

NOVATIS SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

28 maja 2015 r.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Pełna nazwa	NOVATIS Spółka Akcyjna
Siedziba	Rzeszów
Adres	35-205 Rzeszów, ul. Ujejskiego 10
Adres poczty elektronicznej	novian@noviansa.com.pl
Adres strony internetowej	www.noviansa.com.pl
Przedmiot działalności	Fundusz typu private equity
Kapitał zakładowy	87.808.066,60 zł
	Ilość akcji: 4.526.189 zwykłych na okaziciela serii M
	Wartość nominalna akcji: 19,40 zł
KRS	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS nr: 0000319753
REGON	20845940
NIP	8971749035
Czas trwania Spółki	Nieograniczony
Zatrudnienie	Spółka nie zatrudnia pracowników

Zarząd

Skład Zarządu na dzień 31.12.2014 r.:

Jaromir Gorczyca – Prezes Zarządu (złożył rezygnację z dniem 07.05.2015 r.)

Skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Mariusz Chłopek – Prezes Zarządu (powołany z dniem 07.05.2015 r.)

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie roku obrotowego:

Z dniem 09.02.2014 r. Sebastian Dziadek złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu

Z dniem 17.02.2014 r. Jaromir Gorczyca został powołany na Prezesa Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014 r.:

Aleksander Gorczyca – Przewodnicząca Rady Nadzorczej (złożył rezygnację z dniem 30.04.2015 r.)

Bogdan Dykiel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (odwołany z dniem 06.05.2015 r.)

Paweł Jaworski – Członek Rady Nadzorczej (złożył rezygnację z dniem 30.04.2015 r.)

Bartosz Rydel – Członek Rady Nadzorczej (odwołany z dniem 06.05.2015 r.)

Scott David Schuster – Członek Rady Nadzorczej (odwołany z dniem 06.05.2015 r.)

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania, powołany z dniem 06.05.2015 r.:

David Waldman – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Franciscus Diaba – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Ajay Tandon – Członek Rady Nadzorczej

Amit Tandon – Członek Rady Nadzorczej

Roger Slotkin – Członek Rady Nadzorczej

2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

W wyniku połączenia 1.756.161.332 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda w stosunku 388:1, liczba akcji Spółki wynosi obecnie 4.526.189 o wartości nominalnej 19,40 zł każda.

W 2014 r. NOVATIS S.A. w wyniku zmian właścicielskich przestała być spółką Grupy Kapitałowej SPQR S.A. Głównymi akcjonariuszami Spółki są:

- a) Tadeusz Dykiel posiadający łącznie (pośrednio i bezpośrednio) 906.454 akcji
- b) EQUIMAXX LLC posiadająca bezpośrednio 905.250 akcji

Na dzień sporządzenia sprawozdania w portfelu inwestycyjnym NOVATIS S.A. znajdują się akcje spółek:

- a) NOVIAN EUROPE S.A. – 58.789.430 uprawniających do oddania 83.789.430 głosów
- b) NOVIAN POLSKA S.A. – 69.654.394 uprawniających do oddania 100.654.394 głosów
- c) NOVIAN REAL ESTATE S.A. – 68.311.043 uprawniających do oddania 69.111.043 głosów
- d) Silva S.A. – 2.085.450 uprawniających do oddania 2.085.450 głosów

NOVATIS S.A. od 01.01.2014 r. do dnia sporządzenia sprawozdania sprzedała:

- a) 3.000.000 akcji Emmerson Realty S.A.
- b) 367.200 akcji EX-DEBT Partners S.A.
- c) 200.000 akcji NOVIAN REAL ESTATE S.A.
- d) 42.950.000 akcji MONDRIAN S.A.

NOVATIS S.A. posiada zobowiązanie z tytułu wyemitowanych i niewykupionych 400 obligacji niezabezpieczonych serii A, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Obligacje są oprocentowane w wysokości 10,00% w skali roku.

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

NOVATIS S.A. planuje stać się spółką celową poszukującą celu przejęcia (ang. SPAC - Special Purpose Acquisition Company). Planowane jest 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. NOVATIS S.A. podpisała list intencyjny z firmą doradczą reprezentującą grupę inwestorów instytucjonalnych z Polski, dotyczący zabezpieczenia

finansowania projektu SPAC w wysokości 10 milionów złotych. Kapitał zostanie dostarczony Spółce po zatwierdzeniu przez inwestorów transakcji przejęcia. Strategia wykorzystywania spółek SPAC jest sprawdzonym modelem w Ameryce Północnej i na rynkach kapitałowych na całym świecie.

4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Aktualnie Spółka nie prowadzi działalności w zakresie badań i rozwoju.

5. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

w zł

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2014
Aktywa	4.789.823,96	3.116.356,83
Aktywa trwałe	4.495.375,33	3.091.062,31
Aktywa obrotowe	294.448,63	25.294,52
Kapitał własny	-973.594,75	-2560.558,69
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5.763.418,71	5.676.915,52
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	5.762.218,71	5.671.915,52
Przychody ze sprzedaży	0,00	250.164,05
Zysk (strata) ze sprzedaży	-361.249,55	-147.712,74
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-411.905,55	-93.612,06
Przychody finansowe	2.052.234,15	735.514,48
Koszty finansowe	13.298.597,25	2.228.866,36
Zysk (strata) netto	-11.658.268,65	-1.586.963,9
Zysk (strata) netto na jedną akcję	-2,5757	-0,3506
Wartość księgowa na jedną akcję	-0,2151	-0,5657

w EUR

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2014
Aktywa	1.154.953,69	731.144,41
Aktywa trwałe	1.083.954,31	725.209,94
Aktywa obrotowe	70.999,38	5.934,48
Kapitał własny	-234.759,54	-600.745,77

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.389.713,23	1.331.890,18
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.389.423,88	1.330.717,11
Przychody ze sprzedaży	0,00	58.692,27
Zysk(strata) ze sprzedaży	-85.787,12	-35.259,53
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-97.816,56	-22.345,51
Przychody finansowe	487.350,78	175.569,78
Koszty finansowe	3.158.061,56	532.037,90
Zysk (strata) netto	-2.768.527,35	-378.813,63
Zysk(strata) netto na jedną akcję	-0,6117	-0,0837
Wartość księgowa na jedną akcję	-0,0519	-0,1327

Wybrane pozycje aktywów i pasywów przeliczone na EUR wg kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP, tabela kursów: 31.12.2013 r. – 4,1472, 31.12.2014 r. – 4,2623

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat przeliczone na EUR wg kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Prezesa NBP za 12 miesięcy danego roku. 2013 r. – 4,2110, 2014 r. – 4,1893

6. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W 2014 r. i do dnia sporządzenia sprawozdania nie nastąpiło nabycie akcji własnych przez Spółkę.

7. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY

Na dzień 31.12.2014 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Działalność Spółki nie ma bezpośredniego wpływu na stan środowiska naturalnego.

9. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poza instrumentami finansowymi opisanymi w pkt. 2, jako istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki, jednostka nie posiada innych instrumentów finansowych.

10. CZYNNIKI RYZYKA

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój NOVATIS S.A. jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której działa Emitent i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej spółek portfelowych Spółki. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Spółki oraz na jej spółki portfelowe, zaliczyć można m.in.: tempo wzrostu PKB w Polsce i na świecie, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, poziom bezrobocia, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Wpływ polityki monetarnej, jak i fiskalnej ma również istotne znaczenie na prowadzoną przez Emitenta działalność. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki.

Ryzyko zmian w przepisach prawnych

Specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także niska jakość prac legislacyjnych. Istotnym, więc ryzykiem dla rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich niekorzystna interpretacja w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. W przypadku wystąpienia niekorzystnych zmian może dojść do ograniczenia dynamiki działań oraz pogorszenia się kondycji finansowej Spółki, a tym samym może nastąpić spadek wartości aktywów Spółki.

Ryzyko związane z inwestycjami na rynku niepublicznym

Inwestycje w akcje i udziały spółek na rynku niepublicznym dokonywane są w celu osiągnięcia większych zysków w porównaniu z innymi formami inwestycji kapitałowych. Jednak inwestycje takie charakteryzują się wyższym poziomem ryzyka od inwestycji na rynku regulowanym. Bardzo często inwestycje na rynku niepublicznym wiążą się z finansowaniem działalności firm będących w początkowej fazie rozwoju. Brak wyceny spółki na rynku regulowanym, historycznych wyników finansowych, rynkowej weryfikacji produktów i usług firm oraz długotrwałość procesu związanego z osiągnięciem wyceny rynkowej spółki powoduje zwiększenie ryzyka inwestycyjnego.

Ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych

Rozwój spółek będących w portfelu Spółki oraz osiągnięcie spodziewanych wyników finansowych z tych inwestycji zależy od czynników niezależnych od Spółki, takich jak koniunktura gospodarcza, postęp technologiczny, rozwój rynków zbytu, konkurencja a także realizacja strategii rozwoju nabywanych spółek przez ich zarządy. Istnieje ryzyko obniżenia wartości dokonanej inwestycji w spółki, co może spowodować poniesienie straty.

Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego

W związku z tym, że Spółka nabywa udziały lub akcje spółek niepublicznych istnieje ryzyko, że do dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym lub

alternatywnego systemu obrotu ich płynność będzie ograniczona. Spółka nie wyklucza również wyjścia z inwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji strategicznym inwestorom branżowym, wykupienie udziałów/akcji przez kadre kierowniczą lub/i pozostałych właścicieli albo inne fundusze inwestycji kapitałowych.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Najważniejszym bieżącym problemem spółki funkcjonującej w gospodarce rynkowej jest utrzymanie płynności finansowej, czyli zdolności do terminowego regulowania zobowiązań bieżących. W krótkim okresie płynność decyduje o trwaniu spółki na rynku. Główną przyczyną upadłości firm jest utrata płynności finansowej, nie zaś ponoszone przez nie straty. NOVATIS S.A. z uwagi na charakter prowadzonej działalności, jak również na strukturę swoich należności i zobowiązań w znaczący sposób narażona jest, na co najmniej czasowe pogorszenie płynności finansowej lub wręcz na jej utratę. Alternatywą dla utraty płynności jest sprzedaż aktywów za cenę powodującą pogorszenie wyniku finansowego Spółki.

Ryzyko uzależnienia wyników od kadry zarządzającej

Spółka jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach, w szczególności w zakresie zatrudnienia. Większość zadań, zwłaszcza z zakresu działalności inwestycyjnej wykonują pojedyncze osoby. Ewentualna utrata kluczowych pracowników, tj. kadry zarządzającej, która ma największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej mogłaby spowodować pogorszenie sytuacji finansowej Spółki.

11. OŚWIADCZENIA

Zarząd NOVATIS S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd NOVATIS S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Rzeszów, 28 maja 2015 r.

Mariusz Chłopek
Prezes Zarządu