

NOVATIS

SPÓŁKA AKCYJNA

(d. NOVIAN S.A.)

Raport okresowy za pierwszy kwartał 2015 roku

15 maja 2015 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	NOVATIS SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba	Rzeszów
Adres	35-205 Rzeszów, ul. Ujejskiego 10
Telefon	+48883049200
Adres strony internetowej	www.noviansa.com.pl
Adres poczty elektronicznej	novian@noviansa.com.pl
Przedmiot działalności	Fundusz typu private equity
Kapitał zakładowy	87.808.066,60 zł
	Ilość akcji: 4.526.189 serii M
	Wartość nominalna akcji: 19,40 zł
KRS	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000319753
REGON	020845940
NIP	8971749035
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

1.2 Organy Spółki

Zarząd

Skład Zarządu NOVATIS S.A. na dzień 31.03.2015 r. : Jaromir Gorczyca - Prezes Zarządu

Skład Zarządu NOVATIS S.A. na dzień sporządzenia raportu: Mariusz Chłopek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej NOVATIS S.A. na dzień sporządzenia raportu:

- David Waldman - Członek Rady Nadzorczej
- Roger Slotkin - Członek Rady Nadzorczej
- Ajay Tandon - Członek Rady Nadzorczej
- Amit Tandon - Członek Rady Nadzorczej
- Franciscus Diaba - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej NOVATIS S.A. na dzień 31.03.2015 r.:

- Aleksander Gorczyca - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bogdan Dykiel - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Jaworski - Członek Rady Nadzorczej
- Bartosz Rydel - Członek Rady Nadzorczej
- Scott David Schuster - Członek Rady Nadzorczej

1.3 Struktura akcjonariatu

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez NOVATIS 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
Tadeusz Dykiel	906 454	906 454	20,03%	20,03%
bezpośrednio	809 492	809 492	17,88%	17,88%
pośrednio poprzez Monikę Dykiel	96 962	96 962	2,14%	2,14%
Dom Maklerski WDM S.A.*	284 536	284 536	6,29%	6,29%
Equimaxx. LLC	905 250	905 250	20,00%	20,00%
Pozostali	1 523 495	1 523 495	33,66%	33,66%
RAZEM	4 526 189	4 526 189	100,00%	100,00%

**pośrednio poprzez podmioty zależne*

2. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Skonsolidowany bilans (w zł)

Wyszczególnienie		31.03.2015	31.03.2014
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	3 291 179,83	13 317 347,51
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 921 336,85	6 973 866,16
III	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	109 822,75
IV	Należności długoterminowe	0,00	0,00
V	Inwestycje długoterminowe	1 369 842,98	5 898 338,60
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	335 320,00
B	Aktywa obrotowe	1 313 534,36	4 358 638,44
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	119 436,63	909 437,32
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 189 575,90	3 446 733,68
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 521,83	2 467,44
	AKTYWA RAZEM	4 604 714,19	17 675 985,95
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	1 547 100,25	14 046 901,38
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	87 808 066,60	87 808 066,60
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	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	-152 742 056,93	-149 353 733,72
IX	Zysk (strata) netto	-1 467 972,28	-4 014 763,01
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B	Kapitał mniejszości	41 192,98	52 674,23
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	3 016 420,95	3 576 410,34
I	Rezerwy na zobowiązania	17 500,00	260 888,50
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 976 015,36	3 297 319,23
IV	Rozliczenia międzyokresowe	22 905,59	18 202,61
	PASYWA RAZEM	4 604 714,19	17 675 985,95

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w zł)

Wyszczególnienie		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	167 106,83	3 670 352,91
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0
II	Zmiana stanu produktów	0	0
III	Przychody netto ze sprzedaży papierów wartościowych i towarów	167 106,83	3 670 352,91
IV	Zysk z aktywów finansowych	0	0
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	550 860,68	4 192 958,77
I	Amortyzacja	10,98	5 229,66
II	Zużycie materiałów i energii	0	682,09
III	Usługi obce	32 890,95	67 753,42
IV	Podatki i opłaty	11 188,62	4 927,60
V	Wynagrodzenia	33 000,00	30 000,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0	712,69
VIII	Wartość sprzedanych papierów wartościowych	473 770,13	4 083 653,31
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-383 753,85	-522 605,86
D	Pozostałe przychody operacyjne	2 626,95	0
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 308,95	0
II	Dotacje	0	0
III	Inne przychody operacyjne	318	0
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 771,76	0
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III	Inne koszty operacyjne	1 771,76	0
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-382 898,66	-522 605,86
G	Przychody finansowe	371 925,37	4 196 734,08
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II	Odsetki	5 785,09	132 936,26
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	366 140,27	4 063 797,82
V	Inne	0,01	0
H	Koszty finansowe	67 844,24	3 686 837,27
I	Odsetki	37 789,53	67 721,72
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	30 054,71	3 619 115,55
IV	Inne	0	0
I	Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporząd.	-942 204,92	-3 154 216,07
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 021 022,45	-3 166 925,12
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0
L	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	447 276,32	934 909,88
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	447 276,32	934 909,88
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0
III	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Ł	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
I	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0	0
II	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0	0
III	Odpis ujemne wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
M	Zysk (strata) brutto	-1 468 298,77	-4 101 835,00

N	Podatek dochodowy	0	-51 062,00
O	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
P	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0
R	Zyski (straty) mniejszości	-326,49	-36 009,99
S	Zysk (strata) netto	-1 467 972,28	-4 014 763,01

2.3 Skonsolidowane rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

Wyszczególnienie		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	-1 467 972,28	-4 014 763,01
II	Korekty razem	1 417 755,03	3 959 030,53
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-50 217,25	-55 732,48
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	82 525,78	63 108,60
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	82 525,78	63 108,60
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	18 200,00	0,00
II	Wydatki	21 606,58	14 699,13
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 406,58	-14 699,13
D	Przepływy pieniężne netto	28 901,95	-7 323,01
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	28 901,95	-7 323,01
F	Środki pieniężne na początek okresu	492,36	24 579,69
G	Środki pieniężne na koniec okresu	29 394,31	17 256,68

2.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

Wyszczególnienie		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 015 072,53	17 879 114,29
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 015 072,53	17 879 114,29
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 547 100,25	14 046 901,37
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 547 100,25	14 046 901,37

3. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Jednostkowy bilans (w zł)

Wyszczególnienie		31.03.2015	31.03.2014
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	2 323 809,54	8 596 768,14
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	109 822,75
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	2 323 809,54	8 486 945,39
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	92 662,22	413 688,69
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	88 980,37	75 913,88
III	Inwestycje krótkoterminowe	462,22	334 911,37
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 219,63	2 863,44
AKTYWA RAZEM		2 416 471,76	9 010 456,83
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	-2 963 374,01	3 021 708,06
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	87 808 066,60	87 808 066,60
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	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	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-158 440 685,36	-164 092 641,48
VIII	Zysk (strata) netto	-279 818,11	-301 048,57
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 379 845,77	5 988 748,77
I	Rezerwy na zobowiązania	5 000,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 351 940,16	5 970 843,16
IV	Rozliczenia międzyokresowe	22 905,61	17 905,61
PASYWA RAZEM		2 416 471,76	9 010 456,83

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat (w zł)

Wyszczególnienie		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	557 000,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży instrumentów finansowych i usług.	557 000,00	0,00
V	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	728 225,03	38 392,51
I	Amortyzacja	0,00	5 229,66
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III	Usługi obce	24 566,55	31 675,85
IV	Podatki i opłaty	1 508,02	1 487,00
V	Wynagrodzenia	500,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych instrumentów finansowych i usług.	701 650,46	0,00
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	-171 225,03	-38 392,51
D	Pozostałe przychody operacyjne	318,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	318,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
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	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-170 907,03	-38 392,51
G	Przychody finansowe	0,01	242 374,49
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	Odsetki	0,01	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	242 374,49
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	108 911,09	505 030,55
I	Odsetki	41 661,33	39 257,76
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	67 249,76	465 772,79
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-279 818,11	-301 048,57
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto	-279 818,11	-301 048,57
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto	-279 818,11	-301 048,57

3.3 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

Wyszczególnienie		01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (starata) netto	-279 818,11	-301 048,57
II	Korekty razem	280 068,49	283 793,73
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	250,38	-17 254,84
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	31 220,00
II	Wydatki	0,00	12 550,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	18 670,00
D	Przepływy pieniężne netto	250,38	1 415,16
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	250,38	1 415,16
F	Środki pieniężne na początek okresu	211,84	527,85
G	Środki pieniężne na koniec okresu	462,22	1 943,01

3.4 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

Wyszczególnienie		01.01.2015-31.03.2015	01.01.2014-31.03.2014
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-2 683 555,90	3 322 756,63
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-2 683 555,90	3 322 756,63
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-2 963 374,01	3 021 708,06
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2 963 374,01	3 021 708,06

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

4.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

4.2 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.

4.3 Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwale 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.

4.4 Inwestycje

4.4.1 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.

4.5 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.

4.6 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.

4.7 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 nieznanych osób, 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.

4.8 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.

4.9 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.

4.10 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.

4.11 Zobowiązania

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

4.12 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.

4.13 Uznawanie przychodów

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

4.13.1 Odsetki

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

4.14 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.

5. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.1 Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń

W I kwartale 2015 r. Grupa Kapitałowa NOVATIS S.A. uzyskała łącznie 541,7 tys. zł przychodów, w tym 167,1 tys. zł przychodów z tytułu sprzedaży papierów wartościowych i towarów oraz 366,1 tys. zł przychodów finansowych z tytułu aktualizacji wartości inwestycji. Koszty ogółem wyniosły 620,5 tys. zł. Dodatkowo Grupa w I kwartale 2015 r. odnotowała stratę ze sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych w kwocie -942,2 tys. zł. Powyższe wpłynęło na odnotowanie przez Grupę skonsolidowanej straty netto w wysokości -1 468 tys. zł.

W I kwartale 2015 r. NOVATIS S.A. uzyskała 557 tys. zł przychodów ze sprzedaży wynikających ze sprzedaży instrumentów finansowych i usług, co przy kosztach działalności operacyjnej w wysokości 728,2 tys. zł pozwoliło osiągnąć wynik na działalności operacyjnej w kwocie -170,9 tys. zł. Dodatkowo Spółka w I kwartale 2015 r. odnotowała ok. 108,9 tys. zł kosztów finansowych wynikających głównie z kosztów odsetek oraz aktualizacji wartości inwestycji, co wpłynęło na odnotowaną stratę netto w wysokości -279,82 tys. zł.

W dniu 05.03.2015 r. Spółka na mocy postanowień dwóch umów cywilnych sprzedała 16.800.000 akcji imiennych i 25.950.000 akcji na okaziciela spółki zależnej MONDRIAN S.A. łączna kwota transakcji wyniosła 470.000,00 zł. Należności z tytułu transakcji zostały uregulowane w dniu 05.03.2015 r. Po powyższych transakcjach Spółka nie posiada akcji MONDRIAN S.A.

W kwietniu 2015 r. (tj. po okresie za który prezentowane są w niniejszym raporcie dane finansowe) Spółka w związku z nabyciem przez EQUMAXX LLC ok. 20% pakietu akcji Emitenta, otrzymała od tego akcjonariusza informację, że EQUMAXX LLC, jako podmiot wspomagający spółki europejskie w nawiązaniu relacji biznesowych ze spółkami amerykańskimi ma zamiar podjąć starania w celu poszukiwania w USA inwestora strategicznego dla Emitenta. Zamiarem EQUIMAXX LLC jest pozyskanie dla Spółki, jako inwestora strategicznego innowacyjnej firmy technologicznej z sektorów life sciences lub clean technologies, która wniesie posiadaną technologię do Grupy Kapitałowej Emitenta i będzie ją rozwijać oraz wdrażać w Polsce.

W związku z powyższym zmianie uległa strategia biznesowa Emitenta. Spółka planuje stać się spółką celową poszukującą celu przejęcia (ang. SPAC - Special Purpose Acquisition Company). Emitent planuje przejęcie spółki o ustabilizowanym biznesie i sytuacji finansowej, działającej w Europie lub Ameryce Północnej, ze szczególnym uwzględnieniem spółek z sektora nowych technologii lub sektora life science. Emitent planuje również zabezpieczenie pozyskania finansowania w wysokości 10 milionów PLN (ok. 3 milionów USD) od inwestorów instytucjonalnych. Kapitał zostanie dostarczony Emitentowi po zatwierdzeniu przez inwestorów transakcji przejęcia. Strategia wykorzystywania spółek SPAC jest sprawdzonym modelem w Ameryce Północnej i na rynkach kapitałowych na całym świecie.

W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne zgromadzenie Emitenta w dniu 6 maja 2015 r. podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy spółki z Novatis S.A. na SPAC I S.A., a także powołało nowych członków Rady Nadzorczej. Zmianie uległa również osoba Prezesa Zarządu Spółki.

5.2 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz finansowych

Spółki Grupy Kapitałowej NOVATIS S.A. nie publikowały prognoz finansowych na 2015 r.

5.3 Informacja na temat aktywności spółek Grupy Kapitałowej NOVATIS S.A. w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

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

5.4 Opis organizacji Grupy Kapitałowej NOVATIS S.A.

W skład Grupy Kapitałowej NOVATIS S.A. wchodzi:

- 1) NOVIAN REAL ESTATE S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 2) NOVIAN POLSKA S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 3) NOVIAN EUROPE S.A. z siedzibą w Rzeszowie - spółka zależna.
- 4) SILVA S.A. z siedzibą w Warszawie - spółka stowarzyszona.

5.5 Informacja o liczbie osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej NOVATIS S.A. w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31.03.2015 r. NOVATIS S.A. i trzy spółki zależne: NOVIAN POLSKA S.A., NOVIAN EUROPE S.A., NOVIAN REAL ESTATE S.A. nie zatrudniały pracowników na etacie.

5.6 Oświadczenie Zarządu

Zarząd NOVATIS S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy i posiadanych dokumentów, informacje finansowe za I kwartał 2015 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami i prawidłowo przedstawiają sytuację Grupy Kapitałowej NOVATIS S.A.

Wrocław, 15 maja 2015 r.

Mariusz Chłopek
Prezes Zarządu