nadzorczej spółki. Wniosek ten motywuję faktem, iż zgodnie z art. 6 ust. 3 Statutu NOVIAN S.A. - SPQR S.A. posiada uprawnienia osobiste do powoływania wszystkich członków Rady Nadzorczej w spółce NOVIAN S.A. tak długo jak SPQR S.A. posiada 2.000.000 akcji NOVIAN S.A. Jednocześnie informuję, że na dzień sporządzenia niniejszego pisma SPQR S.A. nie zrzekła się ww. uprawnień osobistych, a także SPQR S.A. wypełnia warunki określone w ww. zapisie statutu tj. posiada 2.000.000 akcji NOVIAN S.A. W związku z powyższym Walne Zgromadzenie nie posiada kompetencji do dokonywania zmian w Radzie Nadzorczej NOVIAN S.A."

Swoją opinię dot. porządku obrad oraz projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NOVIAN S.A. zwołanego na żądanie akcjonariusza IPO PARTNERS S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Zarząd NOVIAN S.A. wyraził w raporcie bieżącym nr 8/2013 z dnia 12 kwietnia 2013 roku.

30 kwietnia 2013 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NOVIAN S.A., zwołane na żądanie akcjonariusza IPO PARTNERS S.A. z siedzibą we Wrocławiu, posiadającego powyżej 5% w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów NOVIAN S.A.

Na Walnym Zgromadzeniu NOVIAN S.A. („Spółka”) reprezentowane było 45,38% kapitału zakładowego Spółki.

Walne Zgromadzenie przebiegało zgodnie z porządkiem obrad zmodyfikowanym 11 kwietnia 2013 roku przez znaczących akcjonariuszy Spółki.

Nie podjęta została, zaproponowana przez akcjonariusza IPO PARTNERS S.A., uchwała w sprawie połączenia wszystkich dotychczasowych serii akcji zwykłych Spółki w jedną wspólną serię (M), scalenia (połączenia) akcji Spółki, zmiany Statutu. Oddano głosy przeciw podjęciu uchwały z 85,65% reprezentowanych akcji na Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik akcjonariusza IPO PARTNERS S.A. nie był w stanie udzielić odpowiedzi na pytanie na jakiej podstawie zaproponowano stosunek scalenia akcji 97:1.

Na wniosek pełnomocnika akcjonariusza IPO PARTNERS S.A. odstąpiono od głosowania uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych spółki w celu umorzenia. Za

odstąpieniem opowiedzieli się wszyscy obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze Spółki oraz ich pełnomocnicy.

W dniu 18 kwietnia 2013 roku Zarząd NOVIAN S.A. otrzymał pismo od Pana Tadeusza Dykiel, zgodnie z którym Pan Tadeusz Dykiel poinformował, że Sąd Apelacyjny w Warszawie, VI Wydział Cywilny Sekcja Zażaleniowo-Kasacyjna, na skutek zażalenia złożonego przez Pana Tadeusza Dykiel na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 9 października 2012 roku, postanowił zmienić zaskarżone postanowienie w ten sposób, że oddalił wniosek o udzielenie zabezpieczenia. Wyżej opisane postanowienie sądu jest niezaskarżalne. W związku powyższym Pan Tadeusz Dykiel zawiadomił, iż posiada większościowy pakiet akcji SPQR S.A. oraz pośrednio przez spółkę zależną SPQR S.A. posiada zadeklarowaną przez to przedsiębiorstwo we wcześniejszych zawiadomieniach liczbę akcji NOVIAN S.A.

Zarząd NOVIAN S.A. o wcześniejszych zawiadomieniach w tej sprawie informował raportami bieżącymi ESPI nr 2/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku, ESPI nr 6/2012 z dnia 22 września 2012 roku, ESPI nr 7/2012 z dnia 12 października 2012 roku, EBI nr 14/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku, EBI nr 25/2012 z dnia 22 września 2012 roku oraz EBI nr 28/2012 z dnia 12 października 2012 roku.

W dniu 28 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie NOVIAN S.A. zatwierdziło sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, sprawozdanie z działalności Spółki w 2012 roku oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2012 roku, a także w sprawie pokrycia straty netto z 2012 roku. W związku z faktem, iż na dzień bilansowy suma nierozliczonych strat lat ubiegłych oraz strata za rok 2012 przewyższała sumę kapitału zapasowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło w drodze uchwały o dalszym istnieniu Spółki.

c. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta jako funduszy private equity i venture capital związana jest z prowadzoną działalnością inwestycyjną. NOVIAN S.A. oraz spółki zależne inwestują między innymi w spółki technologiczne z obszaru nowych technologii, które oferują najnowocześniejsze technologie oraz innowacyjne rozwiązania.

**d. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ
WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK OBROTOWY**

NOVIAN S.A. nie publikował skonsolidowanych prognoz finansowych na 2013 rok.

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2013 roku

Zarząd NOVIAN S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane skonsolidowane dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że skonsolidowany raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Jacek Woźniakowski

Członek Zarządu