



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA
ZA I PÓŁROCZE 2010 ROKU**

NOWY SĄCZ, SIERPIEŃ 2010

Spis treści:

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	2
2. Zmiany w strukturze Grupy	4
3. Notowania akcji NOVITUS SA	5
4. Czynniki ryzyka i zagrożeń	6
5. Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe	9
6. Zatrudnienie	14
7. Badania i rozwój	14
8. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary i usługi	15
9. Oferta asortymentowa Grupy	16
10. Rynki zbytu	19
11. Kanały dystrybucji	20
12. Nagrody i wyróżnienia	20
13. Umowy znaczące dla działalności Grupy	21
14. Inne istotne zdarzenia	21
15. Powiązania kapitałowe i organizacyjne z innymi podmiotami	22
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	22
17. Zaciągnięte kredyty, umowy pożyczek oraz udzielone poręczenia i gwarancje	22
18. Udzielone pożyczki, poręczenia i gwarancje	23
19. Wykorzystanie wpływów z emisji akcji	23
20. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	23
21. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników	23
22. Zarządzanie zasobami finansowymi	23
23. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych	24
24. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik I półrocza 2010 roku	24
25. Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i możliwości realizacji zobowiązań	25
26. Strategia rozwoju Grupy i jednostki dominującej	25
27. Perspektywy rozwoju Grupy	26
28. Zmiany w zasadach zarządzania Grupą	27
29. Umowy zawarte między NOVITUS SA a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	27
30. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITUS SA	28
31. Kapitał akcyjny jednostki dominującej NOVITUS SA	29
32. Akcje NOVITUS SA będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	30
33. Umowy w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy NOVITUS SA	30
34. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	31
35. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	31
36. Zasady ładu korporacyjnego	31

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca NOVITUS SA

Nazwa (firma):	NOVITUS SA Spółka Akcyjna
Siedziba:	Nowy Sącz
Adres:	Ul. Nawojowska 118, 33-300 Nowy Sącz
Numer telefonu:	+ 48 (18) 444 07 20
Numer faksu:	+ 48 (18) 444 07 90
Adres internetowy:	www.novitus.pl
Email:	info@novitus.pl

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej NOVITUS SA działa na rynku od 16 lat. Jako spółka akcyjna powstała w dniu 7 lipca 1995 roku z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie Optimus Inter Commerce Sp. z o.o., zarejestrowanej w rejestrze handlowym na podstawie postanowienia z dnia 30 sierpnia 1994 roku. Czas działania Spółki jest nieograniczony. Od 2000 roku Spółka prowadziła działalność pod nazwą OPTIMUS IC SA. Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w 2005 roku nazwa Spółki została zmieniona na NOVITUS SA, co zarejestrowane zostało w Rejestrze Sądowym pod datą 3 lutego 2005 roku.

Siedziba NOVITUS SA, jak również miejsce prowadzenia działalności gospodarczej, mieści się w Nowym Sączu, przy ul. Nawojowskiej 118. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy. Spółka została zarejestrowana pod numerem KRS 0000042601.

NOVITUS SA jest wiodącym producentem i dostawcą zintegrowanych rozwiązań systemowych wspomagających pracę handlu i usług. Od lat Spółka jest liderem na polskim rynku wśród producentów i dostawców urządzeń fiskalnych, tj. kas i drukarek fiskalnych oraz czołowym dostawcą urządzeń niefiskalnych obejmujących: urządzenia automatycznej identyfikacji (m.in. czytniki, drukarki kodów kreskowych, kolektory danych), wagi elektroniczne oraz systemy sprzedaży. Od marca 2010 roku, w związku z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa, oferta Spółki dla sieci i placówek handlowych oraz usługowych została rozszerzona o usługi integracji technologicznej dla systemów sprzedaży. Spółka rozwija także działalność w zakresie oprogramowania do obsługi sprzedaży w jednostkach handlowych i gastronomicznych. NOVITUS prowadzi również obsługę posprzedażową (serwis, szkolenia) związaną z oferowanymi produktami. Realizowany przez Spółkę model biznesu zakłada komplementarność oferowanych produktów.

NOVITUS jest spółką technologiczną, która swoją działalność opiera na projektowaniu, produkcji i dystrybucji urządzeń i rozwiązań systemowych, przy wykorzystaniu nowoczesnych technologii własnych oraz technologii przejętych od strategicznych, zagranicznych partnerów. W rozwiązaniach Spółki wykorzystywane są nowoczesne technologie z zakresu elektroniki i informatyki (karty płatnicze, kody kreskowe).

Oferta Spółki obejmuje zarówno markę własną jak i marki znanych zagranicznych partnerów handlowych. Marka NOVITUS należy do najbardziej rozpoznawalnych marek wśród użytkowników oraz dystrybutorów urządzeń fiskalnych.

Głównymi odbiorcami Spółki są placówki handlowe i usługowe, sieci sklepów detalicznych i hurtowni, centra logistyczne, apteki i hurtownie farmaceutyczne, firmy pełniące usługi transportowe, banki, urzędy pocztowe i administracji publicznej, stacje paliw, sieci sprzedaży prasy, zakłady produkcyjne, hotele, restauracje. NOVITUS większość oferowanych produktów i towarów sprzedaje na rynku krajowym. Od wielu lat NOVITUS SA eksportuje swoje produkty także na rynki zagraniczne, głównie do krajów Europy Południowo-Wschodniej.

Akcje NOVITUS SA od grudnia 2005 roku notowane są na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, gdzie są klasyfikowane w sektorze Informatyka. Wszystkie akcje Spółki w ilości 5 622 639 sztuk są notowane na rynku podstawowym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Akcje Spółki są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą „NOVITUS” i oznaczeniem „NVS”

Głównym akcjonariuszem NOVITUS SA jest notowana na GPW Spółka COMP SA z siedzibą w Warszawie. Wg posiadanych przez Spółkę informacji, na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 roku Spółka COMP SA posiadała 2 588 624 akcje, co stanowiło 46,04% udział w kapitale zakładowym oraz analogiczny udział w głosach na WZA NOVITUS SA. Powyżej 5% kapitału zakładowego Spółki posiadały także fundusze zarządzane przez: Aviva Investors Poland SA, Noble Funds TFI SA oraz PKO TFI SA.

Grupa Kapitałowa NOVITUS SA

Spółka NOVITUS SA od 1 października 2007 roku jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, którą tworzą NOVITUS SA i Insoft Sp. z o.o z siedzibą w Krakowie.

Grupa Kapitałowa NOVITUS SA powstała w 2007 roku w wyniku nabycia 52% udziałów w Insoft Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – producenta oprogramowania, m.in. dla jednostek handlowych. Spółka NOVITUS SA nabyła 520 udziałów Insoft za łączną kwotę 2 955 tys. złotych. Zakup udziałów Spółki Insoft realizowany był zgodnie ze strategią rozwoju Grupy, zakładającą utworzenie grupy kapitałowej podmiotów działających w branży IT, pozwalającej na rozszerzenie działalności w wysokomarżowych rynkach.

NOVITUS SA jest właścicielem 520 udziałów Spółki Insoft, co daje 52% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 52% udział w kapitale zakładowym.

Kompetencje Spółek NOVITUS SA oraz Insoft Sp. z o.o. uzupełniają się, dlatego Grupa Kapitałowa NOVITUS może oferować dodatkową wartość dla klienta. Współpraca Spółek pozwala na zaproponowanie klientom rozwiązań kompleksowych opartych na urządzeniach oferowanych przez NOVITUS SA oraz na oprogramowaniu Insoft.

Spółka zależna Insoft Sp. z o.o. Kraków

Nazwa (firma):	Insoft Sp. z o.o.
Siedziba:	Kraków
Adres:	Ul. Jasna 3A, 31-227 Kraków
Numer telefonu:	+ 48 (12) 415 23 72
Numer faksu:	+ 48 (12) 415 23 72 wew. 27
Adres internetowy:	www.insoft.com.pl
Email:	insoft@insoft.com.pl

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Insoft z siedzibą w Krakowie powstała zgodnie z aktem notarialnym z dnia 1 lipca 1991 roku. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000197667. Przedmiotem działalności Spółki Insoft jest projektowanie oraz wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową. Spółka z uwagi na długą obecność na rynku może poszczycić się liczbą ponad 10 tys. klientów.

Oferta produktowa Insoftu obejmuje trzy główne grupy:

- systemy sprzedaży - oprogramowanie do obsługi klientów detalicznych, zarządzające sklepami i sieciami sklepów (PC-Market, PC-POS),
- systemy CRM - programy do zarządzania kontaktami handlowymi i wspomagające proces obsługi klienta,
- systemy kartowe - oprogramowanie zarządzające systemami obsługi wejść przy użyciu kart elektronicznych, m.in. systemy biletowe dla wyciągów narciarskich, basenów i innych obiektów sportowych, systemy biletowe dla komunikacji miejskiej.

Insoft posiada autoryzacje na następujące oprogramowania, na bazie których oparte są produkty Spółki: IBM/Lotus Software – Advanced Business Partner, Sybase – Commercial Application Partner, Microsoft – Gold Certified Partner.

Insoft posiada certyfikat ISO 9001 na system projektowania, wytwarzania, dostarczania i wdrażania oprogramowania nadany przez TUV Nord Polska.

Wyniki Spółek Grupy Kapitałowej NOVITUS za I półrocze 2010 i 2009 roku przedstawia poniższa tabela:

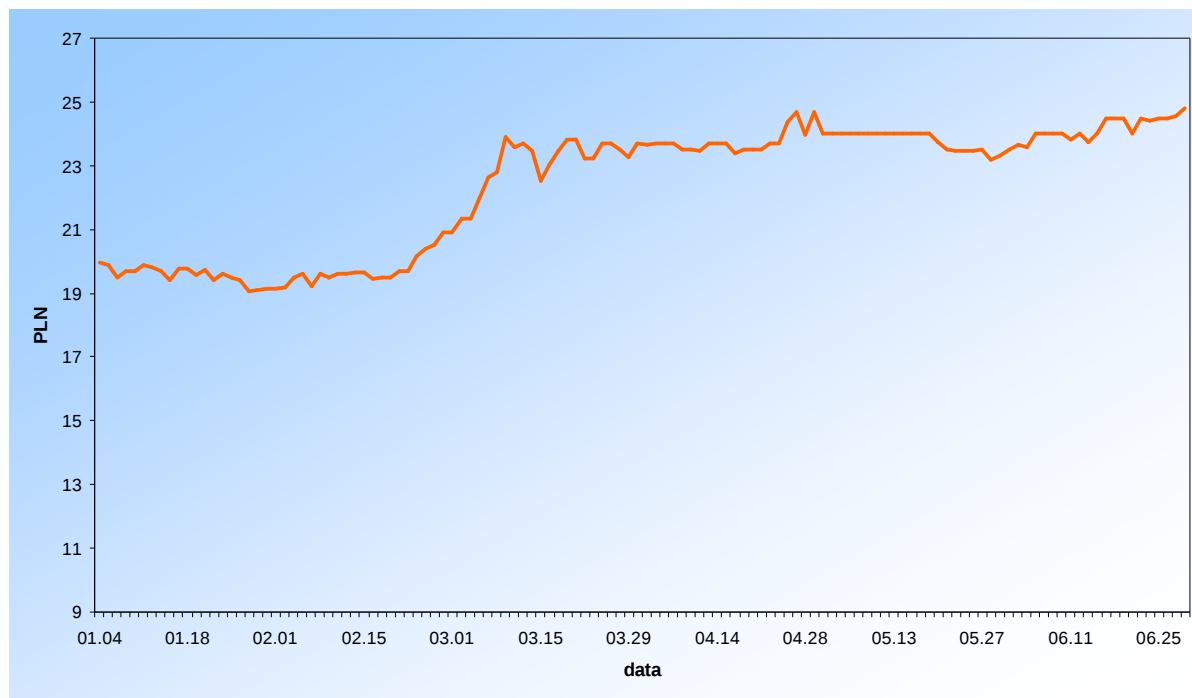
	I półrocze 2010		I półrocze 2009	
	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
NOVITUS SA	40 766	4 463	37 285	4 598
Insoft Sp. z o.o.	1 526	231	1 659	381

2. Zmiany w strukturze Grupy

W prezentowanym okresie skład Grupy Kapitałowej NOVITUS SA nie uległ zmianie. Jednostka dominująca NOVITUS SA z dniem 28 lutego 2010 roku powiększyła swoją działalność o nabytą od Spółki COMP SA zorganizowaną część przedsiębiorstwa zajmującą się świadczeniem usług integratora technologicznego dla systemów sprzedaży. Zakup składników majątkowych materialnych i niematerialnych wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa o wartości 16 036 tys. złotych nastąpił na podstawie umowy z dnia 28 stycznia 2010 roku. Działalność operacyjna nabytej części przedsiębiorstwa jest kontynuowana w ramach NOVITUS SA.

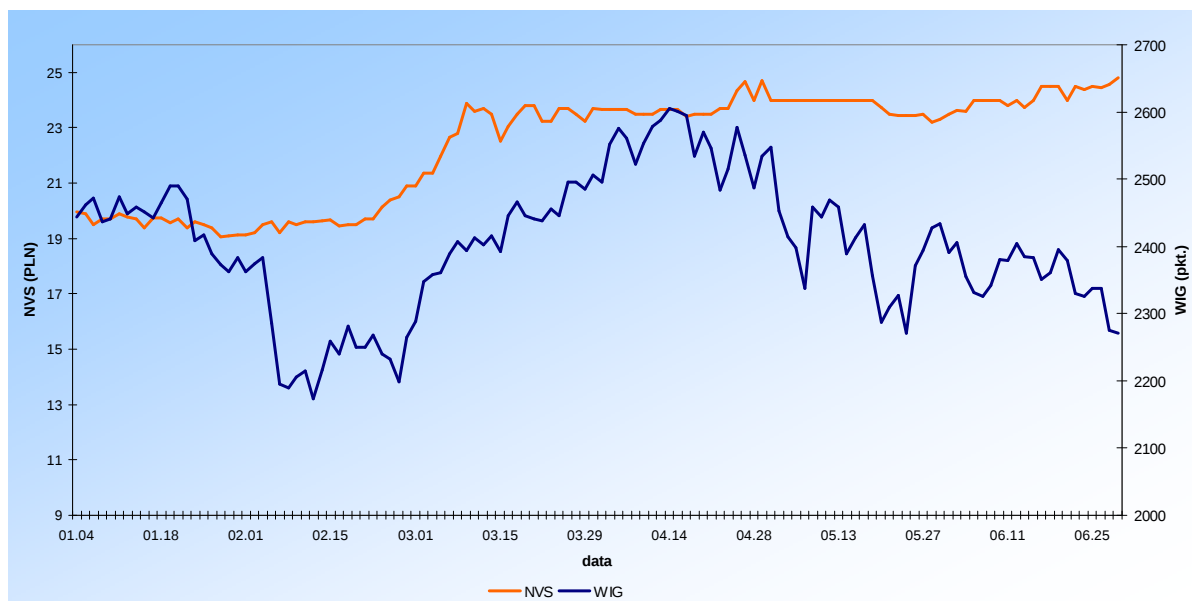
3. Notowania akcji NOVITUS SA

Notowania akcji jednostki dominującej NOVITUS SA w I półroczu 2010 roku przedstawia poniższy wykres.



W I półroczu 2010 roku indeksy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nieznacznie obniżyły wartości. Indeks Giełdowy WIG spadł o 1,5%. Kurs akcji NOVITUS SA w tym okresie natomiast zyskał na wartości, na zamknięciu sesji giełdowej w dniu 30 czerwca 2010 roku wynosił 24,80 złotych i był o 24,1% wyższy niż na zamknięciu ostatniej sesji w 2009 roku, gdy wynosił 19,99 złotych.

Notowania akcji jednostki dominującej NOVITUS SA na tle WIG w I półroczu 2010 roku przedstawia poniższy wykres.



4. Czynniki ryzyka i zagrożeń

4.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej NOVITUS SA

Ryzyko związane z dostawami

Grupa NOVITUS (w szczególności jej podmiot dominujący) jest w pewnym stopniu uzależniona od dostaw podzespołów wykorzystywanych w procesie finalnego montażu produktów. Ze względu na różne specyfikacje urządzeń zaprojektowanych dla poszczególnych grup odbiorców, pewne elementy produktów wytwarzane są przez dostawców wyłącznie na zamówienie. W związku z indywidualnym charakterem takiego zamówienia firma dostarczająca części musi częściowo zmienić proces produkcji i to stwarza ryzyko wydłużenia się terminów dostaw gotowych części do Grupy. Średni czas realizacji takiego zamówienia obecnie nie przekracza okresu 6 tygodni. Nagła zmiana przepisów dotyczących polityki fiskalnej oraz określających wymagania techniczne urządzeń może stworzyć zagrożenie właściwej oceny wielkości i rodzaju planowanych zakupów podzespołów. Biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę, gdy ustawodawca informował z dużym wyprzedzeniem podatników o takich zmianach, a to pozwalało producentom dostosować odpowiednią ofertę produktową, można sądzić, iż powyższe ryzyko jest jednak niewielkie. Dodatkowo jest ono minimalizowane przez Grupę, która już na etapie projektowania urządzeń stara się tak dobierać podzespoły, aby wykorzystywać możliwie jak największą ilość elementów z innych produkowanych urządzeń, co dodatkowo ma wpływ na obniżenie kosztów wytworzenia urządzeń.

Ryzyko walutowe

Grupa NOVITUS (w szczególności jej podmiot dominujący) narażona jest na ryzyko walutowe związane z wahaniami kursów walut obcych, a szczególnie EUR, USD oraz JPY. Ekspozycja na ryzyko walutowe występuje głównie po stronie importu. W I połowie 2010 roku w strukturze walutowej importu dominowały następujące waluty: EUR, USD oraz JPY. W przypadku eksportu takie ryzyko jest znacznie mniejsze, gdyż stosunkowo niewielka część produkcji trafia na rynki zagraniczne. Ewentualny istotny wzrost kursów EUR, USD, JPY może mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki Grupy (w szczególności podmiotu dominującego). W przypadku niestabilności kursu PLN do powyższych walut oraz pojawienia szeregu prognoz znacznej dewaluacji złotego, Spółka dominująca w Grupie rozważy (z zachowaniem należytej ostrożności) zawarcie transakcji zabezpieczających typu Forward – celem utrzymania zabudżetowanych kosztów.

Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

W obszarze rynków, na których działa Grupa odnotowuje się szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Duże tempo rozwoju produktów powoduje konieczność szybkiego dostosowania się do potrzeb poprzez ciągle opracowywanie nowych rozwiązań i oferowanie nowych produktów. Powstaje zatem ryzyko, iż Grupa nawet we współpracy z kooperantami może nie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Może to mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy oraz uzyskiwane przychody ze sprzedaży. W celu zminimalizowania powyższego ryzyka, Grupa NOVITUS przeprowadza nieustannie szkolenia kadry technicznej i informatycznej, analizuje pojawiające się na rynku nowości technologiczne oraz prowadzi współpracę z dostawcami oraz kooperantami.

Ryzyko związane z utratą zasobów ludzkich

Charakter działalności Grupy NOVITUS powoduje, że o sukcesie w rozwoju decydują przede wszystkim jej pracownicy dzięki wiedzy i doświadczeniu. Pomimo wystąpienia oznak kryzysu gospodarczego w kraju oraz pewnego zmniejszenia presji pracowników na wzrost wynagrodzeń istnieje potencjalne ryzyko utraty części kadry pracowniczej, co może przełożyć się na wyniki Grupy.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

W działalności Grupy występuje zjawisko sezonowości sprzedaży. Największe przychody Grupa (głównie podmiot dominujący) generuje w okresie wejścia w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających na kolejne grupy podatników obowiązek zainstalowania i użytkowania urządzeń fiskalnych oraz w okresie zwiększonych zakupów urządzeń automatycznej identyfikacji i wag w II półroczu każdego roku. Na rynkach zagranicznych zjawisko sezonowości sprzedaży nie ma tak znaczącego wpływu, gdyż sprzedaż na tych rynkach odbywa się na podstawie odrębnych kontraktów z dystrybutorami. Decyzje Ministra Finansów w zakresie obowiązku rejestracji transakcji zawartych w ramach działalności przez kolejne grupy podatników są przedstawiane zwykle z pewnym wyprzedzeniem i pozwalają dostosować plan produkcji do zapotrzebowania na rynku.

4.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Dynamika rozwoju Grupy związana jest z sytuacją makroekonomiczną w kraju, gdyż to od niej zależy rozwój działalności gospodarczej podmiotów związanych z handlem i usługami, głównych odbiorców produktów Grupy. Sytuacja gospodarcza panująca w kraju w I połowie 2010 roku nie przełożyła się istotnie na wyniki Grupy. Podsumowując I półrocze 2010 roku można stwierdzić, iż był to okres, w którym przedsiębiorstwa handlowe poszukiwały oszczędności w prowadzonej przez siebie działalności operacyjnej. Oszczędności z jednej strony powodowały określony spadek popytu inwestycyjnego, lecz z drugiej strony były szansą dla Grupy NOVITUS oferującej rozwiązania w zakresie optymalizacji kosztów operacyjnych tych przedsiębiorstw.

Ryzyko otoczenia prawnego

Zagrożeniem dla Grupy są bardzo częste zmiany regulacji prawnych w Polsce. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów związanych z rynkiem kapitałowym, prawem pracy i ubezpieczeń oraz uregulowań dotyczących prawa handlowego. Każda zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Grupy i wpłynąć na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Dodatkowo przepisy prawne dają czasami możliwość różnej ich interpretacji przez Spółki Grupy i organy państwowe.

Ryzyko niestabilności polskiego systemu podatkowego

Częste zmiany regulacji prawnych, w tym podatkowych leżą u podstaw dodatkowego ryzyka dla podmiotów działających na terenie Polski, w porównaniu do innych krajów o stabilniejszych systemach podatkowych. Głównym czynnikiem tego ryzyka są normy prawne dotyczące obowiązku prowadzenia rejestru transakcji prowadzonych przed podmioty gospodarcze i zachowania ich w celu ewentualnej kontroli przez okres 5 lat. W przypadku zmiany tej regulacji lub zmian jej interpretacji rodzi się ryzyko destabilizacji i złej oceny potrzeb rynku, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę dominującą w Grupie NOVITUS i jej perspektywy rozwoju. Należy również podkreślić istnienie ryzyka związanego z okresem pomiędzy publikacją aktu prawnego, a jego wejściem w życie. Zbyt krótki okres grozi brakiem możliwości szybkiego dostosowania oferty producenta i procesów produkcyjnych do większego zapotrzebowania występującego na rynku, związanego z nowymi grupami podmiotów gospodarczych objętych obowiązkiem posiadania urządzeń fiskalnych.

Ryzyko polityki fiskalnej państwa

Znaczna część przychodów Grupy pochodzi ze sprzedaży urządzeń fiskalnych. Wielkość zapotrzebowania na urządzenia fiskalne na rynku wynika z przepisów prawa nakładających obowiązki korzystania z tychże urządzeń, na określone grupy podmiotów. Powyższe regulacje ustalają grupy podmiotów docelowych, na których ciąży obowiązek nabycia i zainstalowania urządzeń fiskalnych oraz prowadzenia rejestru transakcji. Ewentualne zmiany polityki fiskalnej państwa, które mogą być wprowadzone przez Ministerstwo Finansów i wprowadzenie nowych przepisów prawnych mogą mieć wpływ na wielkość sprzedaży urządzeń fiskalnych i przychodów z niej uzyskanych. W celu uniezależnienia się od koniunktury na rynku fiskalnym Grupa podjęła szereg działań zmierzających do zwiększenia w strukturze przychodów udziału segmentów nefiskalnych obejmujących m.in. sprzedaż systemów automatycznej identyfikacji, systemów ważących, systemów sprzedaży, systemów elektronicznych transakcji, oprogramowania do zarządzania sprzedażą oraz usług IT.

Ryzyko konkurencji

Wejście Polski do Unii Europejskiej wiąże się z szansami, jak również z zagrożeniem zwiększenia liczby konkurentów na rynkach, na których działalność prowadzi Grupa. Ze względu na lepszą znajomość rynku krajowego, firmy polskie bardziej zagrażają pozycji konkurencyjnej Grupy. Grupa dostrzega również zagrożenie płynące z importu tańszych, aczkolwiek gorszych jakościowo produktów z krajów takich jak Bułgaria, Rosja, Słowacja czy Chiny, jak również zaawansowanych funkcjonalnie, ale droższych produktów z krajów Europy Zachodniej i Japonii. Istotnym zagrożeniem dla Grupy jest również tendencja do likwidacji małych i średnich podmiotów handlowych wskutek zbyt dużej konkurencji płynącej ze znacznego wzrostu ilości sklepów wielkopowierzchniowych i dużych sieci handlowych. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż poprzez posiadanie bardzo efektywnego zespołu badawczego i elastycznego procesu produkcji urządzeń, zwiększeniem oferty dla sieci handlowych, jak również ze względu na przyjętą strategię rozwoju, Grupa w znacznym stopniu powinna ograniczać skutki nasilenia się działań konkurencji na rynkach jej działalności.

5. Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

BILANS	30.06.2010	Struktura W %	31.12.2009	Struktura w %	Zmiana w %
Aktywa trwałe	57 871	52,9	44 513	41,3	30,0
Aktywa obrotowe	51 505	47,1	63 282	58,7	(18,6)
Aktywa razem	109 376	100,0	107 795	100,0	1,5
Kapitał własny	82 855	75,8	77 657	72,0	6,7
Zobowiązania długoterminowe	6 026	5,5	9 790	18,9	(38,4)
Zobowiązania krótkoterminowe	20 495	18,7	20 348	18,9	0,7
Pasywa razem	109 376	100,0	107 795	100,0	1,5

Wartość majątku Grupy na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 roku wynosiła 109 376 tys. złotych. W majątku Grupy dominowały aktywa trwałe o wartości 57 871 tys. złotych, stanowiące 53% aktywów razem. Aktywa obrotowe Grupy o wartości 51 505 tys. złotych stanowiły 47% majątku.

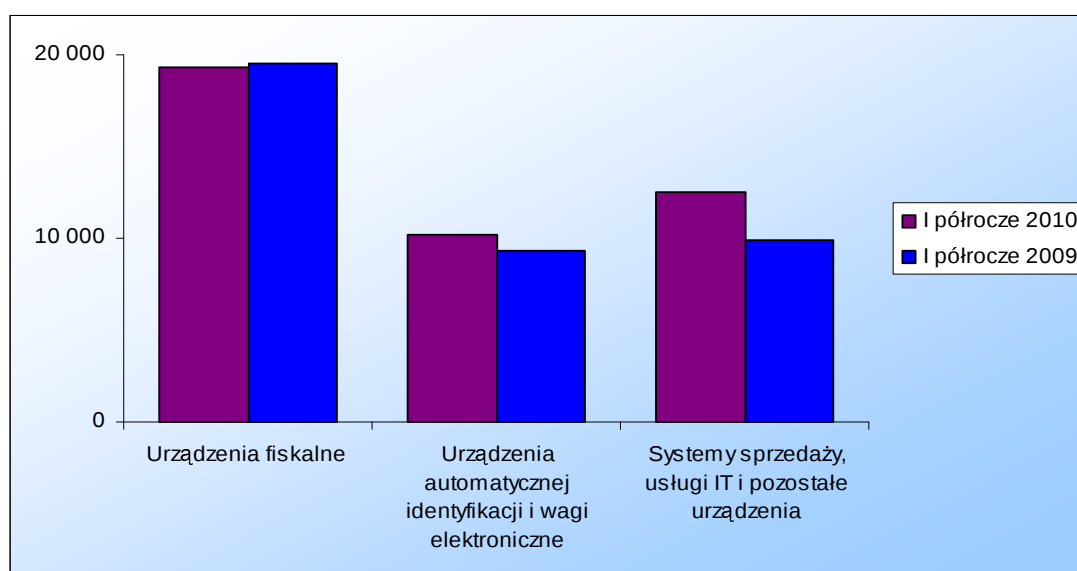
W porównaniu do stanu na początek roku majątek Grupy powiększył się o 1%, w tym wartość aktywów trwałych wzrosła o 30%, a wartość majątku obrotowego obniżyła się o 19%. Wzrost wartości aktywów trwałych przy spadku wartości aktywów obrotowych związany był z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA w dniu 28 lutego bieżącego roku. Nabyte rzeczowe aktywa trwałe wraz z wartością firmy powiększyły majątek trwały Grupy o 11 370 tys. złotych. Do wzrostu wartości aktywów trwałych Grupy przyczyniło się również przeszacowanie wartości akcji COMP SA prezentowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. W związku ze wzrostem kursu akcji COMP SA, wartość posiadanego pakietu akcji zwiększyła się o kwotę 1 366 tys. złotych, w porównaniu do stanu na początek roku.

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa miało wpływ również na zmiany w strukturze aktywów obrotowych: w wyniku tej transakcji zwiększyła się wartość zapasów i należności o 5 541 tys. złotych a obniżyły się środki pieniężne o 16 126 tys. złotych. W I półroczu 2010 roku nastąpiła spłata pożyczki udzielonej Spółce COMP SA w wysokości 5 mln złotych, która powiększyła stan środków pieniężnych Spółki NOVITUS SA.

W źródłach finansowania Grupy na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 roku przeważał kapitał własny o wartości 82 855 tys. złotych stanowiący 76% pasywów, natomiast kapitał obcy o wartości 26 521 tys. złotych stanowił 24% pasywów. Grupa odnotowała w okresie półrocza wzrost wartości kapitału własnego o 7 %, a spadek zobowiązań o 12%. Na zwiększenie wysokości kapitału własnego miało wpływ przeszacowanie akcji COMP SA odniesione na kapitał własny w wysokości 1 106 tys. złotych (łącznie z efektem podatkowym), zysk netto wygenerowany przez Grupę w wysokości 4 370 tys. złotych oraz wypłacona dywidenda dla akcjonariuszy mniejszościowych w wysokości 278 tys. złotych. Zobowiązania długoterminowe uległy obniżeniu o kwotę 3 764 tys. złotych, głównie w wyniku spłaty rat kredytu inwestycyjnego. Zobowiązania krótkoterminowe na koniec pierwszego półrocza 2010 roku wzrosły o 1 % w porównaniu do stanu na początek roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	I półrocze 2010	Struktura w %	I półrocze 2009	Struktura w %	Zmiana w %
Urządzenia fiskalne	19 347	45,9	19 553	50,5	(1,1)
Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne	10 214	24,3	9 274	23,9	10,4
Systemy sprzedaży, usługi IT i pozostałe urządzenia, w tym:	12 570	29,8	9 938	25,6	26,5
Systemy sprzedaży wraz z oprogramowaniem	3 646	8,6	4 117	10,6	(11,4)
Usługi IT (wraz z materiałami)	8 159	19,4	4 710	12,1	73,2
Pozostałe urządzenia	765	1,8	1 111	2,9	(31,1)
Razem	42 131	100,0	38 765	100,0	8,7



W I półroczu 2010 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS SA wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 42 131 tys. złotych odnotowując po raz kolejny wzrost sprzedaży, tym razem o 9% w porównaniu do półrocza ubiegłego roku. Zwiększenie sprzedaży jest wynikiem systematycznego rozwoju organicznego Spółek Grupy, szczególnie w obszarze nefiskalnym oraz wynikiem rozszerzenia działalności w związku z nabyciem od COMP SA zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Od 1 marca 2010 roku przychody z usług integracji i serwisu świadczone w ramach nabytej działalności powiększyły wyniki ze sprzedaży Grupy.

Podstawowym źródłem przychodów Grupy Kapitałowej NOVITUS SA jest sprzedaż urządzeń fiskalnych. Przychody ze sprzedaży urządzeń fiskalnych w analizowanym okresie wyniosły 19 347 tys. złotych. W obszarze urządzeń fiskalnych w I półroczu 2010 roku Spółka wprowadziła do oferty kilka modeli kas i drukarek fiskalnych z funkcją archiwizacji danych, które cieszą się dużym zainteresowaniem ze strony odbiorców. Rozszerzenie i unowocześnienie oferty handlowej umożliwiło Grupie realizację przychodów ze sprzedaży urządzeń fiskalnych na poziomie I półrocza ubiegłego roku. Sprzedaż urządzeń fiskalnych stanowiła 46% sprzedaży ogółem Grupy, podczas gdy w ubiegłym roku udział ten wynosił 51% sprzedaży ogółem.

Sprzedaż urządzeń automatycznej identyfikacji i wag elektronicznych w I półroczu 2010 roku stanowiła 24% sprzedaży ogółem, podobnie jak w porównywalnym okresie ubiegłego roku. Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w tym segmencie w wysokości 10 214 tys. złotych, odnotowując 10% wzrost sprzedaży w porównaniu do I półrocza 2009 roku.

Dynamiczny wzrost sprzedaży wystąpił w segmencie systemów sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń. Sprzedaż tego segmentu wzrosła o 27% r/r i wyniosła 12 570 tys. złotych. Największy wpływ na wzrost sprzedaży tego segmentu miała sprzedaż usług IT w związku z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Grupa utrzymała sprzedaż urządzeń fiskalnych na poziomie roku ubiegłego i odnotowała wzrost sprzedaży segmentów нефiskalnych o 19%, w tym sprzedaż urządzeń automatycznej identyfikacji i wag wzrosła o 10%, a systemów sprzedaży wraz oprogramowaniem i usług IT zwiększyła się o 27%. Konsekwentna realizacja strategii rozwoju Grupy, kładącej nacisk na dywersyfikację działalności poprzez szybszy wzrost sprzedaży segmentów нефiskalnych przyniosła efekty w postaci zwiększenia udziału sprzedaży tych segmentów do poziomu 54% przychodów Grupy. Równocześnie Grupa utrzymała wiodącą pozycję producenta urządzeń fiskalnych.

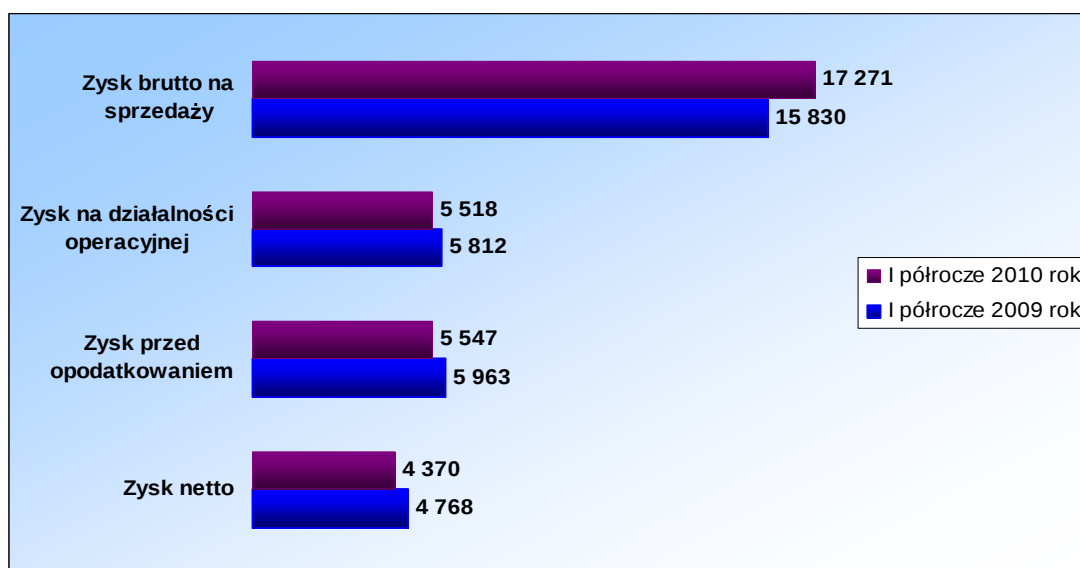
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	I półrocze 2010	Struktura w %	I półrocze 2009	Struktura w %	Zmiana w %
Sprzedaż na rynek krajowy	41 363	98,2	37 939	97,9	9,0
Sprzedaż na rynki zagraniczne	768	1,8	826	2,1	(-7,0)
Razem	42 131	100,0	38 765	100,0	8,7

W I półroczu 2010 roku struktura geograficzna sprzedaży nie uległa znaczącej zmianie. Sprzedaż Spółek Grupy realizowana była głównie w Polsce: sprzedaż na rynek krajowy w I połowie 2010 roku stanowiła 98% sprzedaży ogółem i wynosiła 41 363 tys. złotych. Sprzedaż do odbiorców zagranicznych stanowiła 2% sprzedaży Grupy. W porównaniu z I półroczem ubiegłego roku, Grupa odnotowała wzrost sprzedaży do klientów w kraju o 9% oraz spadek sprzedaży na rynki zagraniczne o 7%. NOVITUS SA dostarczał na rynki zagraniczne urządzenia fiskalne i urządzenia automatycznej identyfikacji, kierując je do krajów Unii Europejskiej, Macedonii, Ukrainy i Kenii.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	I półrocze 2010	Struktura w %	I półrocze 2009	Struktura w %	Zmiana w %
Koszt własny sprzedaży	24 860	67,8	22 935	69,5	8,4
Koszty sprzedaży	6 734	18,4	5 875	17,8	14,6
Koszty ogólnego zarządu	5 043	13,8	4 209	12,7	19,8
Razem koszty działalności	36 637	100,0	33 019	100,0	11,0

Koszty działalności operacyjnej Grupy w I półroczu 2010 roku wyniosły 36 637 tys. złotych i wzrosły o 11% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost kosztów związany był m.in. z powiększeniem działalności Spółki NOVITUS SA o przejętą z dniem 28 lutego bieżącego roku działalność biznesową zajmującą się integracją systemów sprzedaży. Grupa odnotowała wzrost kosztu własnego sprzedaży na poziomie 8%, przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 9%. W wyniku zmiany szacunku rezerwy na gwarancje koszt własny sprzedaży obniżył się o kwotę 320 tys. złotych. Równocześnie w Spółkach Grupy wzrosły wydatki na działania mające na celu aktywizację sprzedaży: systematycznie prowadzone były akcje promocyjne i marketingowe, zwiększyło się zatrudnienie w strukturach handlowych, co przełożyło się na wzrost sprzedaży. Koszty sprzedaży wzrosły o 15%, w porównaniu z I półroczem 2009 roku. W analizowanym okresie Grupa odnotowała 20% tempo wzrostu kosztów ogólnego zarządu. W kosztach zarządu rozpoznano kwotę 673 tys. złotych, obejmującą koszty poniesione w związku z akwizycjami, wynikającą ze zmian MSSF 3 (2008).

ZYSK	I półrocze 2010	Udział w przychodach w %	I półrocze 2009	Udział w przychodach w %	Zmiana w %
Zysk brutto na sprzedaży	17 271	41,0	15 830	40,8	9,1
Zysk na działalności operacyjnej	5 518	13,1	5 812	15,0	(5,1)
Zysk przed opodatkowaniem	5 547	13,2	5 963	15,4	(7,0)
Zysk netto	4 370	10,4	4 768	12,3	(8,4)
Zysk netto przypadający akcjonariuszom j. dominującej	4 269	10,1	4 595	11,9	(7,1)



W I półroczu 2010 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS SA odnotowała wzrost zysku brutto na sprzedaży, natomiast zysk zrealizowany na działalności operacyjnej oraz zysk netto obniżyły się ze względu na dokonany odpis kosztów przejęć w ciężar rachunku zysków i strat, w związku ze zmianą zasad rachunkowości wynikającą ze zmian MSSF 3 (2008). W rezultacie przyjęcia zaktualizowanego MSSF 3 (2008) koszty związane z akwizycją innych jednostek w wysokości 673 tys. złotych, dotychczas kapitalizowane, zostały spisywane w ciężar rachunku zysków i strat.

W I półroczu 2010 roku Grupa odnotowała wzrost zysku brutto na sprzedaży o 9% w porównaniu do I połowy poprzedniego roku. Zysk brutto na sprzedaży zrealizowany w I półroczu 2010 roku osiągnął poziom 17 271 tys. złotych, podczas gdy w ubiegłym roku 15 830 tys. złotych. Wskaźnik rentowności brutto na sprzedaży wyniósł 41%, tak jak w porównywalnym okresie.

Na działalności operacyjnej Grupa wygenerowała zysk w wysokości 5 518 tys. złotych, niższy o 5% niż w I połowie 2009 roku. Zysk na działalności operacyjnej w pierwszym półroczu bieżącego roku stanowił 13% wartości przychodów ze sprzedaży.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku Grupa odnotowała zysk netto w wysokości 4 370 tys. złotych, z uwagi na odpis kosztów dotyczących przejęć niższy od wyniku netto zrealizowanego w pierwszym półroczu poprzedniego roku, gdy osiągnął poziom 4 768 tys. złotych. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 4 269 tys. złotych, podczas gdy w porównywalnym okresie wynosił 4 595 tys. złotych. Grupa odnotowała wskaźnik rentowności netto w wysokości 10%.

Gdyby wyeliminować wpływ zmian ujęcia kosztów przejęć wynikający ze zmian MSSF 3, zysk na działalności operacyjnej Grupy wyniósłby 6 191 tys. złotych, zysk netto 4 915 tys. złotych, a zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej 4 814 tys. złotych.

Skonsolidowane przepływy pieniężne

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 354	2 625
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(12 426)	16 197
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(4 694)	(4 971)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(14 766)	13 851

Stan środków pieniężnych w Grupie w I półroczu 2010 roku obniżył się o 14 766 tys. złotych i wynosił na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 roku 13 798 tys. złotych. Grupa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne na działalności operacyjnej, a ujemne na działalności inwestycyjnej i finansowej. Na ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej największy wpływ miało nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Natomiast wpływ środków pieniężnych z tytułu spłaty pożyczki w wysokości 5 mln złotych udzielonej w poprzednim roku powiększył zasoby gotówkowe Grupy. Działalność finansowa wpłynęła na obniżenie stanu środków pieniężnych Grupy, głównie w związku ze spłatą rat kapitałowych kredytu inwestycyjnego w wysokości 3 836 tys. złotych oraz odsetek od tego kredytu.

Wskaźniki ekonomiczno – finansowe

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI	I półrocze 2010	I półrocze 2009
1. Rentowność sprzedaży brutto	41%	41%
2. Rentowność EBIT	13%	15%
3. Rentowność EBITDA	16%	19%
4. Rentowność netto	10%	12%
5. Rentowność kapitału własnego ROE	5%	7%
6. Rentowność aktywów ROA	4%	5%
7. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	24%	32%
8. Cykl rotacji zapasów w dniach	86	65
9. Cykl rotacji należności w dniach	69	70
10. Cykl rotacji zobowiązań w dniach	38	36

Zasady wyliczania wskaźników:

¹ zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży

² zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

³ zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja/przychody ze sprzedaży

⁴ zysk netto/przychody ze sprzedaży

⁵ zysk netto/kapitały własne

⁶ zysk netto/aktywa razem

⁷ zobowiązania/pasywa razem

⁸ zapasy* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

⁹ należności z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży

¹⁰ zobowiązania z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

* (stan na początek + stan na koniec)/2

6. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej NOVITUS SA na dzień 30 czerwca 2010 i 31 grudnia 2009 roku z podziałem na rodzaje działalności przedstawiał się następująco:

ZATRUDNIENIE WG RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI	30.06.2010	31.12.2009
Działalność handlowa	106	64
Działalność badawczo – rozwojowa	33	30
Produkcja i logistyka	81	85
Finanse i księgowość	12	10
Zarząd, administracja i obsługa prawna	21	21
Zatrudnienie ogółem	253	210

W okresie I półrocza 2010 roku Grupa odnotowała wzrost zatrudnienia o 20% wynikający z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA. Zwiększeniu uległo zatrudnienie w komórkach handlowych i badawczo - rozwojowych, a zmniejszyło się zatrudnienie pracowników produkcyjnych. W Spółkach Grupy dużą wagę przykładają się do wykształcenia pracowników, z uwagi na specyfikę działalności. Kadra pracownicza jest dużym atutem Grupy ponad połowę zatrudnionych stanowią pracownicy z wykształceniem wyższym.

Struktura zatrudnienia wg wykształcenia na 30 czerwca 2010 roku przedstawiała się następująco:

ZATRUDNIENIE WG WYKSZTAŁCENIA	30.06.2010 Osoby	30.06.2010 Udział %
Wykształcenie wyższe	134	53,0
Wykształcenie średnie	112	44,3
Wykształcenie zasadnicze	7	2,7
Zatrudnienie ogółem	253	100,0

7. Badania i rozwój

Spółki Grupy prowadzą prace rozwojowe w celu udoskonalania oferty Grupy i wykorzystania zaawansowanych technologicznie rozwiązań do tworzenia nowych produktów i usług.

Jednostka dominująca NOVITUS SA posiada dział badawczo – rozwojowy zajmujący się projektowaniem urządzeń elektronicznych, mechaniki i oprogramowania, wykonywaniem prototypów pakietów elektroniki oraz testowaniem. Posiadanie działu badawczo – rozwojowego umożliwia szybką reakcję na aktualne potrzeby odbiorców oraz przyczynia się do obniżania kosztu wytworzenia projektowanych urządzeń. Dział badawczo – rozwojowy ściśle współpracuje z działem marketingu w zakresie rozpoznawania potrzeb klienta i projektowania optymalnych i nowoczesnych technologicznie produktów. Proces projektowania w NOVITUS SA jest zgodny z normami ISO 9001:2000. W dziale badawczo – rozwojowym na dzień 30 czerwca 2010 roku zatrudnionych było 33 pracowników. W ramach działalności rozwojowej Spółka współpracuje również ze specjalistycznymi firmami wykonującym usługi projektowe w zakresie elektroniki i oprogramowania.

W I półroczu 2010 roku w jednostce dominującej NOVITUS SA kontynuowane były prace nad nowymi urządzeniami fiskalnymi realizującymi zapis kopii paragonu na elektronicznym nośniku danych – karcie SD. Spółka uzyskała w Ministerstwie Finansów homologacje dopuszczające do sprzedaży 4 nowe kasy fiskalne z wersją archiwizacji: miniPos E, Soleo E, Soleo Plus E, Nano E. Spółka NOVITUS SA posiada najszerszą na rynku ofertę urządzeń fiskalnych umożliwiających archiwizację danych na nośniku elektronicznym. Z zalet elektronicznej kopii, która pozwala zrezygnować z dodatkowej rolki papieru do drukowania kopii paragonów na

rzecz elektronicznego nośnika danych, mogą korzystać obok użytkowników drukarek fiskalnych także użytkownicy kas fiskalnych oraz pierwszej na rynku kasy komputerowej.

W maju 2010 roku w NOVITUS SA zakończone zostały także prace nad oprogramowaniem umożliwiającym obsługę transakcji lojalności na terminalach Ingenico.

W I półroczu 2010 roku prowadzone były również prace nad modyfikacją i udoskonalaniem oferty w zakresie oprogramowania dla jednostek handlowych w spółce zależnej Insoft.

8. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary i usługi

Struktura zakupów w I półroczu 2010 i 2009 roku przedstawiała się następująco:

ZAKUPY	I półrocze 2010	Udział w %	I półrocze 2009	Udział w %
Materiały	19 796	71,1	17 918	71,8
Towary	3 303	11,9	3 027	12,1
Usługi	4 742	17,0	4 027	16,1
Razem, w tym:	27 841	100,0	24 972	100,0
Zakupy krajowe	19 623	70,5	17 452	69,9
Zakupy na rynkach zagranicznych	8 218	29,5	7 520	30,1

W strukturze zaopatrzenia decydujący udział ma zakup materiałów, tj. części i podzespołów do produkcji urządzeń fiskalnych, a także urządzeń automatycznej identyfikacji oraz wag elektronicznych poddawanych procesowi konfiguracji i przygotowania sprzedaży.

Zakupy dokonywane są w większości od dostawców krajowych, dostarczających elementy produkowane na zamówienie. Wśród dostawców są firmy wytwarzające obudowy z tworzyw sztucznych, firmy montujące płyty elektroniki, producenci zasilaczy sieciowych. Na rynku krajowym dokonywany jest również zakup usług. Zakupy u dostawców zagranicznych, głównie urządzeń i podzespołów zaawansowanych technologicznie do produkcji kas fiskalnych lub towarów do dystrybucji, takich jak wagi elektroniczne, urządzenia automatycznej identyfikacji, realizowane są w renomowanych firmach, często u liderów w danej branży. NOVITUS SA posiada długoterminowe umowy z wieloma dostawcami uznanymi za szczególnie ważnych dla działalności Spółki zabezpieczające ciągłość oraz jakość dostaw.

Największym dostawcą Grupy w I połowie 2010 roku była Spółka Fideltronik Imel Sp. z o.o. z siedzibą w Suchej Beskidzkiej, dostarczająca płyty elektroniki oraz prace projektowe. Udział zakupów od tego dostawcy stanowił około 14% całości dostaw. Wysoki udział Spółki Fideltronik Imel w ogólnej wartości zakupów wynika z przyczyn ekonomicznych. Na rynku działa kilka firm, które mogłyby również wykonywać takie produkty i usługi dla NOVITUS SA. Pomiędzy Spółkami Grupy NOVITUS SA i Fideltronik Imel Sp. z o.o. nie występują powiązania kapitałowe. Pozostała baza dostawców Grupy jest zdywersyfikowana, dostawy od poszczególnych kontrahentów nie przekraczają 10% zakupów Grupy.

9. Oferta asortymentowa Grupy

9.1. Urządzenia fiskalne

Najistotniejszą grupą produktów w ofercie NOVITUS SA są urządzenia fiskalne. Jednostka dominująca sprzedaje urządzenia fiskalne według własnego projektu i przez nią wyprodukowane, do których należą:

- kasy fiskalne,
- drukarki fiskalne.

NOVITUS oferuje swoje główne produkty dla segmentu handlu detalicznego i usług, który jest regulowany Ustawą o Podatku od Towarów i Usług z dnia 11 marca 2004 roku wraz z późniejszymi zmianami oraz rozporządzeniami Ministra Finansów. Odbiorcami urządzeń fiskalnych produkowanych przez Spółkę są podmioty gospodarcze rozpoczynające działalność, podmioty, które po raz pierwszy zostały objęte obowiązkiem fiskalizacji oraz podmioty gospodarcze dokonujące ponownie zakupu urządzeń fiskalnych (rynek odtworzeniowy po przynajmniej 5 - 6 latach eksploatacji urządzeń). Szeroka oferta urządzeń fiskalnych jest dostosowana do charakteru sprzedaży, asortymentu, wielkości placówki handlowej lub usługowej. Spółka posiada najszerszą na rynku polskim ofertę urządzeń fiskalnych, wyprodukowanych w oparciu o własne projekty, obejmującą aktualnie 20 podstawowych modeli oraz największą liczbę przyznanych homologacji. W grudniu 2009 roku Spółka otrzymała pierwszą homologację dopuszczającą do sprzedaży drukarkę fiskalną z kopią elektroniczną – DELIO PRIME E. To pierwsze urządzenie z nowej na rynku kategorii urządzeń fiskalnych, które do ewidencji kopii paragonów, zamiast tradycyjnych rolek papierowych, wykorzystują elektroniczny nośnik danych (karta SD). Wprowadzenie takiego rozwiązania umożliwiło rozporządzenie Ministra Finansów z 1 grudnia 2008 roku. Z uwagi na szereg zalet kopii elektronicznej, takich jak oszczędność, wyższa funkcjonalność urządzeń, wygoda obsługi oraz ewidencji danych, bezpieczeństwo tych danych, a nawet ograniczenie uciążliwości eksploatacyjnej dla środowiska, zainteresowanie rynku urządzeniami z kopią elektroniczną jest bardzo wysokie. Docelowo oferta urządzeń z kopią elektroniczną NOVITUS SA obejmie wszystkie kategorie kas i drukarek fiskalnych, a także kas komputerowych.

W ofercie Spółki NOVITUS SA znajdują się również akcesoria (np. zasilacze, kable, szuflady) oraz materiały eksploatacyjne do sprzedawanych urządzeń fiskalnych.

Kasy fiskalne

Kasa fiskalna to urządzenie służące do ewidencji obrotu i kwot podatku należnego oraz wydawania paragonów fiskalnych. Oferta NOVITUS SA w tej grupie produktów została podzielona wg następujących kategorii:

- kasy fiskalne przenośne,
- kasy jedno stanowiskowe,
- kasy systemowe,
- komputerowe kasy fiskalne,
- specjalizowana kasa fiskalna taxi.

Drukarki fiskalne

Drukarki fiskalne używane są dla potrzeb ewidencjonowania obrotu i kwot podatku należnego oraz wydawania paragonów fiskalnych i stanowią fiskalne dopełnienie stanowiska sprzedaży opartego na komputerze. Drukarki oferują użytkownikowi znacznie szerszy wachlarz możliwości funkcjonalnych w porównaniu z kasami fiskalnymi. Stopień wykorzystania tych możliwości zależy od funkcji programu sterującego procesem sprzedaży.

Na ofertę Grupy w zakresie drukarek fiskalnych składają się:

- drukarki przenośne,
- drukarki stacjonarne,
- drukarki apteczne.

9.2. Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne

Jednostka dominująca NOVITUS SA w swojej ofercie posiada również szeroką gamę urządzeń нефiskalnych. Należą do niej przede wszystkim urządzenia automatycznej identyfikacji działające w oparciu o technologię kodu kreskowego oraz wagi elektroniczne. Urządzenia te są nabywane od renomowanych dostawców

zagranicznych i dodatkowo konfigurowane przez NOVITUS (testowane, zaopatrywane w niezbędne łącza oraz polskie instrukcje obsługi).

NOVITUS sprzedaje również akcesoria (m.in. metkownice, drukarki paragonowe, szuflady, kable, akumulatory i zasilacze) oraz materiały eksploatacyjne (głównie etykiety) do urządzeń automatycznej identyfikacji i wag elektronicznych, znajdujących się w ofercie Spółki.

Urządzenia automatycznej identyfikacji

Jednostka dominująca NOVITUS SA posiada w swojej ofercie ponad 100 modeli urządzeń automatycznej identyfikacji dla sektora: handlu detalicznego i hurtowego, bankowego, medycznego, przemysłu i instytucji publicznych. Urządzenia te są stosowane głównie w placówkach handlowych oraz usługowych i mają za zadanie wspierać zarządzanie gospodarką magazynową, systemem dostaw, płatności rachunków, a także identyfikacją obiegu dokumentów oraz materiałów w procesach produkcyjnych.

Oferta Spółki w tym segmencie działalności obejmuje:

- czytniki kodów kreskowych,
- drukarki kodów kreskowych,
- kolektory danych,
- weryfikatory cen,
- drukarki kart plastikowych.

Wiodącymi markami w ofercie urządzeń automatycznej identyfikacji są: Datalogic, Honeywell, Zebra, CipherLab, Birch i Motorola.

Wagi elektroniczne

Asortyment wagowy w ofercie NOVITUS SA pozwala na kompleksowe wyposażenie w urządzenia ważące placówek handlowych poczynając od tych najmniejszych, a kończąc na super - i hipermarketach. Ponadto wagi oferowane przez NOVITUS doskonale sprawdzają się w zakładach gastronomicznych, firmach logistycznych, wszelkiego rodzaju zakładach przetwórstwa z branż: mięsnych, mleczarskich, owocowo – warzywnych, itp. W ofercie Spółki wagi elektroniczne zgrupowane są w 4 kategoriach:

- wagi kalkulacyjne,
- wagi etykietujące,
- wagi pomostowe,
- urządzenia przemysłowe.

NOVITUS dostarcza wagi renomowanych dostawców: CAS Corporation z siedzibą w Korei Południowej (wagi handlowe) i DIBAL SA z siedzibą w Hiszpanii (wagi handlowe i przemysłowe). Od 1 października 2008 roku Spółka jest wyłącznym dystrybutorem marki DIBAL na terytorium Polski.

9.3. Systemy sprzedaży, usługi IT i pozostałe urządzenia

Systemy sprzedaży

W ofercie Grupy Kapitałowej NOVITUS SA znajdują się również systemy sprzedaży obejmujące urządzenia komputerowe wraz z oprogramowaniem. Oprócz kas i drukarek fiskalnych można podłączyć do nich m.in. terminale kart płatniczych, czytniki kodów kreskowych, wagi elektroniczne, kolektory danych, drukarki kodów kreskowych i drukarki faktur.

Systemy te kierowane są do placówek handlowych, gastronomicznych i hotelowych, które umożliwiają zwiększenie wydajności a także uzyskanie szczegółowych danych związanych ze sprzedażą oraz stanami magazynowymi. Pozwalają one na usprawnienie efektywności zarządzania tymi placówkami, rozszerzenie oferty asortymentowej oraz poprawę standardów obsługi klienta. Umożliwiają one również wszechstronną analizę sprzedaży, zakupów i zapasów, jak również pozyskiwanie i kontrolę dostawców, zarządzanie źródłami i warunkami dostaw, rozliczanie kontraktów z producentami i dostawcami oraz automatyczne generowanie zamówień.

Kolejną grupę produktów wchodzącą w skład oferty NOVITUS stanowią terminale POS (Point of Sale). Będąc w pełni funkcjonalnym stanowiskiem sprzedaży, w skład którego wchodzi komputer oraz zintegrowany ekran dotykowy, znajdują zastosowanie w handlu, hotelarstwie oraz gastronomii. W zależności od wymagań klienta oferowane są urządzenia o odpowiednio dobranej konfiguracji sprzętowej. Każde z oferowanych urządzeń wyposażone jest w wysokiej jakości panel dotykowy ułatwiający i przyspieszający obsługę oraz znacznie podnoszący komfort pracy.

Oferta Spółki NOVITUS SA od ubiegłego roku obejmuje także System Etykiet Elektronicznych (ESL) firmy Pricer. Są to nowoczesne rozwiązania przeznaczone do inteligentnej komunikacji, zarządzania i optymalizowania informacji o cenach i produktach. Szerokie spektrum możliwości prezentacji danych istotnych dla klienta sprzyja efektywnemu zarządzaniu placówkami handlowymi. System etykiet elektronicznych zapewnia klientowi pełną informację o produkcie i jego dokładną cenę, dzięki czemu klient ma całkowitą pewność, że cena produktu na półce jest zgodna z ceną w kasie. Minimalny nakład czasu i pracy potrzebny do zmiany cen na półkach daje właścicielom placówek handlowych nowe możliwości w zakresie organizowania promocji czy ofert specjalnych.

Oprogramowanie

Spółka NOVITUS SA posiada w ofercie własne rozwiązania systemów oprogramowania kierowanych do sektora hotelarsko – gastronomicznego. Jest to obecnie jeden z najbardziej dynamicznie rozwijających się segmentów polskiej gospodarki. Zarówno nowo powstające obiekty jak również już istniejące, a wymagające modernizacji, to duże możliwości dla branży, w której działa Spółka. Oferta Spółki w tym zakresie to rozwiązania oparte o dwa produkty: SOHO - system przeznaczony do pracy w hotelach oraz innych obiektach branży hotelarsko – turystycznej należących do segmentu małych i średnich oraz SOGA - system usprawniający pracę w każdym obiekcie gastronomicznym.

W ofercie Grupy Kapitałowej NOVITUS SA znajduje się również oprogramowanie produkowane przez podmiot zależny Insoft Sp. z o.o. Firma ta specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu oprogramowania systemów sprzedaży i wspomagających obsługę klienta. Insoft zajmuje czołową pozycję w segmencie oprogramowania do obsługi sprzedaży, jest producentem m.in. znanego na rynku oprogramowania PC Market.

Głównymi produktami oferowanymi przez Insoft są:

- 1) PC-Market i PC-POS – system do zarządzania sklepem i siecią sklepów (obsługa sprzedaży z użyciem kas fiskalnych),
- 2) oprogramowanie sprzedaży dla systemów biletowych na karty elektroniczne i magnetyczne (np. dla wyciągów narciarskich) oraz systemy Rejestracji Czasu Pracy,
- 3) oprogramowanie Insoft CRM oraz ISOform – wspomagające zarządzanie kontaktami handlowymi, wiedzą o klientach oraz dokumentacją oparte na platformie Lotus Domino/Notes.

Usługi serwisowe

Jednostka dominująca świadczy również usługi serwisowe urządzeń produkowanych lub dystrybuowanych przez Spółkę, wśród których istotna jest usługa wymiany modułu fiskalnego. Usługę tę może wykonać wyłącznie producent bądź importer produktu, a korzystają z niej głównie klienci rynku odtworzeniowego, którzy decydują się na dalszą eksploatację urządzenia, w którym zapełnił się moduł fiskalny. Usługi serwisowe świadczone są w Nowym Sączu, w siedzibie Spółki oraz w pięciu centrach serwisowych (Bydgoszcz, Gdańsk, Dąbrowa Górnicza, Warszawa, Wrocław). Rozbudowana sieć serwisowa zapewnia szybki i sprawny serwis a produkty serwisowane nie przebywają dłużej niż 24 h w jednostce serwisowej. Dodatkowym atrybutem w ramach usługi jest działająca infolinia serwisowa z poradami i informacjami dla klientów.

Istotnym źródłem przychodów ze sprzedaży NOVITUS SA jest sprzedaż części serwisowych w ramach usług pogwarancyjnych zarówno do wyrobów własnych Spółki, jak i do towarów znajdujących się w jej ofercie dystrybucyjnej. Spółka ma obowiązek zapewnienia części serwisowych do sprzedawanych urządzeń fiskalnych przez okres 5 lat po zakończeniu produkcji.

Usługi szkoleniowe w zakresie urządzeń fiskalnych

NOVITUS prowadzi szkolenia z zakresu obsługi i serwisowania urządzeń fiskalnych na terenie całej Polski. Szkolenia skierowane są głównie do sieci partnerów handlowo-serwisowych oraz kandydatów na partnerów w sieci sprzedaży dystrybucyjnej. Firma, której pracownicy zostaną przeszkoleni oraz która posiada uregulowany status współpracy ze Spółką otrzymuje autoryzację.

Usługi w zakresie transakcji elektronicznych

Jednostka dominująca NOVITUS SA oferuje usługi w zakresie elektronicznych transakcji kierowane głównie do:

- sklepów, sieci handlowych oraz punktów usługowych (systemy płatnicze, systemy lojalnościowe, systemy prepaid),
- stacji paliw (systemy płatnicze, systemy lojalnościowe, systemy flotowe, systemy prepaid),
- hoteli i restauracji (akceptacja kart płatniczych, systemy lojalnościowe),
- firm transportowych (systemy flotowe),
- korporacji taksówkowych (systemy płatnicze i dedykowane systemy rozliczeniowe)

W ramach obsługi elektronicznych transakcji Spółka oferuje następujące rozwiązania:

- systemy płatnicze,
- systemy lojalnościowe,
- systemy prepaid,
- systemy rozliczeniowe,
- systemy flotowe.

Usługi integracyjne

Od 1 marca 2010 roku Spółka NOVITUS SA wzbogaciła ofertę o usługi integracyjne świadczone dla klientów sieciowych z sektora handlu i usług w związku z przejęciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W ramach usług integracyjnych NOVITUS SA oferuje:

- analizę potrzeb klientów i wyszukiwanie rozwiązań,
- oferowanie i dostawę sprzętu i oprogramowania,
- projektowanie i wykonawstwo sieci elektryczno – logicznej,
- wdrożenie i uruchamianie systemów klienta,
- merytoryczny nadzór nad terminowością i rzetelnością wykonywanych działań realizowany w oparciu o działające w trybie 24-godzinny Contact Center,
- serwis gwarancyjny i pogwarancyjny według potrzeb klienta.

Zwiększenie skali działalności poprzez koncentrację w ramach NOVITUS SA aktywów wykorzystywanych do obsługi klientów z sektora handlu i usług i rozszerzenie oferty handlowej o usługi integracji systemów umożliwia kompleksową obsługę dużych klientów sieciowych, w tym m.in. sieci stacji paliw.

Pozostałe urządzenia

Podstawową grupą innych urządzeń oferowanych przez NOVITUS SA są taksometry. Taksometry współpracują z kasą fiskalną przeznaczoną dla taksówek.

10. Rynki zbytu

Szeroka oferta handlowa i produktowa Spółek Grupy umożliwia kierowanie jej do szerokiego grona odbiorców, do których zalicza się m.in.:

- sieci sklepów detalicznych i usług,
- punkty handlowe i usługowe z sektora małych i średnich przedsiębiorstw,
- centra logistyczno-hurtowe oraz hurtownie,
- korporacje taxi i indywidualnych taksówkarzy,
- jednostki użyteczności publicznej i administracji państwowej wykorzystujących głównie rozwiązania automatycznej identyfikacji,
- banki,
- apteki i hurtownie farmaceutyczne,
- hotele i restauracje,
- stacje paliw oraz firmy transportowe,
- zakłady fryzjerskie i kosmetyczne,

- podmioty świadczące usługi związane z poprawą kondycji fizycznej,
- podmioty świadczących usługi parkingowe,
- zakłady fotograficzne,
- podmioty świadczące usługi wyświetlania filmów i taśm wideo,
- podmioty sprzedających telefony komórkowe,
- podmioty sprzedające „e-booki” oraz oprogramowanie komputerowe na nośnikach informatycznych,
- sklepy sprzedające sprzęt RTV,
- zakłady przetwórstwa spożywczego.

Rynek zbytu na produkty i towary oferowane przez Grupę jest szeroki. Rynek ten stale się rozszerza dzięki rozwojowi działalności gospodarczej i poszerzaniu oferty Grupy. Baza odbiorców Grupy jest mocno zdywersyfikowana, zakupy poszczególnych klientów nie przekraczają 10% sprzedaży Grupy. Atutem Grupy jest dobrze rozwinięta struktura handlowo - serwisowa, niezbędna szczególnie przy realizacji zamówień dużych, sieciowych klientów.

11. Kanały dystrybucji

Sprzedaż jednostki dominującej NOVITUS SA realizowana jest za pośrednictwem dwóch kanałów: własnego działu sprzedaży oraz sieci dystrybutorów.

Kanał sprzedaży bezpośredniej zajmuje się obsługą klientów korporacyjnych. Klienci pozyskiwani są w procesie ofert, przetargów i negocjacji.

Kanał sprzedaży dystrybucyjnej obejmuje sieć niezależnych podmiotów handlowo - serwisowych. Sprzedaż przez ten kanał odbywa się za pośrednictwem dystrybutorów sprzedających produkty do własnych sieci dealerskich bądź też przez samych dealerów nabywających produkty od Spółki, aby je później sprzedać klientom wraz ze świadczeniem na ich rzecz usług serwisowych.

W ramach sprzedaży urządzeń fiskalnych i нефiskalnych NOVITUS SA zapewnia klientom świadczenie usług serwisowych przez autoryzowane punkty oraz własną sieć serwisową.

Produkty Spółki Insoft sprzedawane są do klientów końcowych bezpośrednio przez Spółkę, jak też z wykorzystaniem sieci sprzedaży jednostki dominującej NOVITUS SA.

12. Nagrody i wyróżnienia

Kontynuacja działań realizowanych przez jednostkę dominującą NOVITUS SA w pierwszym półroczu 2010 roku, zmierzających do umocnienia pozycji na rynku, została po raz kolejny doceniona przez zewnętrzne instytucje i w efekcie Spółka otrzymała trzy wyróżnienia:

1) Tytuł „Lider Rynku” przyznany 28 maja 2010 roku dla najlepszej w Polsce firmy w zakresie produkcji i dystrybucji elektronicznych kas rejestrujących. Wyróżnienie „Lidera Rynku” Spółka otrzymała po raz szósty, co potwierdza jej niezmiennie silną, wiodącą pozycję na rynku fiskalnym.

2) Tytuł „Euro Leader” w zakresie produkcji i dystrybucji elektronicznych kas sklepowych z pamięcią fiskalną, przyznany w dniu 28 maja 2010 roku. Tytułem „Euro Leader” sukcesy eksportowe Spółki zostały docenione już po raz piąty. NOVITUS SA w dalszym ciągu konsekwentnie realizuje swoją strategię rozwoju na rynkach zagranicznych.

3) Tytuł „Gazeta Biznesu 2010” przyznany przez Dziennik „Puls Biznesu”, który tym samym potwierdził przynależność Spółki NOVITUS do elitarnego Klubu Gazet Biznesu - czyli grona najdynamiczniej rozwijających się firm w ostatnich latach. Podstawą przyznania tytułu były osiągane przez Spółkę wyniki finansowe, a dokładniej dynamika przyrostu podstawowych wskaźników ekonomicznych, świadczących o silnej pozycji i dynamicznym rozwoju Spółki.

13. Umowy znaczące dla działalności Grupy

W I półroczu 2010 roku Spółki Grupy zawarły następujące umowy znaczące oraz umowy ubezpieczenia:

Umowa nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W dniu 28 stycznia 2010 roku jednostka dominująca NOVITUS SA zawarła umowę nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA z siedzibą w Warszawie, będącej znaczącym inwestorem dla Spółki. Przedmiotem umowy jest nabycie przez NOVITUS SA zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki COMP SA, stanowiącej wyodrębniony i samobilansujący się oddział Sprzedającego i prowadzącej działalność polegającą na świadczeniu usług integratora technologicznego dla systemów sprzedaży. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa od COMP SA nastąpiło w dniu 28 lutego 2010 roku. Cena nabycia przedmiotu umowy została ustalona w wysokości 16 036 tys. złotych. Źródłem finansowania nabywanych składników były środki własne NOVITUS SA pozyskane z emisji akcji serii F.

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa miało na celu koncentrację w ramach Spółki aktywów wykorzystywanych do obsługi klientów z sektora handlu i usług. Dotychczasowa działalność gospodarcza nabywanej części przedsiębiorstwa, polegająca na świadczeniu usług integratora technologicznego dla systemów sprzedaży jest kontynuowana w ramach NOVITUS SA.

Umowy ubezpieczenia

Spółka NOVITUS SA zawarła w I półroczu 2010 roku umowy ubezpieczenia mienia z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA SA, których przedmiotem są nieruchomości będące w posiadaniu Spółki, urządzenia i wyposażenie oraz środki obrotowe. Ponadto zawarte zostały umowy ubezpieczenia samochodów z PZU SA oraz z STU Ergo Hestia SA.

14. Inne istotne zdarzenia

W dniu 8 marca 2010 roku Walne Zgromadzenie Wspólników Insoft Sp. z o.o. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009 i sprawozdanie z działalności Spółki w 2009 roku oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009. Zgromadzenie Wspólników Spółki dokonało podziału zysku za rok 2009, który zamknął się kwotą 1 160 tys. złotych, przeznaczając 50% zysku, tj. kwotę 580 tys. złotych, na wypłatę dywidendy dla udziałowców Spółki, a pozostałą kwotę 580 tys. złotych na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. Dzień wypłaty dywidendy ustalony został na 10 marca 2010 roku. Jednostka dominująca NOVITUS SA otrzymała dywidendę w wysokości 302 tys. złotych.

W dniu 29 czerwca 2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NOVITUS SA. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 rok oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2009 a także sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej NOVITUS SA oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2009. Walne Zgromadzenie podjęło również uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania przez nich obowiązków w roku 2009. Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło uchwałę określającą, iż cały zysk Spółki za rok 2009, który zamknął się kwotą 9 229 tys. zł przeznacza na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki w ilości do 400 000 akcji w terminie do 31 grudnia 2010 roku. Minimalna cena nabycia 1 akcji ustalona została na poziomie 20 złotych a maksymalna na poziomie 30 złotych. Równocześnie Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 12 mln złotych na zabezpieczenie finansowania tych akcji, poprzez przeniesienie tej kwoty z kapitału zapasowego utworzonego z zysku z lat ubiegłych. Nabyte przez Spółkę akcje mogą być przeznaczone w szczególności do dalszej odsprzedaży, wymiany lub mogą zostać umorzone na podstawie odrębnej uchwały walnego zgromadzenia. Akcje mogą również zostać przeznaczone na inny cel określony uchwałą Zarządu, w szczególności dotyczy to przeniesienia posiadania akcji w związku z prowadzoną działalnością inwestycyjną przez Spółkę.

15. Powiązania kapitałowe i organizacyjne z innymi podmiotami

Głównym akcjonariuszem jednostki dominującej NOVITUS SA jest COMP SA z siedzibą w Warszawie. Spółka COMP SA, notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, jest uznanym na rynku integratorem systemów IT oraz dostawcą rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa. Wg informacji posiadanych przez Spółkę, COMP SA na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 roku posiadał 2 588 624 akcje NOVITUS SA stanowiące 46,04% kapitału akcyjnego i 46,04% ogólnej liczby głosów.

Równocześnie NOVITUS SA posiada 413 812 akcji COMP SA stanowiących 8,72% kapitału akcyjnego tej Spółki. Akcje te NOVITUS otrzymał w zamian za posiadany pakiet akcji CSS SA, w wyniku połączenia spółek CSS SA z COMP SA w grudniu 2007 roku.

Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu NOVITUS SA są także, według posiadanych przez Spółkę informacji, fundusze inwestycyjne zarządzane przez:

1. Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA,
2. Aviva Investors Poland SA,
3. PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA.

Zestawienie ilości posiadanych przez nich akcji oraz głosów przysługujących z tych akcji a także udziały w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów zawiera nota nr 10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Od października 2007 roku NOVITUS jest właścicielem 52% udziałów w spółce Insoft Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, stanowiących 52% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 52% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Insoft. Insoft Sp. z o.o. jest producentem oprogramowania w zakresie systemów sprzedaży i systemów wspierających obsługę klienta.

NOVITUS posiada także udziały w Optimus IC Soft (51% udziałów), jednak Spółka ta od 1998 roku nie prowadzi działalności.

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W dniu 8 stycznia 2010 roku Spółka COMP SA, będąca znaczącym inwestorem Spółki NOVITUS SA, dokonała spłaty pożyczki wraz z odsetkami w wysokości 5 175 tys. złotych. Spółka NOVITUS SA udzieliła tej pożyczki w dniu 9 lipca 2009 roku w celu finansowania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej COMP SA. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na warunkach rynkowych.

W dniu 28 lutego 2010 roku jednostka dominująca NOVITUS SA nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA, na podstawie umowy z dnia 28 stycznia 2010 roku. Cena nabycia przedmiotu umowy ustalona została w wysokości 16 036 tys. złotych. Źródłem finansowania nabywanych składników majątkowych były środki własne Spółki pozyskane z emisji akcji serii F. Wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa dokonał profesjonalny podmiot a następnie zweryfikował niezależny audytor. Nabywana działalność biznesowa polegająca na świadczeniu usług integratora technologicznego dla systemów sprzedaży kontynuowana jest obecnie w ramach Spółki NOVITUS SA.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w I półroczu 2010 roku związane były z działalnością operacyjną, zawierane były na warunkach rynkowych i nie stanowiły istotnych wartości.

17. Zaciągnięte kredyty, umowy pożyczek oraz udzielone poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2010 roku zadłużenie Grupy z tytułu kredytów bankowych wynosiło 11 509 tys. złotych i dotyczyło kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez jednostkę dominującą NOVITUS SA na zakup akcji. Szczegółowy opis zawartych umów kredytowych obejmujących umowę o kredyt inwestycyjny i umowę o linię wielowalutową oraz ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań wynikających z tych umów zamieszczony został w skróconym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NOVITUS SA w nocie nr 13.

Zobowiązania warunkowe obejmują udzieloną Spółce NOVITUS SA gwarancję bankową związaną z zabezpieczeniem dobrego wykonania umowy na wynajem powierzchni. Wartość udzielonych gwarancji na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosiła 43 tys. złotych.

W I połowie 2010 roku jednostka dominująca NOVITUS SA ustanowiła zabezpieczenie w formie weksli wraz z deklaracjami wekslowymi do następujących umów:

- a) umowy o dofinansowanie zawartej z PARP,
- b) umowy leasingu samochodu osobowego zawartej z BRE Leasing Sp. z o.o.,
- c) cesji umowy leasingu samochodowego z BRE Leasing Sp. z o.o. przejętej w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa od COMP SA.

18. Udzielone pożyczki, poręczenia i gwarancje

W I półroczu 2010 roku Spółki Grupy nie udzielały pożyczek a także poręczeń i gwarancji poza pożyczkami udzielonymi pracownikom z terminem spłaty do jednego roku od daty udzielenia pożyczki. Wartość pożyczek udzielonych pracownikom na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosiła 59 tys. złotych.

W styczniu 2010 roku została spłacona pożyczka w wysokości 5 mln złotych udzielona przez NOVITUS SA Spółce COMP SA w dniu 9 lipca 2009 roku. Spłata pożyczki nastąpiła w terminie wynikającym z umowy wraz z odsetkami w wysokości łącznej 5 175 tys. złotych. Zabezpieczeniem pożyczki był weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

19. Wykorzystanie wpływów z emisji akcji

W I półroczu 2010 roku jednostka dominująca NOVITUS SA wykorzystwała część środków pieniężnych pozyskanych w 2007 roku z emisji akcji serii F na nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA. Wartość pozyskanego zespołu składników majątkowych wyniosła 16 357 tys. złotych. Pozostałe do wykorzystania środki pieniężne pozyskane z emisji akcji serii F w wysokości 3 557 tys. złotych Spółka utrzymywała w I połowie roku w formie lokat bankowych z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji kapitałowych.

20. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W I półroczu 2010 roku nie toczyły się postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe ani postępowania arbitrażowe dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółek Grupy, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy.

21. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Grupa nie publikowała prognozy wyników na rok 2010.

22. Zarządzanie zasobami finansowymi

W I połowie 2010 roku Grupa NOVITUS posiadała zasoby finansowe - środki własne oraz kredyt inwestycyjny przeznaczony na zakup akcji CSS SA (obecnie COMP SA) umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec I półrocza 2010 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami w łącznej wysokości 13 798 tys. złotych.

Powyższe środki obejmują środki pieniężne wygenerowane z działalności oraz środki z emisji akcji serii F podmiotu dominującego - Spółki NOVITUS SA.

Na koniec I półrocza 2010 roku Grupa korzystała nadal z kredytu inwestycyjnego przeznaczonego na zakup akcji CSS SA, zaciągniętego w kwocie 30 690 tys. złotych.

Ogólne zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego (w podziale na część długu oraz krótkoterminową) na koniec I półrocza 2010 wyniosło 11 496 tys. złotych.

Poza kredytem inwestycyjnym Grupa na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego bilansowy nie korzystała z innych kredytów bankowych.

Wskaźniki płynności, jakie Grupa osiągnęła na 30 czerwca 2010 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 1,65
- wskaźnik płynności bieżącej: 2,51

Do 26 lutego 2010 roku Spółka dominująca w Grupie utrzymywała, zgodnie z umową kredytową z BRE Bankiem SA, transakcje zabezpieczające IRS przed ryzykiem stopy procentowej.

Grupa - Spółka dominująca w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w I połowie 2010 roku możliwość korzystania z kredytu krótkoterminowego (w ramach linii wielozadaniowej ważnej do sierpnia 2010) do kwoty 3 000 tys. złotych. Na koniec I półrocza 2010 roku Grupa nie miała potrzeby wykorzystywania kredytu z tej linii.

23. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych

Ogółem kwota inwestycji rzeczowych realizowanych przez Grupę NOVITUS w I połowie 2010 roku wyniosła 13 251 tys. złotych, w tym nakłady na rzeczowe aktywa trwałe – 1 175 tys. złotych a nakłady na wartości niematerialne – 12 076 tys. złotych (w tym wartości niematerialne powstałe z tytułu nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa). Znacząca część tych nakładów przypadła na podmiot dominujący NOVITUS SA. Inwestycje poniesione przez Grupę w I połowie 2010 roku dotyczyły nakładów na wartości niematerialne oraz na rzeczowe aktywa trwałe, które w całości sfinansowane były ze środków własnych i zostały zrealizowane na terenie Polski. Część środków trwałych m.in. środki transportu, została nabyta w drodze umów leasingu finansowego.

W 2010 roku Grupa będzie realizować swoje zaplanowane inwestycje przy wykorzystaniu:

- środków pozyskanych przez NOVITUS SA w ramach emisji akcji serii F (środki przeznaczone na inwestycje kapitałowe),
- środków własnych wygenerowanych w toku działalności.

W przypadku, gdy wygenerowane środki własne oraz środki uzyskane z emisji akcji nie będą wystarczające dla zrealizowania zamierzeń inwestycyjnych, Grupa nie wyklucza możliwości wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak kredyty inwestycyjne lub emisje dłużnych papierów wartościowych.

W I połowie 2010 roku Grupa wykorzystwała część środków na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Cele inwestycyjne do realizacji w I połowie 2010 roku w zakresie inwestycji w wartości niematerialne i prawne jak rzeczowe aktywa trwałe były zbliżone do inwestycji w analogicznym okresie w 2009 roku.

Korzyściami z zaplanowanych inwestycji będą:

- a) w rzeczowe aktywa trwałe - rozwój oraz poprawa efektywności projektowania, produkcji, sprzedaży oraz serwisu prowadzonego przez NOVITUS SA,
- b) w wartości niematerialne (głównie prace rozwojowe) – dalsze podwyższanie jakości produktów, lepsze dostosowanie rozwiązań do wymagań odbiorców, wprowadzanie najnowszych technologii oraz uzyskanie przewagi nad konkurencją.

24. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik I półrocza 2010 roku

W I półroczu 2010 roku jednostka dominująca NOVITUS SA nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA. Nabycie nastąpiło w dniu 28 lutego 2010 roku a wynik nabytej działalności za okres od 1 marca do końca półrocza 2010 roku powiększył wynik na działalności operacyjnej NOVITUS SA o kwotę 764 tys. złotych. Na wyniki Grupy miała wpływ również zmiana zasad rachunkowości wynikająca ze zmiany MSSF 3 (2008) dotycząca rozliczania kosztów powiązanych z akwizycjami, które obniżyły zysk operacyjny Grupy o kwotę 673 tys. złotych. Koszty przejęć nie są już kapitalizowane, ale bezpośrednio odpisywane w ciężar rachunku zysków i strat.

25. Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i możliwości realizacji zobowiązań

W Grupie nie wystąpiły inne zdarzenia, poza opisanymi w prezentowanym raporcie, które mogą mieć istotny wpływ na wynik finansowy Grupy oraz możliwość realizacji zobowiązań.

26. Strategia rozwoju Grupy i jednostki dominującej

Celem strategicznym działalności NOVITUS SA jest wzrost wartości dla akcjonariuszy. Strategia rozwoju Grupy NOVITUS SA zakłada stworzenie silnej grupy kapitałowej oferującej kompleksowe, nowoczesne i zaawansowane technologicznie rozwiązania dla jednostek sektora handlu i usług, zarówno dla klientów sieciowych jak też małych i średnich podmiotów. Realizowany przez Grupę model biznesu zakłada komplementarność oferowanych produktów obejmujących urządzenia fiskalne, automatycznej identyfikacji, urządzenia ważące, usługi IT i oprogramowanie zarządzające sprzedażą. Grupa koncentruje się na systematycznym poszerzaniu oferty dla jednostek handlowych, gastronomicznych i innych jednostek usługowych w ramach rozwoju organicznego jak również poprzez akwizycje.

Główne założenia strategii rozwoju NOVITUS SA i Grupy Kapitałowej NOVITUS SA są następujące:

1. Umacnianie pozycji lidera na rynku urządzeń fiskalnych umożliwiającym realizację wysokich marż i gwarantującym dobre perspektywy wzrostu,
2. Dalszy rozwój na dynamicznie rosnącym rynku нефiskalnym, obejmującym systemy sprzedaży, oprogramowanie, usługi IT, auto ID, systemy ważące,
3. Wykorzystanie synergii w ramach Grupy COMP SA oraz Grupy NOVITUS SA,
4. Wykorzystanie potencjału finansowego do skokowego wzrostu poprzez akwizycje

Realizacja strategii rozwoju zakłada:

W zakresie segmentu urządzeń fiskalnych:

- uzyskanie przewagi konkurencyjnej dzięki innowacyjności produktów,
- inwestycje w rozwój kanałów sprzedaży,
- polityka handlowa dostosowana do poszczególnych segmentów rynkowych, w tym możliwości sprzedaży nie tylko pod jednym brandem,
- intensyfikacja działań w zakresie sprzedaży do sieci handlowych.

W zakresie segmentów urządzeń нефiskalnych:

- ekspansja w zakresie systemów wspomagania sprzedaży dostosowanych do specyfiki poszczególnych odbiorców,
- poszerzenie oferty w zakresie oprogramowania dla handlu, systemów auto ID, systemów ważących i usług IT na szybko rosnących rynkach,
- poszerzenie oferty dla dużych sieci handlowych i usługowych o usługi integracji systemów sprzedaży,
- kompleksowa i konkurencyjna oferta w zakresie zintegrowanych rozwiązań systemowych,
- wprowadzanie nowych produktów, usług i technologii na rynek handlu, usług i logistyki.

W zakresie akwizycji:

W ramach strategii rozwoju poprzez akwizycje jednostka dominująca NOVITUS SA podejmuje działania zamierzające do realizacji transakcji zakupu akcji bądź udziałów w podmiotach, które w sposób stabilny pozwolą na zbudowanie silnej i wiodącej pozycji Grupy zarówno na rynku urządzeń fiskalnych jak i нефiskalnych.

27. Perspektywy rozwoju Grupy

Dobra sytuacja finansowa Grupy i stabilne podstawy funkcjonowania stwarzają sprzyjające warunki do dalszego rozwoju w drugiej połowie 2010 roku. Przełom lat 2010/2011 jest okresem wielu szans dla Spółek Grupy Kapitałowej NOVITUS SA. Do najważniejszych czynników, które mogą wpłynąć na rozwój Grupy i osiągane wyniki w drugim półroczu 2010 roku można zaliczyć:

Sytuacja gospodarcza w Polsce.

W gospodarce ciągle obserwuje się dużą niepewność, choć kondycja gospodarcza wydaje się powoli poprawiać. Słabsza koniunktura gospodarcza, która przewidywana jest nadal w 2010 roku, może stworzyć mniej korzystne warunki działania dla jednostek sektora handlu i usług będących odbiorcami Spółek Grupy i może powodować niższą dynamikę zakupów przez podmioty z tego sektora. Spowolnienie tempa wzrostu gospodarki polskiej może mieć wpływ na poziom przychodów i wyników Grupy. Działania Spółek Grupy w zakresie obniżania kosztów oraz zmian w strukturze i ilości sprzedaży a także przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w ocenie Zarządu pozwolą Grupie w zaistniałych warunkach gospodarczych zrealizować dobre wyniki finansowe.

Sprzedaż urządzeń fiskalnych z kopią elektroniczną.

Czynnikiem wzrostu NOVITUS SA w drugiej połowie 2010 roku będzie sprzedaż nowych modeli kas fiskalnych umożliwiających przechowywanie kopii paragonów na nośniku elektronicznym. Możliwość archiwizowania paragonów w postaci kopii elektronicznych w miejsce przechowywania drukowanych paragonów fiskalnych zachęca odbiorców do wymiany tradycyjnych kas fiskalnych na nowe kasy z funkcją kopii elektronicznej, ze względu na korzyści związane z obniżaniem kosztów przechowywania paragonów. Spółka NOVITUS SA posiada obecnie w swojej ofercie najwięcej kas i drukarek fiskalnych z kopią elektroniczną. Spółka posiada homologacje Ministerstwa Finansów na 6 urządzeń z funkcją archiwizacji: na drukarki fiskalne, na kasy fiskalne oraz na kasę komputerową. Docelowo w 2010 roku NOVITUS zamierza oferować ponad 10 urządzeń fiskalnych z funkcją kopii elektronicznej. Z dotychczasowych analiz wynika, że zainteresowanie produkowanymi przez Spółkę urządzeniami z kopią elektroniczną dynamicznie rośnie. Sprzedaż niektórych modeli już przewyższa sprzedaż ich tradycyjnych odpowiedników. W ocenie Zarządu Spółki, sprzedaż urządzeń z funkcją archiwizacji będzie mieć wpływ na zwiększenie sprzedaży Grupy w drugim półroczu 2010 roku.

Sprzedaż odtworzeniowa urządzeń fiskalnych.

Innym czynnikiem rozwoju Grupy w 2010 roku i w latach następnych będzie wzrost popytu na urządzenia fiskalne ze strony rynku odtworzeniowego, spowodowany okresową wymianą urządzeń fiskalnych na nowe, która następuje co 5 - 6 lat w związku z zapelnieniem pamięci fiskalnej w urządzeniach rejestrujących obrót. Zarząd Spółki oczekuje, że w drugiej połowie 2010 roku kontynuowana będzie odtworzeniowa wymiana urządzeń u dużych klientów Grupy, co wpłynie na zwiększenie przychodów ze sprzedaży. Na podstawie umowy z PKN Orlen SA (aneks z dnia 9 lipca 2010 roku) Spółka NOVITUS SA dostarczy około 2 100 sztuk drukarek fiskalnych wyposażonych w kopię elektroniczną do sieci stacji paliw w okresie od trzeciego kwartału bieżącego roku do końca pierwszego kwartału następnego roku. W ocenie Zarządu Spółki, sprzedaż odtworzeniowa dotyczy również taksówkarzy - dużej grupy użytkowników kas fiskalnych, dla której NOVITUS SA była największym dostawcą w latach 2003-2004, kiedy wprowadzono po raz pierwszy obowiązek fiskalizacji dla tej grupy. Można oczekiwać, że taksówkarze będą wymieniać zakupione wówczas urządzenia na nowe, co może przyczynić się do wzrostu sprzedaży Grupy dla tych odbiorców.

Regulacje prawne dotyczące fiskalizacji.

Obowiązujące przepisy prawne w zakresie fiskalizacji nie wprowadziły w 2010 roku zmian dotyczących podmiotów objętych obowiązkiem rejestracji obrotu z zastosowaniem urządzeń fiskalnych. Istotne zmiany w tym zakresie przewidywane są w 2011 roku. Ogłoszone Rozporządzenie Ministra Finansów, które wejdzie w życie od 1 stycznia 2011 roku, zakłada wprowadzenie obowiązku stosowania kas fiskalnych dla wielu nowych podatników świadczących usługi dla osób fizycznych, m.in. w gabinetach lekarskich, w kancelariach prawnych. Rejestracji obrotu podlegać będą również usługi księgowe, sprzedaż biletów na imprezy widowiskowe, usługi tłumaczenia, rekrutacji pracowników, detektywistyczne, pogrzebowe i inne. Kasy będzie musiała zarejestrować także większość podatników rozliczających się na zasadzie karty podatkowej. Nowe grupy podatników, dla

których przewidziano kasy fiskalne, będą mogły korzystać z obowiązującego obecnie zwolnienia do końca kwietnia 2011 roku. Urządzenia fiskalne u nowych podatników pojawią się więc najpóźniej 1 maja 2011 roku. Zmiana przepisów w tym zakresie może przyczynić się do znacznego zwiększenia przychodów i wyników NOVITUS SA w przyszłym roku. W drugiej połowie 2010 roku Spółka przygotowuje ofertę urządzeń fiskalnych dla nowych grup podatników.

Sytuacja na rynku handlu detalicznego i usług.

Istotny wpływ na wielkość sprzedaży produktów oferowanych przez Spółki Grupy będzie mieć sytuacja podmiotów rynku handlu detalicznego i usług, do których adresowana jest oferta Grupy. Oczekiwane przyspieszenie konsolidacji tego rynku w warunkach słabszej koniunktury gospodarczej może wpłynąć na zwiększenie sprzedaży oferowanych przez Spółki Grupy NOVITUS SA rozwiązań dla klientów sieciowych. Czynnikiem wzrostu Grupy będzie również zwiększenie popytu na rozwiązania w zakresie zarządzania sprzedażą w sektorze handlu i usług, które umożliwią optymalizację kosztów działalności klientów Grupy, tak istotną szczególnie w obecnych warunkach gospodarczych.

Wzmocnienie pozycji konkurencyjnej na rynku.

Perspektywy rozwoju Grupy są uzależnione od działań konkurencji. Aktywność Spółek Grupy w zakresie wprowadzania nowych produktów i rozwijanie kompleksowej oferty zintegrowanych rozwiązań systemowych dla sektora handlu i usług, poszerzenie oferty o usługi integracji systemów a także umacnianie kanałów sprzedaży, w znaczący sposób powinny przyczynić się do umocnienia pozycji Grupy na rynku i zwiększenia konkurencyjności. Posiadanie działu badawczo - rozwojowego umożliwia szybkie wprowadzanie produktów dostosowanych do potrzeb klientów i pozwala utrzymać Grupie przewagę konkurencyjną. Finalizacja w drugim półroczu transakcji nabycia pakietu akcji konkurencyjnej Spółki Elzab SA stanowiącego 12,62% kapitału Spółki i 19,54% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu może przyczynić się do wzmocnienia pozycji rynkowej Grupy NOVITUS SA.

Rozwój oferty produktowej.

Istotny wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy i dynamikę jej rozwoju w drugiej połowie 2010 roku będzie mieć terminowa realizacja prowadzonych prac rozwojowych nad nowymi produktami. W Spółkach Grupy prowadzone są prace rozwojowe, których efektem jest wprowadzanie do oferty handlowej urządzeń i oprogramowania dla jednostek handlowych, gastronomicznych i hoteli. Działania te rozwijają ofertę produktową dla dotychczasowych klientów i wprowadzają produkty dla nowych odbiorców.

Poszerzenie działalności poprzez nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Od 1 marca działalność Spółki NOVITUS SA powiększyła się o nabytą od Spółki COMP SA zorganizowaną część przedsiębiorstwa, zajmującą się integracją technologiczną systemów sprzedaży. W wyniku tej transakcji nastąpiła koncentracja w ramach NOVITUS SA aktywów obsługujących sektor handlu i usług, która ułatwi Spółce prowadzenie złożonych procesów obsługi dużych sieciowych klientów. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa poszerzyło ofertę Spółki o usługi integracji i oprogramowanie dla sieci handlowo-usługowych. Grupa NOVITUS zanotuje w bieżącym roku wymierne efekty wynikające ze zwiększenia kompetencji Spółki w postaci wyższych przychodów i wyników finansowych.

28. Zmiany w zasadach zarządzania Grupą

W I półroczu 2010 roku nie wystąpiły zmiany w zasadach zarządzania Grupą Kapitałową NOVITUS SA.

29. Umowy zawarte między NOVITUS SA a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Umowy o pracę zawarte na czas nieokreślony pomiędzy NOVITUS SA a członkami Zarządu przewidują, iż w wypadku rozwiązania umowy o pracę za wypowiedzeniem złożonym przez Spółkę lub rozwiązaniem umowy o pracę bez wypowiedzenia przez Spółkę z naruszeniem przepisów prawa, wymienionym osobom (pełniącym funkcje członków Zarządu) przysługiwało będzie odszkodowanie w wysokości sześciokrotności ostatniego miesięcznego wynagrodzenia.

Ponadto z członkami Zarządu zawarte zostały umowy o zakazie konkurencji w okresie zatrudnienia w Spółce oraz w okresie 12 miesięcy po ustaniu stosunku pracy. W przypadku rozwiązania stosunku pracy, Spółka zobowiązana będzie do wypłacenia odszkodowania w wysokości określonej w poszczególnych umowach (od 25% do 50% wynagrodzenia) przez okres obowiązywania zakazu konkurencji.

30. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITUS SA

Wartość wynagrodzeń i premii wypłaconych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w I półroczu 2010 roku przedstawia się następująco:

Wynagrodzenia Członków Zarządu NOVITUS SA

Członek Zarządu	Funkcja	Wynagrodzenie brutto PLN'000
Bogusław Łatka	Prezes Zarządu	333
Zbigniew Stanasiuk	Wiceprezes Zarządu	234
Andrzej Wawer	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	146
Jarosław Wilk	Członek Zarządu Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu	187
Robert Tomaszewski	Członek Zarządu	128
Rafał Garszczyński	Członek Zarządu (do 1.03.2010)	100
Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu, Dyrektor Pionu Systemów Sprzedaży (od 1.03.2010)	124

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej NOVITUS SA

Członek Rady Nadzorczej	Funkcja	Wynagrodzenie brutto PLN'000
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18
Jens Jungmann	Członek Rady Nadzorczej	12
Artur Tarasek*	Członek Rady Nadzorczej	12
Marek Wierzbowski	Członek Rady Nadzorczej	12
Waldemar Woliński	Członek Rady Nadzorczej	12
Marcin Wysocki	Członek Rady Nadzorczej	12
Waldemar Tevnell	Członek Rady Nadzorczej	12

* Pan Artur Tarasek oprócz pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki jest zatrudniony w Spółce na stanowisku Specjalisty ds. prawnych. Przedstawione wynagrodzenie dotyczy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenia dla członków organu zarządzającego i nadzorującego z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej w I półroczu 2010 roku nie wystąpiły. Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie występowały gwarancje i poręczenia udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITUS SA.

31. Kapitał akcyjny jednostki dominującej NOVITUS SA

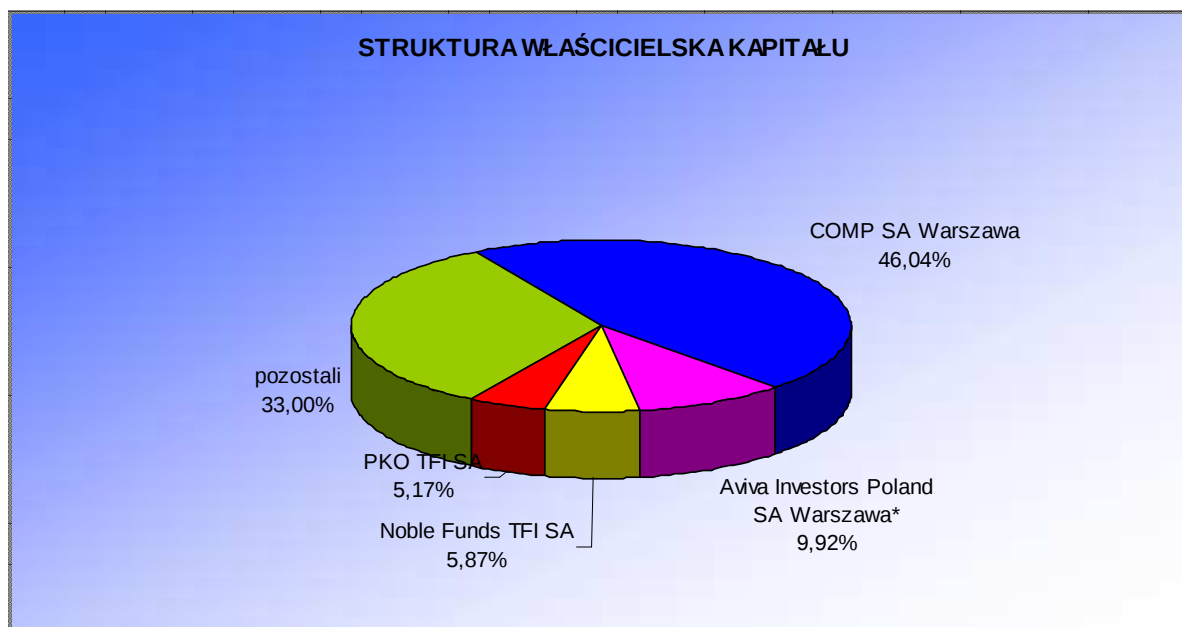
Wartość nominalna akcji, ilość akcji oraz wartość kapitału akcyjnego jednostki dominującej NOVITUS SA na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiała się następująco:

KAPITAŁ AKCYJNY	30.06.2010	31.12.2009
Wartość nominalna w PLN	1,00	1,00
Ilość akcji	5 622 639	5 622 639
Wartość akcji w PLN	5 622 639,00	5 622 639,00
Kapitał akcyjny wykazany w bilansie w PLN	5 622 639,00	5 622 639,00

W I półroczu 2010 roku nie wystąpiły zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy NOVITUS SA na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosił 5 622 639 złotych i dzielił się na 5 622 639 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Ogólna liczba głosów z wszystkich akcji wynosi 5 622 639 głosów. Wszystkie akcje Spółki na dzień bilansowy 30 czerwca 2010 roku notowane były na rynku podstawowym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Nie występują ograniczenia w przenoszeniu praw własności akcji Spółki oraz w zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Spółki inne niż wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. W Spółce nie występują akcje, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

Struktura właścicielska kapitału podstawowego NOVITUS SA na dzień 30 czerwca 2010 roku, wg informacji przekazanych do Spółki, przedstawiała się następująco:



Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
COMP SA Warszawa	2 588 624	46,04%
Aviva Investors Poland SA Warszawa*	557 508	9,92%
Noble Funds TFI SA Warszawa	330 299	5,87%
PKO TFI SA Warszawa	290 964	5,17%
Pozostali	1 855 244	33,0%
Razem	5 622 639	100,00%

* na podstawie informacji o ilości akcji zgłoszonych na ZWZ NOVITUS SA w dniu 29 czerwca 2010 roku

W pierwszym półroczu 2010 roku do Spółki NOVITUS SA wpłynęło zawiadomienie o przekroczeniu 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Zmiana udziału nastąpiła w dniu 22 lutego 2010 roku w wyniku zakupu akcji Spółki. Fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO TFI SA po zmianie udziału posiadały 290 964 akcje Spółki, co stanowiło 5,17% kapitału akcyjnego Spółki i uprawniały do 290 964 głosów na walnym zgromadzeniu stanowiących 5,17% ogólnej liczby głosów.

32. Akcje NOVITUS SA będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

W okresie I półrocza 2010 roku Spółka NOVITUS SA nie otrzymała informacji o zmianie w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące. Ilość akcji NOVITUS SA będących w posiadaniu Członków Zarządu na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawia poniższa tabela. Wg informacji posiadanych przez Spółkę, członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji NOVITUS SA.

Osoby zarządzające	Funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Bogusław Łatka	Prezes Zarządu	48 819	48 819	0,87%	0,87%
Zbigniew Stanasiuk	Wiceprezes Zarządu	43 548	43 548	0,77%	0,77%
Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu, Dyrektor Pionu Systemów Sprzedaży	0	0	0,00%	0,00%
Robert Tomaszewski	Członek Zarządu	0	0	0,00%	0,00%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych	2 085	2 085	0,04%	0,04%
Jarosław Wilk	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu	57 000	57 000	1,01%	1,01%
Razem		151 452	151 452	2,69%	2,69%

Po dniu bilansowym Spółka nie otrzymała informacji od członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki o zmianach w stanie posiadania akcji NOVITUS SA.

33. Umowy w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy NOVITUS SA

Spółce nie są znane umowy w wyniku, których mogą wystąpić w przyszłości zmiany w strukturze akcjonariatu NOVITUS SA.

34. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W NOVITUS SA nie funkcjonują programy akcji pracowniczych i nie istnieje system kontroli tego typu programów.

35. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza jednostki dominującej NOVITUS SA, działając na podstawie Statutu Spółki, w dniu 5 lipca 2010 roku podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za rok obrotowy 2010, sporządzanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Rada Nadzorcza wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73. Deloitte Audyt Sp. z o.o. została również wybrana do dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za I półrocze 2010 roku.

Spółka NOVITUS SA zawarła w dniu 19 lipca 2010 roku umowę z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego NOVITUS SA i Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za rok obrotowy 2010 oraz o dokonanie przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego. Wynagrodzenie, wynikające z umowy za badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za 2010 rok ustalone zostało w wysokości 65 tys. złotych, a za przegląd sprawozdań za I półrocze 2010 roku w wysokości 20 tys. złotych.

Umowy o badanie i przegląd sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy zostały również zawarte z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. Wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za 2009 rok wyniosło 85 tys. złotych, a za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Spółki wyniosło 20 tys. złotych.

36. Zasady ładu korporacyjnego

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega NOVITUS SA.

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez NOVITUS SA jest zbiór pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, który w dniu 4 lipca 2007 roku na wniosek Zarządu Giełdy przyjęła Rada Nadzorcza GPW. Zbiór ten stanowi Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku i jest publicznie dostępny na stronie internetowej <http://corp-gov.gpw.pl>

Polityka stosowania zasad ładu korporacyjnego w Spółce.

W I połowie 2010 roku Spółka prowadziła politykę jak najszerzego stosowania zasad zebranych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, również tych zawartych w I części tego zbioru, tj. w Rekomendacjach dotyczących dobrych praktyk spółek giełdowych. Z zasad opisanych w tej części Spółka, ze względu na koszty z tym związane, nie zapewniała jedynie transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, nie rejestrowała przebiegu jego obrad i nie upubliczniała go na stronie internetowej.

Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Spółka odstąpiła.

NOVITUS SA w pierwszym półroczu roku obrotowego 2010, nie stosował zasady określonej w części II. pkt.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w brzmieniu „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt.1.” Spółka posiada stronę internetową również w języku angielskim, jednak nie w pełnym zakresie opisanym w części II pkt.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Skład osobowy i zasady działania organu zarządzającego i nadzorującego Spółki oraz ich komitetów.

Na początku 2010 roku Zarząd NOVITUS SA działał w składzie:

Bogusław Łatka – Prezes Zarządu,
Zbigniew Stanasiuk – Wiceprezes Zarządu,
Rafał Garszczyński – Członek Zarządu,
Robert Tomaszewski – Członek Zarządu,
Andrzej Wawer – Członek Zarządu - Dyrektor ds. Finansowych,
Jarosław Wilk – Członek Zarządu - Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu.

W dniu 1 marca 2010 roku, Uchwałami Rady Nadzorczej, odwołany ze składu Zarządu został Pan Rafał Garszczyński a powołany na Członka Zarządu – Dyrektora Pionu Systemów Sprzedaży został Pan Tomasz Bajtyngier. Zmiany w składzie Zarządu Spółki związane były z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Od tego momentu Zarząd NOVITUS SA działa w składzie:

Bogusław Łatka – Prezes Zarządu,
Zbigniew Stanasiuk – Wiceprezes Zarządu,
Robert Tomaszewski – Członek Zarządu,
Tomasz Bajtyngier – Członek Zarządu – Dyrektor Pionu Systemów Sprzedaży,
Andrzej Wawer – Członek Zarządu - Dyrektor ds. Finansowych,
Jarosław Wilk – Członek Zarządu - Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu.

W pierwszej połowie 2010 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza NOVITUS SA działała i działa w następującym składzie:

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jens Jungmann - Członek Rady Nadzorczej,
Artur Tarasek - Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar Tevnell – Członek Rady Nadzorczej,
Marek Wierzbowski - Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar Woliński - Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Wysocki – Członek Rady Nadzorczej.

Pracę Zarządu oraz Rady Nadzorczej regulują odpowiednio regulaminy pracy Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W ramach struktury Rady Nadzorczej NOVITUS SA działa „Komitet Audytu Rady Nadzorczej NOVITUS SA”, w skład którego wchodzi:

Jens Jungmann – Przewodniczący,
Waldemar Woliński – Członek,
Artur Tarasek – Członek.

Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Pion Finansowo-Księgowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych odpowiada za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego pracownicy Pionu Finansowo – Księgowego analizują wyniki finansowe Spółki, w porównaniu do założeń budżetowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby Pionu Finansowo-Księgowego pod kontrolą Główniej Księgowej Spółki, następnie weryfikowane przez Dyrektora ds. Finansowych, a ostatecznie ich treść jest zatwierdzana przez Zarząd, w formie uchwały. Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane, oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu audytora Spółki. Wyniki przeglądu lub badania prezentowane są przez audytora kierownictwu Pionu Finansowo-Księgowego. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora przesyłane są Zarządowi, który zatwierdza ostatecznie ich treść w formie uchwały.

Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji.

Wykaz akcjonariuszy posiadających znaczne (powyżej 5 %) pakiety akcji na dzień 30 czerwca 2010 roku zawiera poniższa tabela:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów na WZ Spółki	% głosów na WZ Spółki
COMP SA Warszawa	2 588 624	46,04%	2 588 624	46,04%
Aviva Investors Poland SA Warszawa*	557 508	9,92%	557 508	9,92%
Noble Funds TFI SA Warszawa	330 299	5,87%	330 299	5,87%
PKO TFI SA	290 964	5,17%	290 964	5,17%

* w oparciu o informacje o ilości akcji, z których fundusze inwestycyjne zarządzane przez Aviva Investors Poland SA wykonywały prawa głosu na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 29 czerwca 2010 roku

Posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Spółka nie posiada akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Ograniczenia wykonywania prawa głosu.

Zgodnie ze Statutem Spółki zastawnik i użytkownik akcji mogą wykonywać prawo głosu wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej. Nie istnieją inne ograniczenia dla posiadaczy akcji Spółki odnośnie wykonywania prawa głosu wynikającego z tych akcji.

Ograniczenia przenoszenia prawa własności akcji.

Zgodnie ze Statutem Spółki przeniesienie lub zastaw akcji imiennych wymaga zgody Rady Nadzorczej udzielonej w formie uchwały. Powyższy wymóg nie dotyczy przenoszenia akcji imiennych na Spółkę. Jeżeli Rada Nadzorcza odmówi zezwolenia na przeniesienie akcji imiennych powinna w terminie dwóch miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru przeniesienia akcji wskazać innego nabywcę i wyznaczyć cenę nie niższą niż oferowana akcjonariuszowi zamierzającemu przenieść akcje przez jego kontrahenta. Wpłaty wskazanej kwoty dokonuje nabywca w terminie czterech tygodni od dnia podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały o wskazaniu nabywcy i wyznaczeniu ceny za akcje. Cena zbycia akcji nie może być niższa od wartości akcji ustalonej na podstawie ostatniego bilansu.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Członkowie Zarządu NOVITUS SA, w tym Prezes Zarządu, powoływani są uchwałą Rady Nadzorczej na okres kadencji, która nie może być dłuższa niż 3 lata. Statut Spółki nie przewiduje wspólnej kadencji Członków Zarządu. Zarząd pracuje na podstawie regulaminu Zarządu uchwalonego przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu odwoływani są w sposób zgodny z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone przez Kodeks spółek handlowych lub Statut dla innych organów.

Zgodnie ze Statutem następujące decyzje Zarządu wymagają zgody Rady Nadzorczej:

1. Nabycie lub zbycie własności nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości. W tym zakresie nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie inwestycji, której wartość przekracza 30% kapitału zakładowego.
3. Zaciąganie zobowiązań, których wartość przekracza 30% kapitału zakładowego.
4. Tworzenie oddziałów i zakładów Spółki.
5. Tworzenie spółek.

Zasady zmiany Statutu Spółki.

Zmiana Statutu NOVITUS SA odbywa się na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, nie ma w Spółce odrębnych uregulowań w tym zakresie.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej NOVITUS SA przedstawił Zarząd w składzie:

Bogusław Łatka - Prezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Bajtyngier – Członek Zarządu
– Dyrektor Pionu Systemów Sprzedaży

Robert Tomaszewski – Członek Zarządu

Andrzej Wawer - Członek Zarządu
– Dyrektor ds. Finansowych

Jarosław Wilk - Członek Zarządu
– Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu

Nowy Sącz, dnia 23 sierpnia 2010 roku