

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze NOVITUS SA,

W imieniu Zarządu NOVITUS SA mam zaszczyt przedstawić Państwu informacje o najważniejszych dokonaniach Grupy Kapitałowej w 2010 roku oraz perspektywach rozwoju w roku bieżącym.

W minionym roku Grupa Kapitałowa NOVITUS SA konsekwentnie realizowała przyjętą strategię rozwoju zmierzającą do dywersyfikacji działalności, zakładającą umacnianie pozycji lidera na rynku fiskalnym oraz dynamiczny wzrost w pozostałych segmentach związanych z rynkiem handlu detalicznego i usług, szczególnie oprogramowania i systemów sprzedaży. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej przewiduje także akwizycje prowadzące do rozbudowy Grupy, oferującej kompleksowe rozwiązania dla sektora handlu i usług.

Rok 2010 był okresem dalszego wzrostu i rozwoju Grupy, umacniania pozycji rynkowej i fundamentów Spółek Grupy. Konsekwentnie realizowana strategia rozwoju przełożyła się na wzrost wyniku finansowego Grupy, w porównaniu do roku poprzedniego. Mimo słabszej koniunktury gospodarczej oraz braku nowych regulacji prawnych dotyczących nowych grup podatkników objętych obowiązkiem obrotu z zastosowaniem urządzeń fiskalnych, wyniki działalności Grupy Kapitałowej NOVITUS SA w 2010 r. były rekordowe w historii Grupy. W minionym roku Grupa odnotowała wyniki ze sprzedaży i wyniki finansowe znacząco wyższe niż w poprzednim roku: dynamika wzrostu sprzedaży wyniosła 41%, zysku na działalności operacyjnej 15% a dynamika zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej 13%. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w 2010 r. osiągnęły poziom 109 782 tys. PLN, zysk operacyjny 13 963 tys. PLN, a zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej 10 899 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa utrzymała wysoką efektywność działania, odnotowała rentowność brutto na sprzedaży na poziomie 39%, osiągnęła rentowność zysku operacyjnego w wysokości 13% oraz rentowność netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej na poziomie 10 %.

Głównym czynnikiem wzrostu wyników ze sprzedaży oraz wyników finansowych Grupy był wzrost organiczny wynikający przede wszystkim z wprowadzenia do oferty Grupy nowych urządzeń fiskalnych z kopią elektroniczną i przygotowania dla odbiorców najszerzej na rynku oferty w tym zakresie, która w istotnym stopniu przyczyniła się do wzrostu przychodów ze sprzedaży oraz realizacji zwiększonych dostaw urządzeń fiskalnych do klientów sieciowych na rynku odtworzeniowym, wynikających z zawartych kontraktów, m.in. z PKN Orlen SA.

Do zwiększenia wyników Grupy Kapitałowej NOVITUS SA przyczyniła się również spółka zależna Insoft Sp. z o. o. odnotowując w 2010 r. bardzo dobre wyniki finansowe.

Na rozwój Grupy Kapitałowej w 2010 r. miały wpływ także działania w zakresie akwizycji i przejęć czyli nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa zajmującej się świadczeniem usług integracji systemów sprzedaży, której wyniki za okres od marca do końca roku 2010 powiększyły wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej NOVITUS SA oraz nabycie pakietu kontrolnego akcji spółki Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB SA i konsolidacja wyników Grupy Kapitałowej ELZAB SA za miesiąc grudzień.

W ocenie Zarządu, w 2010 r. NOVITUS umocnił pozycję lidera na krajowym rynku urządzeń fiskalnych oraz czołową pozycję w segmencie systemowych rozwiązań elektroniczno - informatycznych dla sektora handlu, usług i logistyki. Otrzymane prestiżowe wyróżnienia takie jak: tytuł „Lider Rynku” oraz „Euro Leader” w zakresie produkcji i dystrybucji elektronicznych kas rejestrujących, „Złoty Laur Klienta” w kategorii kasy fiskalne, wyróżnienie „Gazeta Biznesu” są wyrazem zaufania klientów do Spółki i potwierdzają wysoką ocenę marki NOVITUS.

Realizując plan inwestycji kapitałowych, Spółka NOVITUS SA nabyła w I kwartale 2010 r. od spółki COMP SA zorganizowaną część przedsiębiorstwa stanowiącą samobilansujący się Oddział – Centrum Systemów Sprzedaży, prowadzącą działalność polegającą na świadczeniu usług integratora technologicznego dla systemów sprzedaży. Inwestycja ta umożliwiła dalszy rozwój Spółki jako dostawcy nowoczesnych i zaawansowanych technologicznie rozwiązań dla klientów sieciowych sektora handlu i usług w zakresie oprogramowania i usług integracji systemów oraz przyczyniła się do zwiększenia wyników Grupy w 2010 r.

W czwartym kwartale 2010 r. NOVITUS przejął kontrolę nad spółką Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB SA z siedzibą w Zabrzu, działającą w tej samej branży i notowaną na warszawskiej Giełdzie Papierów

Wartościowych. Objęcie kontroli nastąpiło w wyniku nabycia pakietu akcji od spółki Polsin Private Limited oraz nabycia akcji w ramach ogłoszonego wezwania do sprzedaży akcji ZUK ELZAB SA. Po przeprowadzeniu powyższych transakcji Spółka NOVITUS SA posiada akcje ELZAB SA reprezentujące 63,60% kapitału zakładowego oraz stanowiące 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB SA.

W ocenie Zarządu, obecna dobra sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej NOVITUS SA stwarza sprzyjające warunki do dalszego jej rozwoju. Rok 2011 jest okresem wielu szans dla Grupy.

Grupa Kapitałowa NOVITUS SA powiększona w czwartym kwartale 2010 r. o spółkę ELZAB SA i jej podmioty zależne, oczekuje znacznego wzrostu wyników działalności w 2011 r. Przyczyną skokowego wzrostu wyników będzie ogłoszona zmiana regulacji prawnych w zakresie zwiększenia grup podmiotów obowiązanych do rejestrowania obrotu z wykorzystaniem urządzeń fiskalnych oraz konsolidacja wyników Grupy Kapitałowej ZUK ELZAB SA. Od 1 maja 2011 r. wiele podmiotów, w tym m.in. lekarze i prawnicy objęci będą obowiązkiem fiskalizacji. Nowe regulacje prawne będą mieć istotny wpływ na popyt na produkty Grupy w pierwszej połowie bieżącego roku. Zarząd NOVITUS SA przewidując istotny wzrost organiczny w 2011 r., podjął działania w zakresie przygotowania oferty dla nowych grup podatników, zwiększenia produkcji urządzeń fiskalnych, zapewnienia finansowania zwiększonych zakupów podzespołów i części do produkcji tych urządzeń.

Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy w 2011 r. należy zaliczyć także zwiększony popyt na urządzenia fiskalne z kopią elektroniczną, rynek odtworzeniowy u dużych klientów sieciowych, rynek odtworzeniowy usług przewozu osób (TAXI), wzrost rynku systemów i oprogramowania dla gastronomii i hoteli oraz kontynuację procesów fiskalizacji na rynkach zagranicznych. Na wzrost wyników Grupy w 2010 r. będą mieć wpływ takie czynniki wewnętrzne jak: nowe produkty na rynek fiskalny wprowadzane przez spółki NOVITUS SA i ELZAB SA, nowe produkty spółki zależnej Insoft Sp. z o. o. dla handlu sieciowego (oprogramowanie do zarządzania sieciami sprzedaży oraz obsługi stacji paliw), współpraca pomiędzy spółkami NOVITUS SA i ELZAB SA oraz efekty synergii wynikające z wspólnych działań w zakresie zakupów, sprzedaży, marketingu, produkcji i działalności badawczo – rozwojowej.

Istotnym zdarzeniem w 2010 r. było podpisanie listu intencyjnego przez COMP SA i NOVITUS SA, dotyczącego zamiaru dokonania połączenia obydwu spółek oraz podpisanie planu połączenia spółek w dniu 29 grudnia 2010 r. Przyczyną połączenia jest zamiar utworzenia spółki o jednej z najwyższych kapitalizacji w sektorze IT zdolnej do wykorzystania uzupełniających się rynków i produktów. W perspektywie długookresowej planowane jest wykorzystanie synergii prowadzącej do wzrostu udziału w dotychczasowych rynkach, wykorzystanie połączonych zasobów do rozbudowy ofert świadczonych usług i produktów, optymalizacja organizacji i redukcja kosztów funkcjonowania, utworzenie potencjału do dalszej rozbudowy grupy kapitałowej. W wyniku zamierzonych działań spodziewany jest wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy. Połączenie obu spółek nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku NOVITUS na COMP. Zgodnie z planem połączenia, akcje połączeniowe zostaną wydane akcjonariuszom NOVITUS SA w proporcji do posiadanych przez nich akcji NOVITUS SA, przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 0,42233235 akcji połączeniowych za jedną akcją NOVITUS SA.

W imieniu Zarządu chciałbym podziękować akcjonariuszom NOVITUS SA za zaufanie i wsparcie w działaniach, klientom za współpracę oraz pracownikom Spółek Grupy Kapitałowej za zaangażowanie w pracy. Wspólne wysiłki włożone w rozwój Grupy doprowadziły do osiągnięcia tak dobrych wyników finansowych w minionym roku.

Jestem przekonany, iż obecna pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej NOVITUS SA, solidne fundamenty, dobra sytuacja finansowa oraz sprzyjające czynniki wzrostu pozwolą nam na dalszy konsekwentny rozwój, a realizacja strategii rozwoju przyniesie wymierne efekty w postaci dobrych wyników finansowych oraz wzmocnienia pozycji na rynku. W 2011 roku po raz kolejny dołożymy starań, aby sprostać tym wymaganiom.

Z wyrazami szacunku,

Bogusław Łatka
Prezes Zarządu NOVITUS SA

Nowy Sącz, dnia 6 kwietnia 2011 roku