

NOVIAN S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

NOVIAN



14 lutego 2014 roku

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 NOVIAN S.A. niniejszym informuje, że w dniu 13 lutego 2014 roku powziął informację, iż w dniu 10 lutego 2014 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu zmian w rejestrze przedsiębiorców w przedmiocie zmian w Zarządzie Spółki, tj. dokonał wykreślenia Jacka Woźniakowskiego – członka Zarządu oraz wpisu Pana Sebastiana Dziadka – Członka Zarządu.

Zmiana w zarządzie spółki NOVIAN S.A. została dokonana przez jej wiodącego akcjonariusza z rażącym naruszeniem prawa, bowiem osoby działające w imieniu SPQR S.A., a wykonujące przysługujące tej spółce względem NOVIAN S.A. uprawnienia nie miały do takich działań legitymacji materialnej.

Obecna Rada Nadzorcza spółki SPQR S.A. nie została wybrana podczas obrad Walnego Zgromadzenia, które zwołano na 23 września 2013 roku, bowiem zgodnie z brzmieniem §23 ust. 1 statutu SPQR S.A. aktualnym na dzień 23 września 2013 r. Walne Zgromadzenie jest ważne, jeśli jest na nim reprezentowane co najmniej 76% akcji, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia statutu Spółki przewidują surowsze warunki kworum.

Na Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 23 września 2013 r. nie byli reprezentowani akcjonariusze (P.C.H. Capital (Cyprus) Ltd. oraz Rowing Capital Ltd.) posiadający 333.333 akcji serii A, stanowiących 25,72% w kapitale zakładowym Spółki. Nieobecność tych akcjonariuszy przesądza zatem o braku spełnienia statutowego wymogu kworum.

Ze względu na powyższe Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SPQR S.A., które miało odbyć się w dniu 23 września 2013 r., a na podstawie którego „nowa Rada Nadzorcza” Spółki odwołała Roberta Sieńkowskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z uwagi na brak wymaganego statutem Spółki kworum nie może zostać uznane za ważne, a podjęte na nich uchwały należy uznać za nieistniejące.

Opisane wyżej okoliczności w świetle brzmienia statutu oraz normy prawnej art. 408 § k.s.h. wskazują na brak legitymacji materialnej członków nowych organów spółki SPQR S.A., a w konsekwencji bezskuteczność odwoływania dotychczasowych i powoływania nowych członków organów spółki NOVIAN S.A.

Zarząd NOVIAN S.A. podjął działania w celu przeciwdziałania ewentualnym negatywnym skutkom czynności podjętych przez wadliwie zmienione organy NOVIAN S.A. i poinformował o zaistniałych okolicznościach Komisję Nadzoru Finansowego, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz podmioty z którymi NOVIAN S.A. ma podpisane umowy.

Zarząd NOVIAN S.A. rozważa podjęcie stosownych kroków prawnych w celu przywrócenia stanu zgodnego z prawem.

W dniu 29 października 2013 roku Zarząd NOVIAN S.A. otrzymał od SPQR S.A. informację o spotkaniu akcjonariuszy w dniu 23 września 2013 roku oraz wątpliwości co do podjętych przez część akcjonariuszy działań związanych z próbą zmiany Rady Nadzorczej, a w konsekwencji Zarządu SPQR S.A.

Biorąc pod uwagę powyższe także organy spółki NOVIAN S.A. zostały powołane w sposób nieprawidłowy, bowiem osoby działające w imieniu spółki SPQR S.A. nie były do takiego działania uprawnione.

Mając na uwadze okoliczności całej sprawy w pełni uprawnione jest twierdzenie, że w przypadku zastosowania się do uchwał podjętych przez „nowy Zarząd” SPQR S.A., Zarząd NOVIAN S.A. mógłby spowodować narażenie Spółki na szkodę, ponosząc tym samym odpowiedzialność za swoje działanie.

W dniu 1 lipca 2011 r. doszło do transakcji zbycia 333.333 akcji serii A spółki o nr od 333.335 do 666.667 na rzecz spółki Amisor Ltd. oraz 333.333 akcji serii A o nr od 666.668 do 1 000.000 na rzecz spółki Geron Ltd. Następnie akcje te były przedmiotem dalszych transakcji odpowiednio na rzecz spółki Mopestia Ltd. oraz Inceptis Ltd. i dalej Zofii Dzielnickiej oraz Wojciecha Gudaszewskiego. W dniu 21 czerwca 2012 r. Tadeusz Dykiel nabył od wyżej wskazanych 666.666 akcji serii A o nr od 333.335 do 1 000.0000, natomiast akcje o nr od 000.001 do 333.334 nigdy nie były przedmiotem transakcji z żadną z wyżej wskazanych osób, ani spółek i do dnia dzisiejszego są własnością spółki P.C.H. Capital (Cyprus) Limited oraz spółki Rowing Capital Ltd. i Dariusza Łukaszewicza.

Tadeusz Dykiel oświadczył do protokołu, że na zwołanym w dniu 23 września 2013 r. Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu reprezentowanych jest 1.296.146 akcji, uprawniających do 1.296.146 głosów, co stanowi 99% kapitału zakładowego, co z przyczyn wskazanych powyżej nie jest prawdą. Świadomość powyższego mieli także pozostali, mniejszościowi akcjonariusze spółki SPQR S.A., jak i powołani przez nich członkowie Rady Nadzorczej.

Podejmowane przez „nowego Prezesa Zarządu Spółki NOVIAN S.A.” Pana Sebastiana Dziadka decyzje mogą zostać uznane w przyszłości za nieważne, co w konsekwencji może skutkować odpowiedzialnością odszkodowawczą za podejmowane w tym okresie działania.

Do czasu rozstrzygnięcia wątpliwości co do prawidłowości zmian organów w SPQR S.A., a w konsekwencji NOVIAN S.A., Zarząd NOVIAN S.A. jest zmuszony do wstrzymania się od wszelkich działań wynikających z oświadczeń Pana Sebastiana Dziadka przesłanych do NOVIAN S.A., o czym poinformował pisemnie Pana Sebastiana Dziadka pismem z dnia 8 listopada 2014 roku.

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 IV KWARTAŁ 2013 ROKU

BILANS

AKTYWA			Stan na	
Poz.		Nazwa pozycji	31.12.2013r.	31.12.2012r.
A		Aktywa trwałe	8 915 396,10	15 665 557,11
	I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	II	Rzeczowe aktywa trwałe	115 052,41	301 851,52
	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	IV	Inwestycje długoterminowe	8 800 343,69	15 363 705,59
	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B		Aktywa obrotowe	319 447,83	423 817,42
	I	Zapasy	0,00	0,00
	II	Należności krótkoterminowe	75 550,88	29 307,49
	III	Inwestycje krótkoterminowe	243 496,21	393 949,85
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	400,74	560,08
Suma			9 234 843,93	16 089 374,53

PASywa			Stan na	
Poz.		Nazwa pozycji	1.01.2013r.- 31.12.2013r.	1.01.2012r.- 31.12.2012r.
A		Kapitał (fundusz) własny	3 322 756,63	10 684 673,90
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	87 808 066,60	87 808 066,60
	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	79 607 331,51	79 607 331,51
	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-156 730 724,21	-127 310 966,39
	VIII	Zysk (strata) netto	-7 361 917,27	-29 419 757,82
	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 912 087,30	5 404 700,63
	I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 910 887,30	5 404 651,63
	IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 200,00	49,00
Suma			9 234 843,93	16 089 374,53

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

		ZA OKRES			
WYSZCZEGÓLNIENIE		1.01.2013r.- 31.12.2013r.	1.01.2012r.- 31.12.2012r.	1.10.2013r.- 31.12.2013r.	1.10.2012r.- 31.12.2012r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	3 600 000,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-dodatnia, zmniejszenie-ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych i usług.	0,00	3 600 000,00	0,00	0,00
V	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	361 249,55	3 767 138,13	71 084,27	183 860,53
I	Amortyzacja	49 211,14	78 160,30	5 229,66	19 375,90
II	Zużycie materiałów i energii	1 366,67	2 388,12	0,00	0,00
III	Usługi obce	225 463,64	392 787,91	37 048,48	89 114,80
IV	Podatki i opłaty, w tym:	80 021,93	123 935,32	28 806,13	29 554,58
V	Wynagrodzenia	0,00	152 684,30	0,00	45 565,50
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	3 547,54	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 186,17	4 634,64	0,00	249,75
VIII	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych i usług.	0,00	3 009 000,00	0,00	0,00
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-361 249,55	-167 138,13	-71 084,27	-183 860,53
D	Pozostałe przychody operacyjne	4 800,00	0,00	4 800,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	4 800,00	0,00	4 800,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	179 125,39	12 810,21	63 351,98	0,19
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	115 770,83	12 810,02	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	63 354,56	0,19	63 351,98	0,19
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-535 574,94	-179 948,34	-129 636,25	-183 860,72
G	Przychody finansowe	2 045 746,15	1 683 136,44	1 126 820,41	123,17
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,05	1,42	0,00	0,02
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	2 025 609,06	1 683 011,87	1 126 820,41	0,00
V	Inne	20 137,04	123,15	0,00	123,15
H	Koszty finansowe	8 872 088,48	30 440 125,89	366 961,34	10 862 449,23
I	Odsetki	131 641,10	99 143,79	36 961,34	31 698,29
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	8 738 970,96	30 327 146,59	330 000,00	10 829 541,35
IV	Inne	1 476,42	13 835,51	0,00	1 209,59
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-7 361 917,27	-28 936 937,79	630 222,82	-11 046 186,78
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	-7 361 917,27	-28 936 937,79	630 222,82	-11 046 186,78
L	Podatek dochodowy	0,00	482 820,03	0,00	1 048 296,03
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-7 361 917,27	-29 419 757,82	630 222,82	-12 094 482,81

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Tytuł	1.01.2013r.- 31.12.2013r.	1.01.2012r.- 31.12.2012r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	(7 361 917,27)	(29 419 757,82)
II	Korekty razem	6 747 884,26	29 003 006,45
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(614 033,01)	(416 751,37)
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	21 817,14	12 800,00
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	21 817,14	12 800,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	702 495,63	725 000,00
II	Wydatki	110 733,40	325 773,62
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	591 762,23	399 226,38
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(453,64)	(4 724,99)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(453,64)	(4 724,99)
F	Środki pieniężne na początek okresu	981,49	5 706,48
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	527,85	981,49

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Tytuł	1.01.2013r.- 31.12.2013r.	1.01.2012r.- 31.12.2012r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 684 673,90	40 104 431,72
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 684 673,90	40 104 431,72
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	87 808 066,60	87 808 066,60
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) 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.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	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
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	79 607 331,51	79 607 331,51
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	79 607 331,51	79 607 331,51
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
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
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	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 (-)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	- strata roku poprzedniego	(156 730 724,21)	(127 310 966,39)
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(156 730 724,21)	(127 310 966,39)
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(156 730 724,21)	(127 310 966,39)
8	Wynik netto	(7 361 917,27)	(29 419 757,82)
a	zysk netto	0,00	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	(7 361 917,27)	(29 419 757,82)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 322 756,63	10 684 673,90
	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 322 756,63	10 684 673,90

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 w 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 IV kwartale 2013r. nie zatrudniał żadnych pracowników na etacie.

c. CZYNNIKI I ZDARZENIA, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W OKRESIE OD 1 PAŹDZIERNIKA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU ORAZ PO ZAKOŃCZENIU IV KWARTAŁU 2013 ROKU

W IV kwartale 2013 roku NOVIAN S.A. zanotowała zysk netto w wysokości: 630 222,82 zł. Powyższy zysk jest głównie wynikiem przeszacowania wartości posiadanych aktywów finansowych.

1. Zmiany w kapitale zakładowym Spółki

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

2. Emisje obligacji

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

3. Inwestycje

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

4. Inne zdarzenia

a. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC 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.

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

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

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Warszawa, dnia 14 lutego 2014 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