

NOVIAN S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

NOVIAN



14 listopada 2013

1. INFORMACJE OGÓLNE

a. DANE JEDNOSTKI

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

ZARZĄD:

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

RADA NADZORCZA:

Na dzień 30 września 2013 dnia roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Z dniem 15 października 2013 roku Pan Adam Parafiniuk złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Novian S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

c. STRUKTURA AKCJONARIATU JEDNOSTKI

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.

2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

BILANS

Wiersz	AKTYWA	Stan na	
1	2	30.09.2013	30.09.2012
A	Aktywa trwałe	7 793 805,35	27 312 224,39
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	120 282,07	321 227,42
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	7 673 523,28	25 863 246,94
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 127 750,03
B	Aktywa obrotowe	729 645,54	4 554 390,67
I	Zapasy rzeczowych aktywów obrotowych		
II	Należności krótkoterminowe	153 583,81	3 671 241,10
III	Inwestycje krótkoterminowe	574 638,94	880 619,60
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 422,79	2 529,97
	Suma bilansowa	8 523 450,89	31 866 615,06

Wiersz	PASYWA	Stan na	
1	2	30.09.2013	30.09.2012
A	Kapitał własny	2 692 533,81	22 779 156,71
I	Kapitał podstawowy	87 808 066,60	87 808 066,60
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III	Udziały (akcje) własne		
IV	Kapitał zapasowy	79 607 331,51	79 607 331,51
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-156 730 724,21	-127 310 966,39
VIII	Zysk (strata) netto	-7 992 140,09	-17 325 275,01
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 830 917,08	9 087 458,35
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	79 454,00
II	Zobowiązania długoterminowe		
III	Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	5 826 117,08	9 007 955,35
IV	Rozliczenia międzyokresowe	4 800,00	49,00
	Suma bilansowa	8 523 450,89	31 866 615,06

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wiersz	Wyszczególnienie	za okres			
1	2	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012
A	Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	0,00	3 600 000,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	3 600 000,00	0,00	0,00
II	Inne przychody ze sprzedaży				
B	Koszty działalności operacyjnej	290 165,28	3 583 277,60	59 827,40	189 809,32
I	Amortyzacja	43 981,48	58 784,40	5 229,65	46 678,59
II	Zużycie materiałów i energii	1 366,67	2 388,12	0,00	0,00
III	Usługi obce	188 415,16	303 673,11	44 065,84	110 972,92
IV	Podatki i opłaty	51 215,80	94 380,74	10 531,91	26 267,53
V	Wynagrodzenia	0,00	107 118,80	0,00	1 678,80
VI	Ubezpieczenia społeczne	0,00	3 547,54	0,00	782,47
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 186,17	4 384,89	0,00	3 429,01
VIII	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych	0,00	3 009 000,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-290 165,28	16 722,40	-59 827,40	-189 809,32
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne				
E	Pozostałe koszty operacyjne	115 773,41	12 810,02	0,00	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	115 770,83	12 810,02	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	2,58	0,00		0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-405 938,69	3 912,38	-59 827,40	-189 809,32
G	Przychody finansowe	918 925,74	1 683 013,27	330 000,01	1 683 012,06
I	Dywidendy i udziały w zyskach				
II	Odsetki	0,05	1,40	0,01	0,19
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	898 788,65	1 683 011,87	330 000,00	1 683 011,87
V	Inne przychody finansowe	20 137,04	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	8 505 127,14	19 577 676,66	2 649 193,29	19 239 967,64
I	Odsetki	94 679,76	67 445,50	35 422,06	19 551,66
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	8 408 970,96	19 497 605,24	2 613 771,23	19 218 605,24
IV	Inne koszty finansowe	1 476,42	12 625,92	0,00	1 810,74
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-7 992 140,09	-17 890 751,01	-2 379 020,68	-17 746 764,90
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
K	Zysk (strata brutto)	-7 992 140,09	-17 890 751,01	-2 379 020,68	-17 746 764,90
L	Podatek dochodowy	0,00	-565 476,00	0,00	-504 928,00
Ł	Podatek odroczony				
M	Zysk (strata) netto	-7 992 140,09	-17 325 275,01	-2 379 020,68	-17 241 836,90

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		za okres			
		01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2013 - 30.09.2013	01.07.2012 - 30.09.2012
1		2	3	4	5
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-7 992 140,09	-17 325 275,01	-2 379 020,68	-17 241 836,90
II.	Korekty razem	7 532 901,79	16 893 774,77	2 276 698,60	17 057 063,41
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	-459 238,30	-431 500,24	-102 322,08	-184 773,49
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	21 817,14	12 800,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00		0,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	21 817,14	12 800,00	0,00	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	548 843,65	725 000,00	102 401,85	450 000,00
II.	Wydatki	110 733,40	154 355,00	0,00	154 355,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	438 110,25	570 645,00	102 401,85	295 645,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	689,09	151 944,76	79,77	110 871,51
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	689,09	151 944,76	79,77	110 871,51
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	981,49	5 706,48	0,00	0,00
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	1 670,58	157 651,24	79,77	110 871,51
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie		PLN	
		30.09.2013	30.09.2012
1		1	2
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 684 673,90	40 104 431,72
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 684 673,90	40 104 431,72
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	87 808 066,60	87 808 066,60
1.1.	Zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Zmniejszenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.3.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	87 808 066,60	87 808 066,60
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:		
2.2.	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:		

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		
3.2.	Zmniejszenie - z tytułu		
3.3.	Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	79 607 331,51	79 607 331,51
4.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
4.2.	Zmniejszenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
4.3	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	79 607 331,51	79 607 331,51
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny		
5.2.	Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny	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	0,00	0,00
6.2.	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych	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	-156 730 724,21	-127 310 966,39
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
7.2.	Zmniejszenia zysku z lat ubiegłych w roku obrotowym		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	156 730 724,21	127 310 966,39
	- korekty błędów podstawowych		
	- strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00
7.5.	Zwiększenie straty z lat ub. w roku obrot. z tytułu		
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	156 730 724,21	127 310 966,39
7.8.	Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	-156 730 724,21	-127 310 966,39
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-8 021 004,67	-17 325 275,01
	a) zysk netto		
	b) strata netto	-8 021 004,67	-17 325 275,01
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 663 669,23	22 779 156,71
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)		
IIIa.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	2 663 669,23	22 779 156,71

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

3.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z polityką rachunkowości Novian Spółka Akcyjna, zgodnie z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

3.2. Wartości niematerialne i prawne

Zaliczone do aktywów trwałych nabyte prawa majątkowe, nie zakwalifikowane do środków trwałych lub inwestycji, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki:

- Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje
- Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych
- Know-how
- Nabyta wartość firmy oraz koszty zakończonych powodzeniem i przewidzianych do wdrożenia prac rozwojowych.

Ewidencję wartości niematerialnych i prawnych prowadzi się według ich wartości początkowej tj. według cen nabycia.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania w równych miesięcznych kwotach.

Okresy amortyzacji wynoszą:

-od licencji - 24 miesiące

-od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 60 miesięcy

3.3. Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki:

- Nieruchomości – w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle i budynki, będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu,
- Maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- Ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Ewidencję stanu i ruchu środków trwałych prowadzi się w ich wartości początkowej według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, przebudowę lub modernizację.

Wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny.

Amortyzacji środków trwałych dokonuje się metodą liniową, począwszy od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania, w równych miesięcznych ratach.

Środki trwałe o wartości od 1.000,00 PLN do 3.500,00 PLN amortyzowane są jednorazowo, w następnym miesiącu po oddaniu ich do użytkowania.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są zgodne z przewidywanym okresem ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

3.4. Inwestycje

3.4.1. Inwestycje w jednostki podporządkowane

Inwestycje w jednostkach zależnych to znaczy jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według kosztu.

Aktywa finansowe

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych powyżej, zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca. Powyższa wycenia nie dotyczy:

- 1) aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- 2) składników aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

Aktywa finansowe wymienione w punktach od 1 do 2 wycenia się w następujący sposób:

- 1) aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- 2) aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej wykazuje się od dnia ich nabycia lub powstania do dnia ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych i odnosi na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Skutki przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, to jest odpisy z tytułu dyskonta lub premii, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

3.5. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się

odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

3.6. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

3.7. Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Czas i sposób rozliczenia rozliczeń międzyokresowych kosztów jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

3.8. *Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

3.9. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.10. *Odroczony podatek dochodowy*

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia

podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

3.11. Zobowiązania

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty

3.12. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

3.13. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

3.13.1. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

3.14. Prezentacja wpływów i wydatków z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych

Wpływy i wydatki z działalności inwestycyjnej są prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w działalności inwestycyjnej.

4. 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 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. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

Emitent w III kwartale 2013r. nie zatrudniał żadnych pracowników na etacie.

c. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W OKRESIE OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU ORAZ PO ZAKOŃCZENIU III KWARTAŁU 2013 ROKU

W III kwartale 2013 roku NOVIAN S.A. zanotowała stratę netto w wysokości: 2 379 020,68 zł. Powyższa strata jest wynikiem przeszacowania wartości posiadanych aktywów finansowych.

5. Zmiany w kapitale zakładowym Spółki

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

6. Emisje obligacji

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

7. Inwestycje

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

8. Inne zdarzenia

b. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Działalność Emitenta jako funduszu 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.

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

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

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku

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

Jacek Woźniakowski

Członek Zarządu