

NOVIAN

SPÓŁKA AKCYJNA

**Skonsolidowany raport okresowy
za pierwszy kwartał 2014 roku**

15 maja 2014 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce dominującej

Pełna nazwa	NOVIAN SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	Warszawa
Adres	00 - 695 Warszawa, ul. Nowogrodzka 50/515
Telefon	883049200
Adres strony internetowej	www.noviansa.pl
Adres poczty elektronicznej	novian@noviansa.com.pl
Przedmiot działalności	Fundusz typu private equity
Kapitał zakładowy	87.808.066,60 zł
	Ilość akcji: 1.756.161.332
	Wartość nominalna akcji: 0,05 zł
	10.000.000 akcji serii A
	3.915.333 akcji serii B
	13.915.333 akcji serii C
	250.000 akcji serii D
	28.080.666 akcji serii E
	50.000.000 akcji serii F
	50.000.000 akcji serii G
	100.000.000 akcji serii H
	300.000.000 akcji serii I
	300.000.000 akcji serii J
	300.000.000 akcji serii K
	300.000.000 akcji serii L
	300.000.000 akcji serii Ł
KRS	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000319753
REGON	20845940
NIP	8971749035
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

1.2 Organy Spółki dominującej

Zarząd

Skład Zarządu NOVIAN S.A. na dzień 31.03.2014 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Jaromir Gorczyca – Prezes Zarządu

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 07.02.2014 r. Sebastian Dziadek złożył ze skutkiem na koniec dnia 09.02.2014 r. rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki,
- w dniu 07.02.2014 r. SPQR S.A., w oparciu o art. 7 ust. 4 statutu NOVIAN S.A., powołała ze skutkiem na dzień 17.02.2014 r. na Prezesa Zarządu Spółki Jaromira Gorczycę.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej NOVIAN S.A. na dzień 31.03.2014 r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Andrzej Pezda – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Łanoszka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Adam Majewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Mlekodaj – Członek Rady Nadzorczej,
- Aleksander Gorczyca – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 18.02.2014 r. SPQR S.A., w oparciu o art. 6 ust. 3 statutu NOVIAN S.A., odwołała ze skutkiem na dzień 18.02.2014 r. z Rady Nadzorczej Spółki: Wiesławę Chmielewską, Beatę Janikowską, Roberta Sieńkowskiego, Andrzeja Woźniakowskiego,
- w dniu 18.02.2014 r. SPQR S.A., w oparciu o art. 6 ust. 3 statutu NOVIAN S.A., powołała ze skutkiem na dzień 18.02.2014 r. do Rady Nadzorczej Spółki: Andrzeja Pezdę, Marka Łanoszkę, Adama Majewskiego, Jana Mlekodaję, Aleksandra Gorczycę.

Wszystkie powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

1.3 Struktura akcjonariatu Spółki dominującej

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez NOVIAN S.A. na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Kapitałowa SPQR*, w tym				
Dyffryn Holdings Limited	670 329 308	670 329 308	38,17%	38,17%
SPQR S.A.	2 000 000	2 000 000	0,11%	0,11%
Razem Grupa Kapitałowa SPQR	672 329 308	672 329 308	38,28%	38,28%
Pozostali	1 083 832 024	1 083 832 024	61,72%	61,72%
RAZEM	1 756 161 332	1 756 161 332	100,00%	100,00%

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

2. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Skonsolidowany bilans (w zł)

Wyszczególnienie		31.03.2014	31.03.2013
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	13 317 347,51	43 007 178,57
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	6 973 866,16	33 056 073,21
III	Rzeczowe aktywa trwałe	109 822,75	282 946,91
IV	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V	Inwestycje długoterminowe	5 898 338,60	9 558 060,45
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	335 320,00	110 098,00
B	Aktywa obrotowe	4 358 638,44	16 164 402,69
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	909 437,32	6 435 096,19
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 446 733,68	9 724 513,82
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 467,44	4 792,68
RAZEM AKTYWA		17 675 985,95	59 171 581,26
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	14 046 901,37	49 544 315,61
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	81 016 392,02
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-149 353 733,72	-115 155 396,81
IX	Zysk (strata) netto	-4 014 763,01	-4 124 746,20
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitał mniejszości	52 674,23	2 104 211,71
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
II	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 576 410,34	7 523 053,94
I	Rezerwy na zobowiązania	260 888,50	58 427,41
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 297 319,23	7 462 826,53
IV	Rozliczenia międzyokresowe	18 202,61	1 800,00
RAZEM PASYWA		17 675 985,95	59 171 581,26

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w zł)

Wyszczególnienie		1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 670 352,91	1 771 643,95
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-dodatnia, zmniejszenie-ujemna)	0,00	0,00
III	Przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych i towarów	3 670 352,91	1 771 643,95
IV	Zysk z aktywów finansowych	0,00	0,00
B	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 192 958,77	2 219 670,16
I	Amortyzacja	5 229,66	19 659,11
II	Zużycie materiałów i energii	682,09	807,75
III	Usługi obce	67 753,42	158 258,80
IV	Podatki i opłaty	4 927,60	19 244,62
V	Wynagrodzenia	30 000,00	30 000,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	712,69	1 123,26
VIII	Wartość sprzedanych papierów wartościowych i towarów	4 083 653,31	1 990 576,62
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-522 605,86	-448 026,21
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	29,11
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	29,11
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	4 885,80
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	4 885,80
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-522 605,86	-452 882,90
G	Przychody finansowe	4 196 734,08	4 949 300,17
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	Odsetki	132 936,26	102 546,05
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	4 063 797,82	4 846 402,06
V	Inne	0,00	352,06
H	Koszty finansowe	3 686 837,27	5 020 823,98
I	Odsetki	67 721,72	50 762,58
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	3 619 115,55	4 970 061,40
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	-3 154 216,07	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-3 166 925,12	-524 406,71
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
L	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	934 909,88	3 271 384,88
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	934 909,88	2 675 349,11
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	596 035,78
Ł	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
M	Zysk (strata) brutto	-4 101 835,00	-3 795 791,59
N	Podatek dochodowy	-51 062,00	282 259,86
O	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
P	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	0,00	-220 487,21
R	Zyski (straty) mniejszości	-36 009,99	-173 792,45
S	Zysk (strata) netto	-4 014 763,01	-4 124 746,20

2.3 Skonsolidowane rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

Wyszczególnienie		1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-4 014 763,01	-4 124 746,20
II	Korekty razem	3 959 030,53	3 849 434,60
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-55 732,48	-275 311,60
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	63 108,60	906 335,47
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	63 108,60	906 335,47
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	0,00
II	Wydatki	14 699,13	922 564,34
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 699,13	-922 564,34
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-7 323,01	-291 540,47
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-7 323,01	-291 540,47
F	Środki pieniężne na początek okresu	24 579,69	385 463,08
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	17 256,68	93 922,61

2.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

Wyszczególnienie		1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 879 114,29	28 329 748,09
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 879 114,29	28 329 748,09
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	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	-1 096 835,79
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	79 607 331,51	81 016 392,02
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	79 607 331,51	81 016 392,02
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	-149 353 733,72	-115 155 396,81
7.1	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	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	-149 353 733,72	-115 155 396,81
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-149 353 733,72	-115 155 396,81
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-149 353 733,72	-115 155 396,81
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-149 353 733,72	-115 155 396,81
8	Wynik netto	-4 014 763,01	-4 124 746,20
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 046 901,37	49 544 315,61
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 046 901,37	49 544 315,61

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPRZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z polityką rachunkowości NOVIAN S.A., zgodnie z przepisami zawartymi w ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

3.2 Wartości niematerialne i prawne

Zaliczone do aktywów trwałych nabyte prawa majątkowe, niezakwalifikowane 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, niezakwalifikowane 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 zł do 3.500,00 zł 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.

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 krótkoterminowe 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, 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. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1 Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń

W okresie I kwartału 2014 r. Grupa Kapitałowa NOVIAN uzyskała łącznie ponad 7.860 tys. zł przychodów, w tym przychodów z tytułu sprzedaży papierów wartościowych i towarów 3.670 tys. zł oraz przychodów finansowych z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w kwocie 4.064 tys. zł.

W okresie I kwartału 2014 r. Grupa Kapitałowa NOVIAN poniosła koszty z tytułu zbycia akcji i udziałów w wysokości 4.083.653 tys. zł oraz koszty finansowe z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w kwocie 3.619 tys. zł.

W dniu 12.03.2014 r. spółki MONDRIAN S.A., NOVIAN POLSKA S.A. i NOVIAN EUROPE S.A. sprzedały odpowiednio 6.674.421, 5.488.588 i 14.058.624 akcje BLACK PEARL CAPITAL S.A. Po powyższych transakcjach spółki Grupy Kapitałowej NOVIAN nie posiadają akcji BLACK PEARL CAPITAL S.A.

W dniu 12.03.2014 r. spółki NOVIAN POLSKA S.A. i NOVIAN EUROPE S.A. sprzedały odpowiednio 40.125 i 67.968 akcji Astoria Capital S.A.

Po powyższych transakcjach spółki Grupy Kapitałowej NOVIAN posiadają łącznie 371.171 akcji Astoria Capital S.A. stanowiących ok. 9,45% w kapitale zakładowym spółki, oraz 9,22% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Skonsolidowana strata netto Grupy Kapitałowej NOVIAN w I kwartale 2014 r. wyniosła 4.015 tys. zł (w 2013 r. w analogicznym okresie strata netto wyniosła 4.125 tys. zł).

Na funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej NOVIAN w I kwartale 2014 r. niewątpliwy wpływ miały zmiana ich Zarządów, w grudniu 2013 r. i w lutym 2014 r.

4.2 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych

NOVIAN S.A. nie publikowała skonsolidowanych prognoz finansowych na 2014 r.

4.3 Informacja na temat aktywności spółek Grupy Kapitałowej NOVIAN w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Z uwagi na profil działalności spółki Grupy Kapitałowej NOVIAN nie podejmują działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

4.4 Opis organizacji Grupy Kapitałowej NOVIAN

W skład Grupy Kapitałowej NOVIAN wchodzi:

- 1) MONDRIAN S.A. z siedzibą w Rzeszowie – 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

- 2) NOVIAN REAL ESTATE S.A. z siedzibą w Rzeszowie – 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.
- 3) NOVIAN POLSKA S.A. z siedzibą w Rzeszowie – 99,71% udziału w kapitale zakładowym oraz 99,80% w ogólnej liczbie głosów.
- 4) NOVIAN EUROPE S.A. z siedzibą w Rzeszowie – 99,62% udziału w kapitale zakładowym oraz 99,73% w ogólnej liczbie głosów.
- 5) SILVA S.A. z siedzibą w Warszawie – 25,75% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.
- 6) EX-DEPT Partners S.A. z siedzibą we Wrocławiu – 25,76% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów.

4.5 Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej NOVIAN w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31.03.2014 r. NOVIAN S.A. i cztery spółki zależne: MONDRIAN S.A., NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A., NOVIAN REAL ESTATE S.A. nie zatrudniały pracowników na etacie.

4.6 Oświadczenie Zarządu

Zarząd NOVIAN S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy i posiadanych dokumentów, informacje finansowe za I kwartał 2014 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i prawidłowo przedstawiają sytuację Grupy Kapitałowej NOVIAN.

Zarząd NOVIAN S.A., zastrzega jednak, iż z uwagi na to, że były Członek Zarządu NOVIAN S.A. (odwołany 20.12.2013 r.) i czterech spółek zależnych: MONDRIAN S.A., NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A., NOVIAN REAL ESTATE S.A. (odwołany 17.02.2014 r.), pomimo wezwania, odmówił wydania jakichkolwiek dokumentów spółek, niniejszy raport może nie uwzględniać wszystkich zdarzeń i informacji dotyczących Grupy Kapitałowej NOVIAN, które miały miejsce w IV kwartale 2013 r. i w I kwartale 2014 r.

Warszawa, 15 maja 2014 r.

Jaromir Gorczyca
Prezes Zarządu