

NOVIAN

SPÓŁKA AKCYJNA

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

14 sierpnia 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 akcje serii B
	13.915.333 akcje 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	020845940
NIP	8971749035
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

1.2 Organy Spółki dominującej

Zarząd

Skład Zarządu NOVIAN S.A. na dzień 30.06.2014 r. i na dzień sporządzenia raportu:

Jaromir Gorczyca – Prezes Zarządu

W okresie objętym raportem oraz do dnia jego sporządzenia nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej NOVIAN S.A. na dzień 30.06.2014 r. wchodził:

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

W okresie objętym raportem oraz do dnia jego sporządzenia z członkostwa w Radzie Nadzorczej NOVIAN S.A. zrezygnowali:

- Adam Majewski ze skutkiem na koniec dnia 30.06.2014 r.
- Andrzej Pezda ze skutkiem na koniec dnia 16.07.2014 r.
- Jan Mlekodaj ze skutkiem na koniec dnia 16.07.2014 r.
- Marek Łanoszka ze skutkiem na koniec dnia 25.07.2014 r.

Do dnia sporządzenia raportu SPQR S.A. nie skorzystała z uprawnień wynikających z art. 6 ust. 3 statutu NOVIAN S.A. i nie powołała nowych Członków Rady Nadzorczej Spółki.

1.3 Struktura akcjonariatu

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
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%
Astoria Capital S.A.	70 186 000	70 186 000	4,00%	4,00%
WDM Capital S.A.	36 700 000	36 700 000	2,09%	2,09%
WDM Autoryzowany Doradca sp. z o.o.	3 513 760	3 513 760	0,20%	0,20%
Razem Grupa Kapitałowa WDM	110 399 760	110 399 760	6,29%	6,29%
Pozostali	973 432 264	973 432 264	55,43%	55,43%
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		30.06.2014	30.06.2013
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	7 226 101,81	17 530 956,51
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 797 093,46	10 661 009,26
III	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	125 699,82
IV	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V	Inwestycje długoterminowe	1 429 008,35	6 532 696,05
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	211 551,38
B	Aktywa obrotowe	2 556 514,79	11 286 778,15
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 147 003,71	2 853 649,39
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 407 720,68	8 429 893,39
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 790,40	3 235,37
RAZEM AKTYWA		9 782 616,60	28 817 734,66
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	6 541 471,54	23 017 510,05
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	67 949 062,86	79 607 331,51
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	-144 937 772,59	-139 085 650,02
IX	Zysk (strata) netto	-4 277 885,33	-5 312 238,04
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Kapitał mniejszości	44 827,20	1 974 384,71
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
III	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 196 317,87	3 825 839,90
I	Rezerwy na zobowiązania	198,00	80 687,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 172 917,26	3 736 528,39
IV	Rozliczenia międzyokresowe	23 202,61	8 624,51
RAZEM PASYWA		9 782 616,60	28 817 734,66

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w zł)

Wyszczególnienie		01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-2 729 074,83	1 794 039,08	941 278,08	3 565 683,03
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych i towarów	-2 729 074,83	1 794 039,08	941 278,08	3 565 683,03
IV	Zysk z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-2 622 461,11	2 887 343,68	1 570 497,66	5 107 013,84
I	Amortyzacja	5 229,66	19 659,12	10 459,32	39 318,23
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	2 206,33	682,09	3 014,08
III	Usługi obce	82 690,53	206 928,89	150 443,95	365 187,69
IV	Podatki i opłaty	20 517,13	31 128,05	25 444,73	50 372,67
V	Wynagrodzenia	52 600,00	32 747,30	82 600,00	62 747,30
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 766,85	43 747,91	3 479,54	44 871,17
VIII	Wartość sprzedanych papierów wartościowych i towarów	-2 786 265,28	2 550 926,08	1 297 388,03	4 541 502,70
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-106 613,72	-1 093 304,60	-629 219,58	-1 541 330,81
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	29,11
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	0,00	0,00	0,00	29,11
E	Pozostałe koszty operacyjne	86 750,90	116 976,62	86 750,90	121 862,42
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	84 593,09	115 770,83	84 593,09	115 770,83
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	2 157,81	1 205,79	2 157,81	6 091,59
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-193 364,62	-1 210 281,22	-715 970,48	-1 663 164,12
G	Przychody finansowe	229 190,51	5 277 668,52	4 425 924,59	10 226 968,69
I	Dywidendy i udziały w zyskach	2 835,00	3 240,00	2 835,00	3 240,00
II	Odsetki	-43 843,46	137 343,43	89 092,80	239 889,48
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	268 661,25	5 117 300,11	4 332 459,07	9 963 702,17
V	Inne	1 537,72	19 784,98	1 537,72	20 137,04
H	Koszty finansowe	1 653 454,80	5 332 790,84	5 340 292,07	10 353 614,82
I	Odsetki	-16 517,61	99 423,40	51 204,11	150 185,98
II	Strata ze zbycia inwestycji	175 294,85	0,00	175 294,85	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	1 494 677,56	5 231 891,02	5 113 793,11	10 201 952,42
IV	Inne	0,00	1 476,42	0,00	1 476,42
I	Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporząd.	2 099 695,88	0,00	-1 054 520,19	0,00
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	482 066,97	-1 265 403,54	-2 684 858,15	-1 789 810,25
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	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
L	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	744 161,55	-556 591,47	1 679 071,43	2 714 793,42
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	744 161,55	-805 529,35	1 679 071,43	1 869 819,76
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	
III	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	248 937,88	0,00	844 973,66
Ł	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) brutto	-262 094,58	-708 812,08	-4 363 929,58	-4 504 603,67
N	Podatek dochodowy	1 707,00	-144 021,66	-49 355,00	138 238,20
O	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
P	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	0,00	-630 270,49	0,00	-850 757,69
R	Zyski (straty) mniejszości	-679,26	-7 569,07	-36 689,25	-181 361,52
N	Zysk (strata) netto	-263 122,31	-1 187 491,84	-4 277 885,33	-5 312 238,04

2.3 Skonsolidowane rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

Wyszczególnienie		01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-263 122,31	-1 187 491,84	-4 277 885,33	-5 312 238,04
II	Korekty razem	115 977,82	660 947,01	4 075 008,36	4 510 381,61
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-147 144,49	-526 544,83	-202 876,97	-801 856,43
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	206 315,28	603 450,44	269 423,88	1 509 785,91
II	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	206 315,28	603 450,44	269 423,88	1 509 785,91
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	22 193,71	35 378,63	36 892,84	957 942,97
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 193,71	-35 378,63	-36 892,84	-957 942,97
D	Przepływy pieniężne netto	36 977,08	41 526,98	29 654,07	-250 013,49
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	36 977,08	41 526,98	29 654,07	-250 013,49
F	Środki pieniężne na początek okresu	17 256,68	93 922,61	24 579,69	385 463,08
G	Środki pieniężne na koniec okresu	54 233,76	135 449,59	54 233,76	135 449,59

2.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

Wyszczególnienie		01.04.2014 30.06.2014	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 046 901,38	49 544 315,61	10 819 356,87	28 329 748,09
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 046 901,38	49 544 315,61	10 819 356,87	28 329 748,09
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60	87 808 066,60
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	-1 096 835,79
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	79 607 331,51	81 016 392,02	79 607 331,51	81 016 392,02
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-11 658 268,65	-1 409 060,51	-11 658 268,65	-1 409 060,51
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	67 949 062,86	79 607 331,51	67 949 062,86	79 607 331,51
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-160 610 804,26	-119 280 143,01	-156 596 041,24	-115 155 396,81
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-160 610 804,26	-119 280 143,01	-156 596 041,24	-115 155 396,81
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-160 610 804,26	-119 280 143,01	-156 596 041,24	-115 155 396,81
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-148 952 535,61	-143 210 396,22	-144 937 772,59	-139 085 650,02
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-148 952 535,61	-143 210 396,22	-144 937 772,59	-139 085 650,02
8	Wynik netto	-263 122,31	-1 187 491,84	-4 277 885,33	-5 312 238,04
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 541 471,54	23 017 510,05	6 541 471,54	23 017 510,05
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 541 471,54	23 017 510,05	6 541 471,54	23 017 510,05

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. i 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, 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 ustalone 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 I półroczu 2014 r. Grupa Kapitałowa NOVIAN uzyskała łącznie ponad 5.367,2 tys. zł przychodów, w tym 941,3 tys. zł przychodów z tytułu sprzedaży papierów wartościowych i towarów oraz 4.332,5 tys. zł przychodów finansowych z tytułu aktualizacji wartości inwestycji. Koszty ogółem wyniosły 6.997,6 tys. zł. Wynik na sprzedaży -629,2 tys. zł (-1.541,3 tys. zł w 2013 r.) Wynik netto -4.277,9 tys. zł (-5.312,2 tys. zł w 2013 r.)

W II kwartale 2014 r. Grupa Kapitałowa NOVIAN poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 106,6 tys. zł (-1.093,3 tys. zł w 2013 r.) i stratę netto w wysokości 263,1 tys. zł (-1.187,5 tys. zł w 2013 r.)

NOVIAN EUROPE S.A. podpisała 05.05.2014 r. Porozumienia z Getin Noble Bank S. A., którego przedmiotem jest rozłożenie na raty spłaty wymagalnego zobowiązania Spółki wynikającego z tytułu łączącej uprzednio bank i Spółkę Umowy kredytu. Na dzień podpisania Porozumienia bank posiadał względem Spółki wymagalne roszczenie w wysokości 1.066,9 tys. zł. W myśl Porozumienia Spółka zobowiązuje się do zapłaty 11 miesięcznych rat odsetkowych i raty balonowej (07.04.2015 r.) w wysokości należności głównej.

NOVIAN POLSKA S.A. podpisała 05.05.2014 r. Porozumienia z Getin Noble Bank S. A., którego przedmiotem jest rozłożenie na raty spłaty wymagalnego zobowiązania Spółki wynikającego z tytułu łączącej uprzednio bank i Spółkę Umowy kredytu. Na dzień podpisania Porozumienia bank posiadał względem Spółki wymagalne roszczenie w wysokości 1.054,3 tys. zł. W myśl Porozumienia Spółka zobowiązuje się do zapłaty 11 miesięcznych rat odsetkowych i raty balonowej (07.04.2015 r.) w wysokości należności głównej.

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 - spółka zależna.
- 2) NOVIAN REAL ESTATE S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 3) NOVIAN POLSKA S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.

- 4) NOVIAN EUROPE S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 5) SILVA S.A. z siedzibą w Warszawie spółka - stowarzyszona.
- 6) EX-DEPT Partners S.A. z siedzibą we Wrocławiu - spółka stowarzyszona.

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

Na dzień 30.06.2014 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 II kwartał 2014 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i prawidłowo przedstawiają sytuację Grupy Kapitałowej NOVIAN.

Warszawa, 14 sierpnia 2014 r.

Jaromir Gorczyca
Prezes Zarządu