



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI NOVITUS SA
ZA 2010 ROK**

NOWY SĄCZ, KWIECIEŃ 2011

Spis treści:

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

1. Informacje ogólne o Spółce

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

Spółka 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 Spółki, 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 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 нефiskalnych 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”.

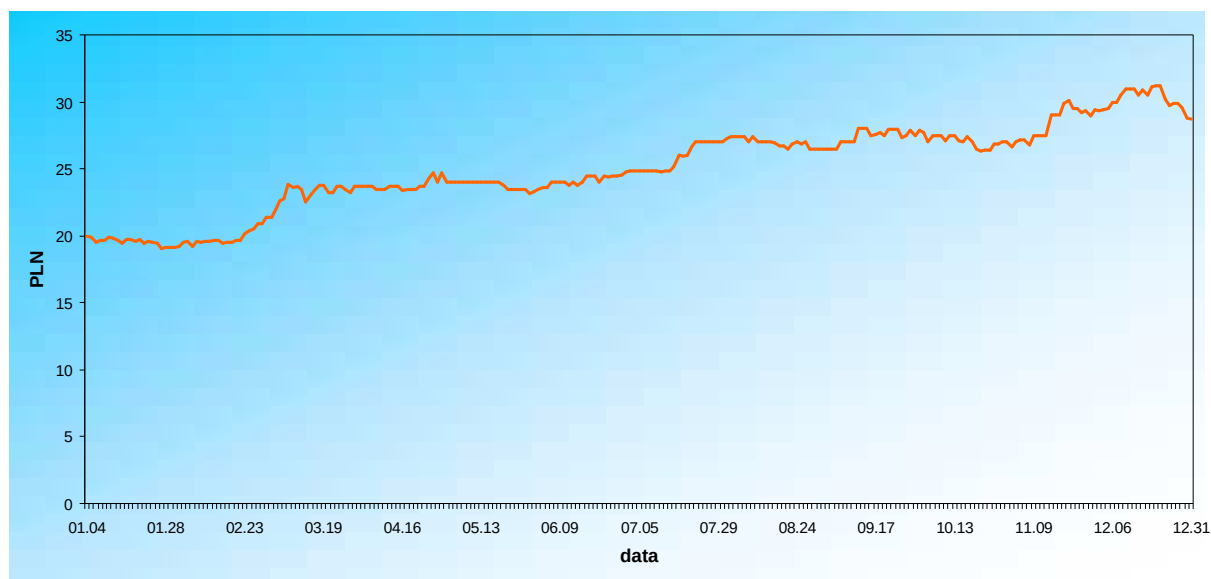
Głównym akcjonariuszem NOVITUS SA jest notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych Spółka COMP SA z siedzibą w Warszawie. Wg posiadanych przez Spółkę informacji, na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku Spółka COMP SA posiadała 2 688 624 akcje, co stanowiło 47,82% udział w kapitale zakładowym oraz analogiczny udział w głosach na walnym zgromadzeniu NOVITUS SA. Powyżej 5% kapitału zakładowego Spółki posiadały także fundusze zarządzane przez: Aviva Investors Poland SA, Noble Funds TFI SA, PKO TFI SA i SKARBIEC TFI SA.

2. Zmiany w strukturze Spółki

W prezentowanym okresie Spółka 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.

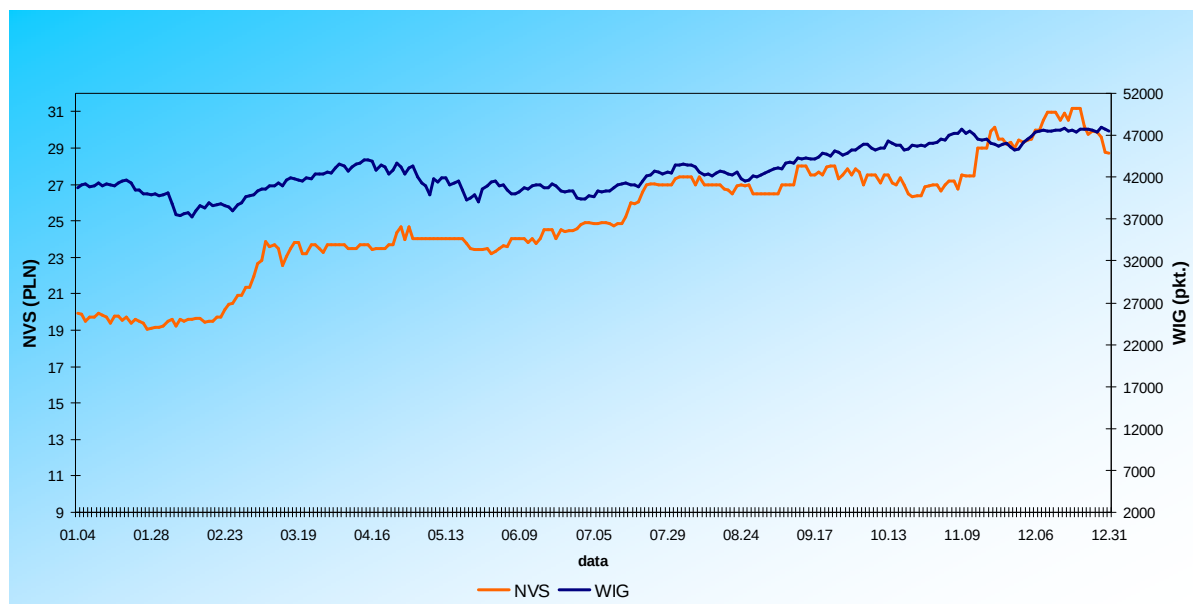
3. Notowania akcji NOVITUS SA

Notowania akcji NOVITUS SA w 2010 roku przedstawia poniższy wykres.



W 2010 roku indeksy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wzrosły. Indeks Giełdowy WIG wzrósł o 18,8%. Kurs akcji NOVITUS SA w tym okresie zyskał więcej na wartości, na zamknięciu sesji giełdowej w dniu 31 grudnia 2010 roku wynosił 28,72 złote i był o 43,7% wyższy niż na zamknięciu ostatniej sesji w 2009 roku, gdy wynosił 19,99 złotych.

Notowania akcji NOVITUS SA na tle WIG w 2010 roku przedstawia poniższy wykres.



4. Czynniki ryzyka i zagrożeń

4.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki NOVITUS SA

Ryzyko związane z dostawami

Spółka NOVITUS SA 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 Spółki. 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 podatkników o takich zmianach, a to pozwalało producentom dostosować odpowiednią ofertę produktową, można sądzić, iż powyższe ryzyko jest jednak niewielkie. Dodatkowo jest ono minimalizowane przez Spółkę, 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

Spółka NOVITUS SA 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 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 NOVITUS SA. W przypadku niestabilności kursu PLN do powyższych walut oraz pojawienia szeregu prognoz znacznej dewaluacji złotego, Spółka 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 Spółka odnotowuje się szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Duże tempo rozwoju produktów powoduje konieczność szybkiego dostosowania się do potrzeb poprzez ciągłe opracowywanie nowych rozwiązań i oferowanie nowych produktów. Powstaje zatem ryzyko, iż Spółka nawet we współpracy z kooperantami może nie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Może to mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Spółki oraz uzyskiwane przychody ze sprzedaży. W celu zminimalizowania powyższego ryzyka, 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 NOVITUS SA 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 Spółki.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

W działalności Spółki występuje zjawisko sezonowości sprzedaży. Największe przychody Spółka 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 Spółka prowadzi działalność**Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną**

Dynamika rozwoju Spółki związana jest z sytuacją makroekonomiczną w kraju, gdyż to od niej zależy rozwój działalności gospodarczej podmiotów związanych z handlem i usługami, głównych odbiorców produktów Spółki. Podsumowując 2010 rok 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 Spółki NOVITUS SA oferującej rozwiązania w zakresie optymalizacji kosztów operacyjnych tych przedsiębiorstw.

Ryzyko otoczenia prawnego

Zagrożeniem dla Spółki 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 Spółki 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 Spółkę 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 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 Spółki 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 Spółka podjęła szereg działań zmierzających do zwiększenia w strukturze przychodów udziału segmentów нефiskalnych obejmujących m.in. sprzedaż systemów automatycznej identyfikacji, systemów ważących, systemów sprzedaży, systemów elektronicznych transakcji, oprogramowania do zarządzania sprzedażą oraz usług IT.

Ryzyko konkurencji

Obecność Polski w Unii Europejskiej wiąże się z szansami, jak również z zagrożeniem większej liczby konkurentów na rynkach, na których działalność prowadzi Spółka. Ze względu na lepszą znajomość rynku krajowego, firmy polskie bardziej zagrażają pozycji konkurencyjnej Spółki. Spółka 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 drogich produktów z krajów Europy Zachodniej i Japonii. Istotnym zagrożeniem dla Spółki 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, Spółka w znacznym stopniu powinna ograniczać skutki nasilenia się działań konkurencji na rynkach jej działalności.

5. Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2010	Struktura	31.12.2009	Struktura	Zmiana
	PLN'000	%	PLN'000	%	%
Aktywa trwałe	90 820	63,6	42 754	41,3	112,4
Aktywa obrotowe	52 032	36,4	60 808	58,7	(14,4)
Aktywa razem	142 852	100,0	103 562	100,0	37,9
Kapitał własny	85 421	59,8	74 430	71,9	14,8
Zobowiązania długoterminowe	24 452	17,1	9 042	8,7	170,4
Zobowiązania krótkoterminowe	32 979	23,1	20 090	19,4	64,2
Pasywa razem	142 852	100,0	103 562	100,0	37,9

Wartość majątku Spółki na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku wynosiła 142 852 tys. złotych. W majątku NOVITUS SA dominowały aktywa trwałe o wartości 90 820 tys. złotych, stanowiące 63,6% aktywów razem. Aktywa obrotowe Spółki o wartości 52 032 tys. złotych stanowiły 36,4% majątku.

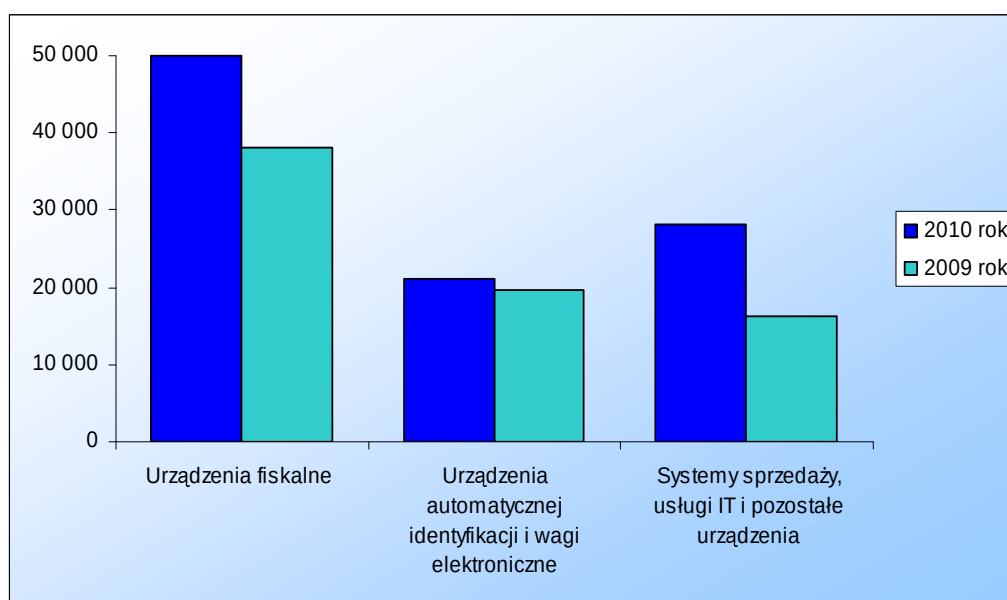
W porównaniu do stanu na koniec roku 2009 majątek Spółki powiększył się o 38%, w tym wartość aktywów trwałych wzrosła o 112%, a wartość majątku obrotowego obniżyła się o 14%. Wzrost wartości aktywów trwałych przy spadku wartości aktywów obrotowych związany był z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA w dniu 28 lutego 2010 roku, nabyciem akcji spółki ELZAB SA od spółki Polsin Private Limited w lipcu i wrześniu 2010 roku oraz nabyciem akcji spółki ELZAB SA w wyniku realizacji wezwania w listopadzie 2010 roku. Nabyte udziały w jednostkach podporządkowanych, rzeczowe aktywa trwałe wraz z wartością firmy powiększyły majątek trwały Spółki. Do wzrostu wartości aktywów trwałych Spółki przyczyniło się również przeszacowanie wartości akcji COMP SA prezentowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. W związku ze wzrostem kursu akcji COMP SA, nastąpiło zwiększenie wartości akcji o kwotę 621 tys. złotych w porównaniu do stanu na początek roku.

Przeprowadzone akwizycje miały również wpływ na zmniejszenie się stanu środków pieniężnych o 25 950 tys. złotych w stosunku do stanu na początek roku 2010. Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz przygotowywanie się Spółki do procesu fiskalizacji nowych grup podatkowych to główne czynniki wpływające na zwiększenie się r/r poziomu zapasów. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 Spółka posiadała zapasy w wysokości 22 578 tys. złotych. W analizowanym okresie wzrostowi uległ również poziom należności w tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności do kwoty 26 749 tys. złotych.

W źródłach finansowania Spółki na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku przeważał kapitał własny o wartości 85 421 tys. złotych stanowiący 60% pasywów, natomiast kapitał obcy o wartości 57 431 tys. złotych stanowił 40% pasywów. NOVITUS odnotował w 2010 roku wzrost wartości kapitału własnego o 15 % oraz wzrost zobowiązań o 97%. Na zwiększenie wysokości kapitału własnego miało wpływ przeszacowanie akcji COMP SA odniesione na kapitał własny w wysokości 503 tys. złotych (łącznie z efektem podatkowym) oraz zysk netto wygenerowany przez Spółkę w wysokości 10 488 tys. złotych. Wzrost zobowiązań długo i krótkoterminowych jest wynikiem między innymi zaciągnięcia przez Spółkę kredytu inwestycyjnego na zakup akcji ELZAB SA oraz kredytu obrotowego na zakup podzespołów i części do produkcji urządzeń fiskalnych. Spółka zwiększyła również swoje zobowiązania z tytułu leasingu finansowego do poziomu 1 138 tys. zł. Prawie dwukrotnemu zwiększeniu w stosunku do 2009 roku uległy zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Wysoki wzrost tych zobowiązań jest wynikiem podjęcia działań mających na celu jak najlepsze przygotowanie się NOVITUS SA do przeprowadzenia fiskalizacji nowych grup podatkowych w 2011 roku.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2010 rok	Struktura	2009 rok	Struktura	Zmiana
	PLN'000	%	PLN'000	%	%
Urządzenia fiskalne	50 028	50,3	38 189	51,5	31,0
Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne	21 138	21,3	19 652	26,5	7,6
Systemy sprzedaży, usługi IT i pozostałe urządzenia, w tym:	28 220	28,4	16 361	22,0	72,5
<i>Systemy sprzedaży wraz z oprogramowaniem</i>	5 327	5,4	4 855	6,5	9,7
<i>Usługi IT (wraz z materiałami)</i>	21 161	21,3	9 686	13,1	118,5
<i>Pozostałe urządzenia</i>	1 732	1,7	1 820	2,5	(4,8)
Razem	99 386	100,0	74 202	100,0	33,9



W 2010 roku Spółka NOVITUS SA wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 99 386 tys. złotych odnotowując po raz kolejny wysoki wzrost sprzedaży. W porównaniu do 2009 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 34%. Zwiększenie sprzedaży jest wynikiem systematycznego rozwoju Spółki w obszarze zarówno fiskalnym jak również nefiskalnym oraz rozszerzeniem 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 NOVITUS SA.

Podstawowym źródłem przychodów NOVITUS SA jest sprzedaż urządzeń fiskalnych. Przychody ze sprzedaży urządzeń fiskalnych w analizowanym okresie wyniosły 50 028 tys. złotych. W obszarze urządzeń fiskalnych Spółka wprowadziła do oferty nowe modele kas i drukarek fiskalnych z funkcją kopii elektronicznej, które cieszą się bardzo dużym zainteresowaniem ze strony odbiorców. Urządzenia fiskalne z kopią elektroniczną umożliwiają przechowywanie danych fiskalnych na karcie pamięci zamiast papierowych wydruków paragonów. NOVITUS SA oferuje szeroką gamę takich urządzeń obejmującą drukarki i kasy fiskalne. Szybkie wprowadzenie urządzeń z funkcją archiwizacji na rynek i szeroka ich oferta przyczyniły się do znacznego wzrostu sprzedaży. Rozszerzenie i unowocześnienie oferty handlowej umożliwiło Spółce realizację przychodów

ze sprzedaży urządzeń fiskalnych na poziomie o wiele wyższym w stosunku do roku 2009. Sprzedaż urządzeń fiskalnych wzrosła o 31% i stanowiła 50% sprzedaży ogółem. Na wzrost sprzedaży segmentu fiskalnego miała również wpływ realizacja dostaw drukarek z elektroniczną kopią w ramach kontraktu zawartego z PKN Orlen SA.

Sprzedaż urządzeń automatycznej identyfikacji i wag elektronicznych w 2010 roku stanowiła 21% sprzedaży ogółem. Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży w tym segmencie w wysokości 21 138 tys. złotych, odnotowując 8% wzrost sprzedaży w porównaniu do 2009 roku.

Dynamiczny wzrost sprzedaży wystąpił w segmencie systemów sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń. Sprzedaż tego segmentu wzrosła o 72% r/r i wyniosła 28 220 tys. złotych. Największy wpływ na wzrost sprzedaży tego segmentu miała sprzedaż usług IT związana z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz systematycznie zwiększająca się sprzedaż oprogramowania i usług serwisowych dla jednostek handlu i usług.

NOVITUS odnotował sprzedaż urządzeń fiskalnych na poziomie znacznie wyższym w stosunku do roku 2009. Spółka równocześnie odnotowała systematyczny wzrost sprzedaży segmentów nefiskalnych, w tym sprzedaż urządzeń automatycznej identyfikacji i wag wzrosła o 8%, a systemów sprzedaży wraz oprogramowaniem i usług IT zwiększyła się o 72%. Konsekwentna realizacja strategii rozwoju Spółki, kładąca nacisk na dywersyfikację działalności poprzez zwiększanie sprzedaży segmentów nefiskalnych przyniosła efekty w postaci zwiększenia udziału sprzedaży tych segmentów do poziomu 50% przychodów. Równocześnie Spółka utrzymała wiodącą pozycję producenta urządzeń fiskalnych.

SPRZEDAŻ ILOŚCIOWA	2010 rok	2009 rok	Zmiana
	PLN'000	PLN'000	%
Urządzenia fiskalne	48 573	38 711	25,5
Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne	29 668	27 682	7,2

Wzrost przychodów ze sprzedaży Spółki ma swoje odzwierciedlenie we wzroście ilości sprzedawanych urządzeń zarówno w segmencie fiskalnym, jak również wśród urządzeń automatycznej identyfikacji i wag. Spółka w 2010 roku dostarczyła na rynek 48 573 urządzenia fiskalne zwiększając tym samym ich sprzedaż w porównaniu z rokiem 2009 o około 26%. Tendencję wzrostową możemy zaobserwować również w ilości sprzedanych urządzeń automatycznej identyfikacji oraz wag. NOVITUS odnotował sprzedaż tych urządzeń w wysokości 29 668 sztuk i zwiększył sprzedaż r/r o 7%.

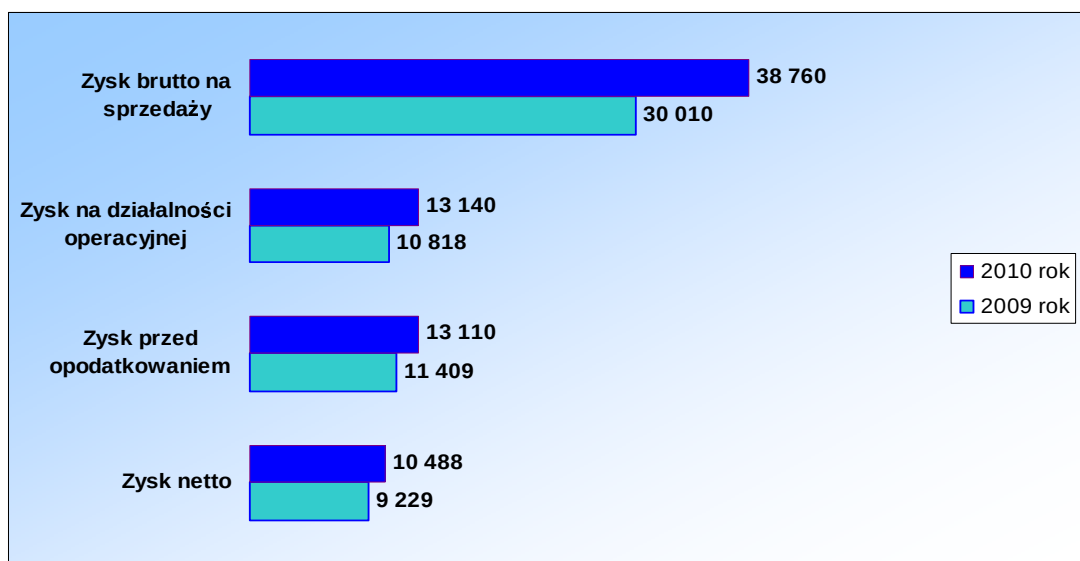
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2010 rok	Struktura	2009 rok	Struktura	Zmiana
	PLN'000	%	PLN'000	%	%
Sprzedaż na rynek krajowy	97 255	97,9	72 793	98,1	33,6
Sprzedaż na rynki zagraniczne	2 131	2,1	1 409	1,9	51,2
Razem	99 386	100,0	74 202	100,0	33,9

W 2010 roku struktura geograficzna sprzedaży nie uległa znaczącej zmianie. Sprzedaż Spółki realizowana była głównie w Polsce: sprzedaż na rynek krajowy w 2010 roku stanowiła 98% sprzedaży ogółem i wynosiła 97 255 tys. złotych. Sprzedaż do odbiorców zagranicznych stanowiła 2% sprzedaży NOVITUS SA. W porównaniu z rokiem 2010, Spółka odnotowała wzrost sprzedaży do klientów w kraju, jak również na rynki zagraniczne. Sprzedaż na rynek krajowy wzrosła r/r o około 34% natomiast na rynki zagraniczne o 51%. NOVITUS dostarczał na rynki zagraniczne urządzenia fiskalne i urządzenia automatycznej identyfikacji, kierując je między innymi do krajów Unii Europejskiej, Macedonii, Ukrainy i Kenii.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2010 rok	Struktura	2009 rok	Struktura	Zmiana
	PLN"000	%	PLN"000	%	%
Koszt własny sprzedaży	60 626	70,1	44 192	69,6	37,2
Koszty sprzedaży	16 336	18,9	11 870	18,7	37,6
Koszty ogólnego zarządu	9 469	11,0	7 466	11,8	26,8
Razem koszty działalności	86 431	100	63 528	100	36,1

Koszty działalności operacyjnej Spółki w 2010 roku wyniosły 86 431 tys.złotych i wzrosły o 36% w porównaniu do roku 2009. Wzrost kosztów związany był w głównej mierze z powiększeniem działalności Spółki NOVITUS SA o przejętą z dnia 28 lutego 2010 roku działalność biznesową zajmującą się integracją systemów sprzedaży. NOVITUS odnotował wzrost kosztu własnego sprzedaży na poziomie 37%, przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 34%. Równocześnie w Spółce wzrosły wydatki na działania mające na celu aktywizację sprzedaży w tym koszty prowadzonych akcji promocyjnych i marketingowych związanych z wprowadzeniem na rynek nowych produktów. Koszty sprzedaży wzrosły o około 38% w porównaniu z 2009 rokiem. W analizowanym okresie NOVITUS odnotował 27% tempo wzrostu kosztów ogólnego zarządu. Istotny wpływ na koszty ogólnego zarządu w 2010 roku miała zmiana zasad rachunkowości wynikająca ze zmian MSSF 3 (2008), dotycząca ujmowania kosztów powiązanych z akwizycjami. Zgodnie ze zaktualizowanym MSSF 3 (2008) koszty przejęć nie są już kapitalizowane, ale bezpośrednio odnoszone w ciężar rachunku wyników. W kosztach ogólnego zarządu w 2010 roku zostały ujęte poza kosztami związanymi z funkcjonowaniem Spółki także poniesione koszty akwizycji (w tym nie zakończonych na dzień bilansowy) w wysokości 890 tys. złotych. Należy zwrócić również uwagę na fakt, iż pomimo wzrostu kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu ich udział w przychodach ze sprzedaży Spółki liczony rok do roku utrzymał się na niezmiennym poziomie 26%.

ZYSK	2010 rok	Udział w przychodach w %	2009 rok	Udział w przychodach w %	Zmiana
	PLN"000	%	PLN"000	%	%
Zysk brutto na sprzedaży	38 760	39,0	30 010	40,4	29,2
Zysk na działalności operacyjnej	13 140	13,2	10 818	14,6	21,5
Zysk przed opodatkowaniem	13 110	13,2	11 409	15,4	14,9
Zysk netto	10 488	10,6	9 229	12,4	13,6



W 2010 roku Spółka NOVITUS SA odnotowała zarówno wzrost zysku brutto na sprzedaży jak i wzrost na kolejnych poziomach zysku tj. zysku na działalności operacyjnej, zysku przed opodatkowaniem oraz zysku netto.

W 2010 roku Spółka wygenerowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 38 760 tys. zł, co przełożyło się na wzrost zysku brutto na sprzedaży r/r o 29%. Wskaźnik rentowności brutto na sprzedaży wyniósł 39%, tak jak w porównywalnym okresie.

Na działalności operacyjnej NOVITUS wygenerował zysk w wysokości 13 140 tys. złotych, podczas gdy w ubiegłym roku 10 818 tys. zł. Zysk na działalności operacyjnej w 2010 roku stanowił 13% wartości przychodów ze sprzedaży.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 10 488 tys. złotych. NOVITUS odnotował wskaźnik rentowności netto w wysokości 11%.

Przepływy pieniężne

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	2010 rok	2009 rok
	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 567	10 739
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(48 901)	19 470
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	16 384	(9 437)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(25 950)	20 772

Stan środków pieniężnych NOVITUS SA na 31 grudnia 2010 roku obniżył się o 25 950 tys. złotych i wynosił na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku 1 396 tys. złotych. Spółka odnotowała dodatnie przepływy pieniężne na działalności operacyjnej i finansowej, a ujemne na działalności inwestycyjnej. Na ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej największy wpływ miało nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz zakup akcji ELZAB SA. Natomiast wpływ środków pieniężnych z tytułu spłaty pożyczki w wysokości 5 mln złotych udzielonej w 2009 roku powiększył zasoby gotówkowe Spółki. Na dodatnie wyniki z działalności finansowej wpływ miały uzyskane przez Spółkę środki z kredytów bankowych. Z drugiej strony spłata rat kapitałowych w wysokości 9 405 tys. zł oraz odsetek od kredytów obniżyła stan środków pieniężnych NOVITUS SA.

Wskaźniki ekonomiczno – finansowe

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI	2010 rok	2009 rok
1. Rentowność sprzedaży brutto	39%	40%
2. Rentowność EBIT	13%	15%
3. Rentowność EBITDA	16%	18%
4. Rentowność netto	11%	12%
5. Rentowność kapitału własnego ROE	12%	12%
6. Rentowność aktywów ROA	7%	9%
7. Wskaźnik płynności bieżącej	1,6	3,0
8. Wskaźnik płynności szybkiej	0,9	2,3
9. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	40%	28%
10. Cykl rotacji zapasów w dniach	77	71
11. Cykl rotacji należności w dniach	70	63
12. Cykl rotacji zobowiązań w dniach	66	42

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 aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

⁸ aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe

⁹ zobowiązania/pasywa razem

¹⁰ zapasy* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

¹¹ należności z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie /przychody ze sprzedaży

¹² 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 NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 2010 i 2009 roku z podziałem na rodzaje działalności przedstawiał się następująco:

ZATRUDNIENIE WG RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI	31.12.2010	31.12.2009
Działalność handlowa	103	62
Działalność badawczo – rozwojowa	25	22
Produkcja i logistyka	99	75
Finanse i księgowość	10	8
Zarząd, administracja i obsługa prawna	18	17
Zatrudnienie ogółem	255	184

W 2010 roku Spółka NOVITUS SA odnotowała wzrost zatrudnienia o 39% wynikający z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA oraz zwiększenia w ostatnich miesiącach roku zatrudnienia pracowników produkcyjnych w związku ze zwiększeniem produkcji urządzeń fiskalnych dla nowych grup podatników. W Spółce dużą uwagę przykładą się do wykształcenia pracowników, z uwagi na specyfikę działalności. Kadra pracownicza jest dużym atutem NOVITUS SA, prawie połowę zatrudnionych stanowią pracownicy z wykształceniem wyższym.

Struktura zatrudnienia wg wykształcenia na 31 grudnia 2010 roku przedstawiała się następująco:

ZATRUDNIENIE WG WYKSZTAŁCENIA	31.12.2010 Osoby	31.12.2010 Udział %
Wykształcenie wyższe	124	48,6
Wykształcenie średnie	121	47,5
Wykształcenie zasadnicze	10	3,9
Zatrudnienie ogółem	255	100,0

7. Badania i rozwój

Spółka prowadzi prace rozwojowe w celu udoskonalania aktualnej oferty i wykorzystania zaawansowanych technologicznie rozwiązań do tworzenia nowych produktów i usług.

Spółka 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 31 grudnia 2010 roku zatrudnionych było 25 pracowników. W ramach działalności rozwojowej Spółka współpracuje również ze specjalistycznymi firmami wykonującym usługi projektowe w zakresie elektroniki i oprogramowania.

W 2010 roku w NOVITUS SA kontynuowane były prace nad nowymi urządzeniami fiskalnymi realizującymi zapis kopii paragonu na elektronicznym nośniku danych – karcie SD. Spółka uzyskała w Ministerstwie Finansów homologację dopuszczającą do sprzedaży 8 nowych urządzeń fiskalnych z elektroniczną kopią paragonu: MINIPos E, Soleo E, Soleo Plus E, Nano E, Mała E, Mała Plus E, Deon E, Delio Apteka 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 użytkownicy zarówno kas jak i drukarek fiskalnych, oraz pierwszej na rynku kasy komputerowej. Ponadto odnowiono homologację Ministerstwa Finansów (skończył się trzyletni okres obowiązywania poprzednich decyzji) na trzy bardzo popularne modele urządzeń fiskalnych: kas Bravo i Frigo II oraz specjalizowanej kasy do taksówek Vega Taxi. Przeprowadzono również w Ministerstwie Finansów proces homologacji kolejnych urządzeń fiskalnych: kasy PS4000 E oraz drukarki BONO E, na które decyzje dopuszczające do obrotu zostały wydane na początku 2011 roku.

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

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

Struktura zakupów w 2010 i 2009 roku przedstawiała się następująco:

ZAKUPY	2010 rok	Udział	2009 rok	Udział
	PLN'000	%	PLN'000	%
Materiały	49 673	69,9	34 146	69,2
Towary	8 002	11,3	6 287	12,8
Usługi	13 382	18,8	8 885	18,0
Razem, w tym:	71 057	100,0	49 318	100,0
Zakupy krajowe	50 826	71,5	34 493	69,9
Zakupy na rynkach zagranicznych	20 231	28,5	14 825	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 NOVITUS SA w 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 15% zakupów ogółem. Na rynku działa kilka firm, które mogłyby również wykonywać takie produkty i usługi dla NOVITUS SA. Wysoki udział zakupów od Spółki Fideltronik Imel wynika z przyczyn ekonomicznych. Pomiędzy Spółkami NOVITUS SA i Fideltronik Imel Sp. z o.o. nie występują powiązania kapitałowe. Pozostała baza dostawców Spółki jest zdywersyfikowana, dostawy od poszczególnych kontrahentów nie przekraczają 10% zakupów Spółki.

9. Oferta asortymentowa Spółki

9.1. Urządzenia fiskalne

Najistotniejszą grupą produktów w ofercie NOVITUS SA są urządzenia fiskalne. Spółka 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 ok. 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 przyznaných 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 29 listopada 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, przewody, pokrowce, szuflady) oraz materiały eksploatacyjne do sprzedawanych urządzeń fiskalnych.

Kasy fiskalne

Kasa fiskalna to urządzenie służące do ewidencji obrotu i kwot podatku należnego oraz drukowania 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,
- kasa fiskalna dedykowana dla służby zdrowia,
- kasa fiskalna dedykowana dla prawników.

Drukarki fiskalne

Drukarki fiskalne używane są dla potrzeb ewidencjonowania obrotu i kwot podatku należnego oraz drukowania 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 NOVITUS SA w zakresie drukarek fiskalnych składają się:

- drukarki przenośne,
- drukarki stacjonarne,
- drukarki apteczne,
- drukarki dedykowana dla służby zdrowia,
- drukarki dedykowane dla prawników.

9.2. Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne

Spółka NOVITUS SA w swojej ofercie posiada również szeroką gamę urządzeń niefiskalnych. 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

Spółka 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, Motorola, Argox i Newland-ID.

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 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 trzy produkty: SOHO - system przeznaczony do pracy w hotelach oraz innych obiektach branży hotelarsko – turystycznej należących do segmentu małych i średnich, SOGA - system usprawniający pracę w każdym obiekcie gastronomicznym oraz SOSPA – system przeznaczony do obsługi obiektów SPA.

W ofercie 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 urządzeń 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

Spółka NOVITUS SA 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

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 przejściem 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 Spółki 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 NOVITUS SA jest szeroki. Rynek ten stale się rozszerza dzięki rozwojowi działalności gospodarczej i poszerzaniu oferty Spółki. Baza odbiorców Spółki jest mocno dywersyfikowana, zakupy poszczególnych klientów nie przekraczają 10% sprzedaży Spółki. Atutem NOVITUS SA jest dobrze rozwinięta struktura handlowo - serwisowa, niezbędna szczególnie przy realizacji zamówień dużych, sieciowych klientów.

11. Kanały dystrybucji

Sprzedaż Spółki 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.

12. Nagrody i wyróżnienia

Kontynuacja działań realizowanych przez NOVITUS SA w 2010 roku, zmierzających do umocnienia pozycji na rynku, została po raz kolejny doceniona przez zewnętrzne instytucje i w efekcie Spółka otrzymała cztery 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 „Gazela Biznesu 2010” przyznany przez Dziennik „Puls Biznesu”, który tym samym potwierdził przynależność Spółki NOVITUS do elitarnego Klubu Gazel Biznesu - czyli grona najdynamiczniej rozwijających się firm w ostatnich latach. Podstawą przyznania tytułu były osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe, a dokładniej dynamika przyrostu podstawowych wskaźników ekonomicznych, świadczących o silnej pozycji i dynamicznym rozwoju Spółki.

4) Wyróżnienie w programie „Akcja Inwestor” organizowanym przez „Puls Biznesu”. „Akcja Inwestor” to platforma wymiany informacji pomiędzy inwestorami indywidualnymi, a spółkami giełdowymi. NOVITUS SA prowadzi aktywną i rzetelną komunikację z inwestorami, niezwłocznie reagując na zapotrzebowanie informacyjne pojawiające się za pośrednictwem tejże platformy.

13. Umowy znaczące dla działalności Spółki

W 2010 roku Spółka NOVITUS SA zawarła następujące umowy znaczące oraz umowy ubezpieczenia:

W dniu 28 stycznia 2010 roku Spółka 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.

W dniu 9 lipca 2010 roku podpisany został aneks do umowy z dnia 27 października 2005 roku pomiędzy NOVITUS SA i PKN Orlen SA, określający warunki dostawy drukarek fiskalnych Delio Prime E wyposażonych w kopię elektroniczną do stacji paliw. Zawarty aneks przedłużył umowę na okres 3 lat, tj. do dnia 27 października 2013 roku, z tym, że jeżeli na miesiąc przed wygaśnięciem umowy żadna ze stron nie złoży pisemnego oświadczenia o rezygnacji z dalszej kontynuacji umowy, umowa ulega każdorazowemu przedłużeniu na kolejny rok. Dostawy drukarek fiskalnych w ilości ok. 2100 sztuk realizowane były na podstawie zamówień składanych przez PKN Orlen SA w okresie od III kwartału 2010 roku do końca I kwartału 2011 roku.

W dniu 13 lipca 2010 roku pomiędzy Spółką NOVITUS SA a Polsin Private Limited z siedzibą w Singapurze zawarta została umowa określająca zasady i warunki nabycia przez NOVITUS SA akcji Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB SA z Zabrza w ilości 2 036 570 akcji (w tym 356 070 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 głosów na 1 akcję oraz 1 680 500 akcji zwykłych na okaziciela) stanowiących 12,62% kapitału zakładowego i uprawniających do 19,54% głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB SA. Cena nabycia wszystkich akcji ustalona została w wysokości 6 069 tys. złotych, tj. 2,98 złotych za 1 akcję.

Realizując postanowienia umowy, w dniu 14 lipca 2010 roku Spółka NOVITUS SA nabyła 347 060 akcji imiennych uprzywilejowanych ELZAB SA za kwotę 1 034 tys. złotych a w dniu 14 września 2010 roku nabyła 1 689 510 akcji ELZAB SA za kwotę 5 035 tys. złotych.

W dniu 16 września 2010 roku do Spółki wpłynęła podpisana umowa ramowa zawarta pomiędzy NOVITUS SA a PKN Orlen SA określająca warunki współpracy stron umowy. Przedmiotem umowy jest dostarczanie przez NOVITUS SA urządzeń wspomagających funkcjonowanie systemów informatycznych na stacjach paliw. Umowa zawarta została na okres 2 lat. NOVITUS SA w związku z przejęciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa od COMP SA od 1 marca 2010 roku świadczy na rzecz PKN Orlen SA także usługi serwisowe na podstawie umowy o świadczenie usług serwisu systemów informatycznych na stacjach paliw, przejętej cesją od COMP SA. Umowa ta zawarta została na czas określony do 30 czerwca 2011 roku. Na bazie umowy NOVITUS SA zobowiązany jest zapewnić ciągłość pracy urządzeń i programów na wskazanych stacjach paliw, poprzez szybkie wykonywanie napraw lub podmianę urządzeń zastępczych oraz wykonywać na zlecenie usługi dodatkowe, tj. usługi instalacyjno-wdrożeniowe na nowych lub modernizowanych stacjach paliw.

W dniu 30 września 2010 roku Spółka NOVITUS SA podpisała aneks do umowy o linię wielowalutową zawartej z BRE Bank SA z dnia 28 września 2007 roku wraz z późniejszymi zmianami. Na podstawie zawartego aneksu ustalony został nowy termin ważności linii na dzień 31 sierpnia 2011 roku. Kwota kredytu udostępniona Spółce do wykorzystania pozostała bez zmiany i wynosi 3 mln złotych. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stopę bazową WIBOR overnight powiększoną o marżę banku. Przeznaczenie i zabezpieczenie kredytu udzielanego w ramach umowy nie uległo zmianie. Z dniem podpisania aneksu umowa otrzymała brzmienie „Umowa o linię wieloproduktową w PLN”.

W dniu 30 września 2010 roku Spółka NOVITUS SA zawarła z BRE Bank SA umowę o kredyt obrotowy w wysokości 9 mln złotych. Spółka NOVITUS SA jest uprawniona do wykorzystania kredytu w okresie dostępności, tj. od 1 października 2010 roku do 31 maja 2011 roku, z rozbiciem na następujące transze:

- a) 1 transza 3 mln złotych – termin dostępności od 1.10.2010 do 31.01.2011
- b) 2 transza 3 mln złotych - termin dostępności od 1.02.2011 do 31.03.2011
- c) 3 transza 3 mln złotych - termin dostępności od 1.04.2011 do 31.05.2011

Kwoty niewykorzystane przez Spółkę w każdej z transz będą przechodzić na następne transze. Strony umowy uzgodniły ostateczny termin spłaty kredytu na dzień 30 września 2011 roku, z możliwością częściowych, wcześniejszych spłat. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę, zaopatrzonej w deklarację wekslową. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało w wysokości WIBOR dla depozytów O/N + marża banku. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone i wykorzystane na zakup podzespołów i części do produkcji urządzeń fiskalnych. Zawarcie umowy związane jest z planowanym przez Spółkę znaczącym zwiększeniem produkcji urządzeń fiskalnych.

Spółka NOVITUS SA w dniu 9 listopada 2010 roku zawarła umowę o kredyt inwestycyjny w wysokości 25 mln złotych, przeznaczony na finansowanie nabycia akcji ELZAB SA w ramach ogłoszonego wezwania. Kredyt został wykorzystany jednorazowo w formie przekazania kwoty kredytu na rachunek zastrzeżony. W związku z rozliczeniem wezwania niewykorzystane środki z kredytu w wysokości 1 733 tys. złotych zostały zwrócone i zaliczone na spłatę kredytu. Spółka NOVITUS SA w dniu 15 grudnia 2010 roku zawarła z BRE Bank SA aneks do umowy kredytowej ustalający nowy harmonogram spłat kredytu. Spłata kredytu nastąpi w 20 ratach po 1 163 tys. złotych płatnych kwartalnie, termin pierwszej spłaty został ustalony na dzień 30 listopada 2011 roku a termin ostatniej spłaty na dzień 31 sierpnia 2016 roku. Odsetki od kredytu będą naliczane według zmiennej stopy procentowej w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu. Wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych w PLN powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi:

- 1) weksel in blanco, wystawiony przez Spółkę, zaopatrzonej w deklarację wekslową,
- 2) blokada rachunku papierów wartościowych,
- 3) zastaw rejestrowy na 8 211 958 akcjach ELZAB SA.

Spółka NOVITUS SA otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie o dokonaniu w dniu 25 stycznia 2011 roku wpisu w Rejestrze Zastawów.

Umowy ubezpieczenia

Spółka NOVITUS SA zawarła w roku 2010 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, STU Ergo Hestia SA, Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA oraz TUiR ALLIANZ SA. Spółka posiada również ubezpieczenie OC Członków Organów Spółek zawarte z Chartis Europe SA.

14. Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji ELZAB SA

W dniu 12 października 2010 roku Spółka NOVITUS SA za pośrednictwem biura maklerskiego DM IDM SA ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 8 211 958 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Spółki Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB SA z siedzibą w Zabrze, które wraz z posiadanymi wcześniej przez NOVITUS SA akcjami ELZAB SA dawałyby prawo do 66% głosów na walnym zgromadzeniu oraz 63,60% udział w kapitale zakładowym. Spółka NOVITUS SA zamierzała nabyć w wyniku wezwania 8 211 958 akcji reprezentujących 50,89% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 46,38% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB SA. Spółka zobowiązała się do zapłaty 3,40 zł za każdą akcję objętą wezwaniem. Cena zaproponowana w wezwaniu nie była niższa niż cena minimalna zgodnie z wymaganiami określonymi w art.79 ust.1 i 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów

finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W szczególności cena za akcję zaproponowana w wezwaniu nie była niższa niż średnia cena rynkowa akcji Spółki ELZAB SA na GPW w okresie 6 miesięcy bezpośrednio poprzedzających ogłoszenie wezwania, a która wynosiła 2,98 złotych.

Zapisy w wezwaniu rozpoczęły się w dniu 2 listopada 2010 roku i zakończyły się w dniu 16 listopada 2010 roku. Zapisy były przyjmowane w Punktach Obsługi Klienta Domu Maklerskiego IDM SA. Transakcja, w wyniku której nastąpiło nabycie akcji przez Spółkę w wezwaniu miała miejsce w dniu 19 listopada 2010 roku, a jej rozliczenie nastąpiło w dniu 24 listopada 2010 roku. Nabycia akcji zostało sfinansowane ze środków własnych Spółki w wysokości 4 654 tys. złotych oraz z kredytu bankowego w wysokości 23 267 tys. złotych. W celu zapewnienia środków finansowych na nabycie akcji ELZAB SA w ramach ogłoszonego wezwania na akcje tej Spółki, jednostka dominująca NOVITUS SA w dniu 12 października 2010 roku uzyskała promesę kredytową od BRE Bank SA

Spółka NOVITUS SA po nabyciu akcji w ramach wezwania, w trybie i na warunkach w nim określonych, rozpoczęła działania zmierzające do zacieśnienia relacji biznesowych ze Spółką ELZAB SA. W ocenie Zarządu NOVITUS SA współpraca biznesowa umożliwi osiągnięcie efektów synergii, a przez to przełoży się na poprawę wyników osiąganych przez obydwie Spółki. NOVITUS SA widzi szansę na zbudowanie podmiotu, który będzie liczącym się na świecie producentem urządzeń elektronicznych dla sektora handlu i usług. Konsolidacja branży fiskalnej ma uzasadnienie ekonomiczne. Możliwe jest szybkie wykorzystanie efektów synergii z uwagi na nowe regulacje prawne na rynku fiskalnym w 2011 roku m.in. w obszarach zakupów, produkcji, sprzedaży, marketingu i działalności badawczo-rozwojowej.

15. Plan połączenia spółek NOVITUS SA i COMP SA

W dniu 21 grudnia 2010 roku Spółki NOVITUS SA i COMP SA z siedzibą w Warszawie uzgodniły i podpisały list intencyjny dotyczący zamiaru dokonania połączenia pomiędzy Spółkami, natomiast w dniu 29 grudnia 2010 roku został podpisany plan połączenia Spółek.

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.

Grupa Kapitałowa NOVITUS SA jest producentem i dostawcą urządzeń fiskalnych, urządzeń AI, wag, oprogramowania oraz systemów sprzedaży (rozwiązań systemowych wspomagających pracę handlu i usług). Grupa Kapitałowa COMP SA jest dostawcą bezpiecznych rozwiązań teleinformatycznych dla biznesu, a także producentem urządzeń kryptograficznych.

Połączenie obu spółek nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku NOVITUS (jako Spółki Przejmowanej) na COMP (jako Spółkę Przejmującą).

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 1 (jedną) akcję NOVITUS SA.

Parytet wymiany, został ustalony na podstawie 6-miesięcznej średniej ceny akcji Przejmującego i Przejmowanego, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA wyliczonej zgodnie z Art. 79 pkt 7 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

16. Inne istotne zdarzenia

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. Nabycie akcji własnych Spółki nie nastąpiło w ustalonym terminie tj. do 31 grudnia 2010 roku, w związku z czym kapitał rezerwowy utworzony na ten cel został rozwiązany.

17. Powiązania kapitałowe i organizacyjne z innymi podmiotami

Głównym akcjonariuszem NOVITUS SA jest COMP SA z siedzibą w Warszawie, spółka notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Spółka COMP SA jest uznanym na rynku integratorem systemów IT oraz dostawcą rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa. Wg informacji posiadanych przez Spółkę, COMP na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku posiadał 2 688 624 akcje NOVITUS SA stanowiące 47,82% kapitału akcyjnego i 47,82% 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 na dzień 31 grudnia 2010 roku były 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,
4. SKARBIEC TFI 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 19 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.

Jednostką zależną od NOVITUS SA jest również Spółka ELZAB SA, w wyniku nabycia akcji realizowanego w 2010 roku, oraz jej spółki zależne: Geneza System SA, Micra Metripond Kft, Elzab Soft Sp. z o.o., ORHMET Sp. z o.o. Na dzień bilansowy Spółka NOVITUS SA posiadała 10 262 478 akcji ELZAB SA reprezentujących 63,60% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 11 686 758 głosów co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB SA.

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 Spółka 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 2010 roku związane były z działalnością operacyjną. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Informacje o wartości przeprowadzonych transakcji z podmiotami powiązanymi zawiera nota 27 Sprawozdania finansowego NOVITUS SA.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zadłużenie Spółki NOVITUS SA z tytułu kredytów bankowych wynosiło 32 840 tys. złotych. Szczegółowy opis zawartych umów kredytowych obejmujących umowy o kredyt inwestycyjny, umowę o kredyt obrotowy oraz umowę o linię wielowalutową oraz ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań wynikających z tych umów zamieszczony został w sprawozdaniu finansowym Spółki NOVITUS SA w nocie nr 23.

W 2010 roku Spółka NOVITUS SA zawarła następujące umowy kredytowe:

- W dniu 30 września 2010 roku zawarty został aneks do umowy o linię wieloproduktową z BRE Bank SA przedłużający termin ważności linii do 31 sierpnia 2011 roku. Kwota kredytu udostępniona Spółce do wykorzystania na finansowanie działalności operacyjnej wynosi 3 mln złotych,
- W dniu 30 września 2010 roku Spółka zawarła z BRE Bank SA umowę o kredyt obrotowy w wysokości 9 mln złotych na zakup podzespołów i części do produkcji urządzeń fiskalnych. Kredyt dostępny jest w trzech transzach. Ostateczny termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 30 września 2011 roku,
- W dniu 9 listopada 2001 roku zawarta została umowa o kredyt inwestycyjny na zakup akcji ELZAB SA w wysokości 25 mln złotych a następnie w dniu 15 grudnia 2010 roku zawarty został aneks do umowy.

18. Udzielone pożyczki

W styczniu 2010 roku spłacona została 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. Oprocentowanie pożyczki ustalone było na warunkach rynkowych.

W dniu 23 listopada 2010 roku Spółka udzieliła osobie fizycznej pożyczkę w wysokości 1 120 tys. złotych. Pożyczka została udzielona na okres do 25 listopada 2011 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na warunkach rynkowych.

Ponadto Spółka udzielała pożyczek pracownikom z terminem spłaty do jednego roku od daty udzielenia pożyczki. Wartość pożyczek udzielonych pracownikom na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 44 tys. złotych.

19. Pozycje pozabilansowe, poręczenia i gwarancje

Zobowiązania warunkowe Spółki obejmują zabezpieczenia wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo wykazywanego jako leasing finansowy) na zakup samochodów oraz zabezpieczenie wekslowe umowy o dofinansowanie zawartej z PARP. Łączna wartość przedmiotów leasingu objętych zabezpieczeniem stanowiła kwotę 266 tys. złotych, a wartość dofinansowania 482 tys. złotych.

W 2010 roku Spółka NOVITUS SA posiadała gwarancję bankową w wysokości 43 tys. złotych związaną z zabezpieczeniem dobrego wykonania umowy na wynajem powierzchni. Gwarancja wygasła w październiku 2010 roku. Poza tym Spółka nie udzielała i nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

20. Wykorzystanie wpływów z emisji akcji

Jednostka dominująca NOVITUS SA w kwietniu 2007 roku przeprowadziła emisję akcji serii F w liczbie 1 mln akcji i uzyskała wpływy netto w wysokości 22 869 tys. złotych.

W roku 2007, część środków pozyskanych z emisji akcji serii F w wysokości 2 955 tys. złotych Spółka wykorzystwała na sfinansowanie nabycia 52% udziałów w Insoft Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie - producenta oprogramowania do obsługi sprzedaży.

W I kwartale 2010 roku Spółka NOVITUS SA wykorzystwała część środków pieniężnych pozyskanych w 2007 roku z emisji akcji F na nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA, prowadzącej działalność w zakresie integracji technologicznej systemów sprzedaży. Wydatki poniesione na nabycie pozyskanego zespołu składników majątkowych wyniosły 16 234 tys. złotych.

Pozostałe do wykorzystania środki pieniężne pozyskane z emisji akcji serii F w wysokości 3 680 tys. złotych Spółka przeznaczyła w trzecim kwartale 2010 roku na zakup pakietu akcji notowanej na GPW Spółki ELZAB SA.

Spółka NOVITUS SA zrealizowała zaplanowane cele emisji akcji serii F przeprowadzonej w kwietniu 2007 roku.

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

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

22. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka NOVITUS SA nie publikowała prognozy wyników na rok 2010.

23. Zarządzanie zasobami finansowymi

W 2010 roku Spółka NOVITUS posiadała zasoby finansowe - środki własne oraz kredyty:

- długoterminowe / inwestycyjne – przeznaczone na zakup akcji Computer Service Suport SA (obecnie COMP SA) oraz ELZAB SA;
- krótkoterminowe (w rachunku bieżącym oraz obrotowy – przeznaczone pod finansowanie działalności produkcyjnej).

Złożenie powyższe struktury finansowania umożliwiło w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2010 roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami w wysokości 1 396 tys. złotych.

Wskaźniki płynności, jakie Spółka osiągnęła na 31 grudnia 2010 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 0,9
- wskaźnik płynności bieżącej: 1,6

Poza kredytami inwestycyjnymi w 2010 roku Spółka korzystała z kredytu obrotowego przeznaczonego na finansowania zwiększonego zapotrzebowania produkcji (udzielony kredyt do kwoty 9 000 tys. złotych). W ramach zabezpieczenia płynności finansowej Spółka NOVITUS SA posiadała w 2010 roku także możliwość korzystania z kredytu krótkoterminowego (w ramach linii wieloproduktowej) do kwoty 3 000 tys. złotych.

24. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych

Ogółem kwota inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne zrealizowanych przez Spółkę w 2010 roku wyniosła 3 928 tys. złotych,

Powyższe inwestycje poniesione przez Spółkę w 2010 roku 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 2011 roku Spółka będzie realizować swoje zaplanowane inwestycje przy wykorzystaniu głównie środków własnych wygenerowanych w toku działalności. W przypadku, gdy wygenerowane środki własne nie będą wystarczające dla zrealizowania zamierzeń inwestycyjnych, Spółka nie wyklucza możliwości wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak kredyty inwestycyjne lub emisje dłużnych papierów wartościowych.

W 2010 roku Spółka nabyła od COMP SA zorganizowaną część przedsiębiorstwa. W wyniku przeprowadzonej transakcji nastąpiło zwiększenie środków trwałych o 133 tys. złotych, zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych (wartość firmy) o 11 036 tys. złotych oraz zwiększenie aktywów obrotowych. Wartość transakcji nabycia przejmowanej działalności wyniosła kwotę 16 036 tys. złotych.

W 2010 roku NOVITUS dokonał nabycia pakietu kontrolnego akcji Spółki ELZAB SA za łączną kwotę 33 990 tys. złotych.

Cele inwestycyjne realizowane w 2010 roku w zakresie inwestycji w wartości niematerialne i prawne jak rzeczowe aktywa trwałe były zbliżone do inwestycji w 2009 roku. Korzyściami z zaplanowanych inwestycji będą:

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

25. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik 2010 roku

W I kwartale 2010 roku Spółka 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 dnia nabycia do końca roku 2010 roku powiększył wynik na działalności operacyjnej NOVITUS SA o kwotę 1 566 tys. złotych.

Na wyniki Spółki miała wpływ również zmiana zasad rachunkowości wynikająca ze zmiany MSSF 3 (2008) dotycząca rozliczania kosztów powiązanych z akwizycjami, które obniżyły zysk operacyjny Spółki o kwotę 890 tys. złotych. Koszty przejęć nie są już kapitalizowane, ale bezpośrednio odpisywane w ciężar rachunku zysków i strat.

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

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

27. Strategia rozwoju Spółki i Grupy

Celem strategicznym działalności NOVITUS SA jest rozwój zarówno organiczny jak też poprzez akwizycje, gwarantujący wzrost wartości dla akcjonariuszy.

Strategia rozwoju Spółki i Grupy NOVITUS SA zakłada stworzenie silnej grupy kapitałowej zajmującej pozycję lidera rynku urządzeń fiskalnych, 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 niefiskalnym, obejmującym systemy sprzedaży, oprogramowanie, usługi IT, auto ID, systemy ważące,
3. Wykorzystanie synergii w ramach Grupy NOVITUS SA i COMP SA,
4. Wykorzystanie potencjału finansowego do wzrostu poprzez akwizycje

Realizacja strategii rozwoju zakłada:

W zakresie segmentu urządzeń fiskalnych:

- uzyskanie przewagi konkurencyjnej dzięki innowacyjności produktów, szczególnie w zakresie kopii elektronicznej,
- inwestycje w rozwój kanałów sprzedaży,
- politykę handlową dostosowaną do poszczególnych segmentów rynkowych, w tym możliwości sprzedaży nie tylko pod jednym brandem,
- intensyfikację działań w zakresie sprzedaży do sieci handlowych.

W zakresie segmentów urządzeń niefiskalnych:

- ekspansję 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,
- kompleksową, konkurencyjną ofertę 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 Spółka 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 niefiskalnych. W ramach realizacji strategii w 2010 roku NOVITUS zakupił zorganizowaną część przedsiębiorstwa COMP SA, stanowiącą samobilansujący się Oddział – Centrum Systemów Sprzedaży zajmującą się integracją systemów u klientów

sieciowych co znacznie rozszerzyło kompetencje Spółki w zakresie usług IT. Nabycie większościowego pakietu akcji w ZUK ELZAB SA jest kontynuacją strategii i umacniania pozycji Grupy na rynku fiskalnym.

28. Perspektywy rozwoju Spółki

Dobra sytuacja finansowa Spółki NOVITUS SA oraz stabilne podstawy funkcjonowania stanowią sprzyjające warunki do dalszego jej rozwoju w 2011 roku. Rok ten jest okresem wielu szans dla Spółki. Do najważniejszych czynników, które mogą wpłynąć na rozwój Spółki i osiągnięte wyniki w 2011 można zaliczyć:

Regulacje prawne dotyczące fiskalizacji

Rozporządzenie Ministra Finansów, które weszło w życie od 1 stycznia 2011 roku, wprowadza obowiązek stosowania urządzeń 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 fiskalne 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. W drugiej połowie 2010 roku Spółka przygotowała ofertę urządzeń fiskalnych dla nowych grup podatników. Zarząd NOVITUS przewidując zwiększony popyt podjął działania w celu zwiększenia produkcji oraz zapewnienia finansowania zwiększonych zakupów podzespołów do produkcji tych urządzeń. Wg Zarządu nowe regulacje prawne będą mieć istotny wpływ na popyt na produkty Spółki w I połowie 2011 roku i mogą przyczynić się do zwiększenia przychodów i wyników finansowych Spółki.

Zwiększony popyt na urządzenia fiskalne z kopią elektroniczną

Istotnym czynnikiem wzrostu NOVITUS SA w 2010 roku była sprzedaż nowych modeli kas fiskalnych oraz drukarek 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. Do końca 2010 Spółka uzyskała homologacje Ministerstwa Finansów na 8 urządzeń z funkcją archiwizacji: na drukarki fiskalne, na kasy fiskalne oraz na kasę komputerową, zaś w I kwartale 2011 uzyskała następne 2 homologacje dla kolejnych urządzeń fiskalnych z funkcją kopii elektronicznej. Spółka posiada najszerszą ofertę urządzeń z kopią elektroniczną na rynku, a zainteresowanie produkowanymi przez Spółkę urządzeniami z kopią elektroniczną dynamicznie rośnie. Sprzedaż niektórych modeli już przewyższa sprzedaż ich tradycyjnych odpowiedników. W 2010 roku sprzedaż urządzeń z kopią stanowiła 28% sprzedaży wszystkich urządzeń fiskalnych. W ocenie Zarządu Spółki sprzedaż urządzeń z funkcją kopii elektronicznej będzie miała wpływ na zwiększenie przychodów i na wyniki Spółki w 2011 roku.

Sprzedaż odtworzeniowa urządzeń fiskalnych u dużych klientów sieciowych i TAXI

Innym czynnikiem rozwoju Spółki a także Spółek Grupy Kapitałowej w 2011 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 zapewnieniem pamięci fiskalnej w urządzeniach rejestrujących obrót. Zarząd Spółki oczekuje, że w 2011 roku kontynuowana będzie odtworzeniowa wymiana urządzeń u dużych klientów Spółki, co wpłynie na zwiększenie przychodów ze sprzedaży. Na podstawie umowy z dużym klientem sieciowym Spółka NOVITUS S.A. dostarczy około 2300 sztuk drukarek fiskalnych wyposażonych w kopię elektroniczną do sieci dystrybucji do końca I połowy 2011 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, iż w 2011 roku taksówkarze będą wymieniać zakupione wówczas urządzenia na nowe, co może przyczynić się do wzrostu sprzedaży Grupy dla tych odbiorców.

Procesy fiskalizacji na rynkach zagranicznych

Wprowadzanie obowiązku rejestracji przy pomocy kas fiskalnych w innych krajach oraz popyt na rynku odtworzeniowym w krajach, w których Spółka sprzedaje swoje produkty, może mieć wpływ na większą sprzedaż urządzeń fiskalnych za granicą niż w poprzednich latach. Spółka posiada homologacje na urządzenia fiskalne w kilku krajach zagranicznych oraz przygotowuje nowe produkty na rynki zagraniczne. Spółka będzie kontynuowała sprzedaż urządzeń fiskalnych do kilku krajów zagranicznych w 2011 roku.

Poszerzenie działalności poprzez nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W dniu 1 marca 2010 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.

Poszerzenie Grupy Kapitałowej NOVITUS o ELZAB SA

W czwartym kwartale 2010 roku Spółka NOVITUS SA przejęła 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. Konsolidacja wyników NOVITUS z Grupą Kapitałową ELZAB SA będzie w 2011 roku przyczyną wzrostu wyników Grupy Kapitałowej. Współpraca pomiędzy Spółkami NOVITUS SA i ELZAB SA wzmacnia ich pozycję jako liderów na rynku urządzeń fiskalnych oraz pozwoli wykorzystać efekty synergii wynikające z wspólnych działań w zakresie zakupów, sprzedaży, marketingu, produkcji i działalności badawczo-rozwojowej.

Rozwój oferty produktowej

Istotny wpływ na pozycję konkurencyjną Spółki i Grupy i dynamikę jej rozwoju w 2011 roku będzie miała realizacja prowadzonych prac rozwojowych nad nowymi produktami, w szczególności w zakresie oferty urządzeń fiskalnych z kopią elektroniczną na rynku krajowym. W Spółkach Grupy prowadzone są prace rozwojowe, których efektem jest wprowadzanie do oferty handlowej nowych urządzeń fiskalnych i niefiskalnych oraz oprogramowania dla jednostek handlowych, gastronomicznych i stacji paliw. Działania te rozwijają ofertę produktową dla dotychczasowych klientów i wprowadzają produkty dla nowych odbiorców.

Wzmocnienie pozycji konkurencyjnej na rynku

Perspektywy rozwoju Spółki i 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 Spółki i 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 czwartym kwartale 2010 transakcji nabycia pakietu kontrolnego akcji konkurencyjnej Spółki ELZAB SA przyczyni się do wzmocnienia pozycji rynkowej Grupy NOVITUS SA i konkurencyjności oferty oraz zmniejszenia kosztów wytwarzania dzięki efektowi większej skali produkcji.

Realizacja planu połączenia Spółek NOVITUS SA i COMP SA

Istotnym zdarzeniem, które będzie miało wpływ na rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej NOVITUS, 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 roku. 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.

Sytuacja gospodarcza w Polsce

W gospodarce ciągle obserwuje się dużą niepewność, zaś dalszy trend kształtowania się kondycji gospodarczej jest trudny do przewidzenia. Słabsza koniunktura gospodarcza, która przewidywana jest nadal w 2011 roku, może stworzyć mniej korzystne warunki działania dla jednostek sektora handlu i usług będących odbiorcami Spółki i może powodować niższą dynamikę zakupów przez podmioty z tego sektora. Spowolnienie tempa wzrostu gospodarki polskiej może mieć wpływ na poziom przychodów i wyników Spółki. Działania Spółki NOVITUS SA w zakresie obniżania kosztów oraz zmian w strukturze i ilości sprzedaży a także przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, oraz umocnienie Grupy Kapitałowej poprzez przejęcie pakietu kontrolnego w Grupie ELZAB SA, w ocenie Zarządu pozwolą Spółce i Grupie w zaistniałych warunkach gospodarczych zrealizować dobre wyniki finansowe m.in. dzięki efektowi skali działalności.

Sytuacja na rynku handlu detalicznego i usług

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

29. Zmiany w zasadach zarządzania Spółką

W 2010 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką NOVITUS SA. W strukturze Spółki została włączona nabyta zorganizowana części przedsiębiorstwa zajmująca się integracją systemów sprzedaży. a Pan Tomasz Bajtyngier został powołany na Członka Zarządu Dyrektora Pionu Systemów Sprzedaży.

30. 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.

31. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITUS SA

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

Wynagrodzenia Członków Zarządu NOVITUS SA

Członek Zarządu	Funkcja	Wynagrodzenie brutto PLN'000
Bogusław Łatka	Prezes Zarządu	668
Zbigniew Stanasiuk	Wiceprezes Zarządu	468
Andrzej Wawer	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	269
Jarosław Wilk	Członek Zarządu Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu	381
Robert Tomaszewski	Członek Zarządu	256
Rafał Garszczyński*	Członek Zarządu (do 1.03.2010)	227
Tomasz Bajtyngier	Członek Zarządu, Dyrektor Pionu Systemów Sprzedaży (od 1.03.2010)	340

* Pan Rafał Garszczyński otrzymał wynagrodzenie za pracę w okresie od 1 stycznia do 1 marca 2010 roku, odszkodowanie z tytułu rozwiązania umowy o pracę oraz z tytułu zakazu konkurencji. Przedstawiona kwota obejmuje sumę wypłaconych świadczeń w 2010 roku.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej NOVITUS SA

Członek Rady Nadzorczej	Funkcja	Wynagrodzenie brutto PLN'000
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	36
Jens Jungmann	Członek Rady Nadzorczej	24
Artur Tarasek*	Członek Rady Nadzorczej	24
Marek Wierzbowski	Członek Rady Nadzorczej	24
Waldemar Woliński	Członek Rady Nadzorczej	24
Marcin Wysocki	Członek Rady Nadzorczej	24
Waldemar Tevnell	Członek Rady Nadzorczej	24

* 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 2010 roku nie wystąpiły. Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występowały gwarancje i poręczenia udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITUS SA.

32. Kapitał akcyjny NOVITUS SA

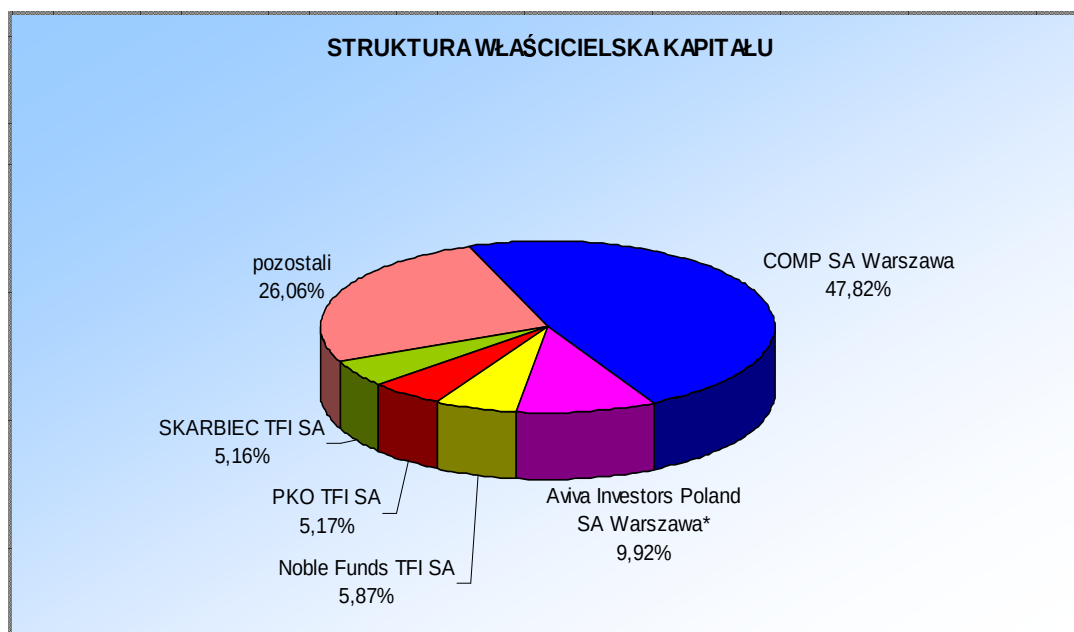
Wartość nominalna akcji, ilość akcji oraz wartość kapitału akcyjnego NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 2010 i 2009 roku przedstawiały się następująco:

KAPITAŁ AKCYJNY	31.12.2010	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 2010 roku nie wystąpiły zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 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 powszechne 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 31 grudnia 2010 roku, wg informacji przekazanych do Spółki, przedstawiała się następująco:



Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
COMP SA Warszawa	2 688 624	47,82%
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%
SKARBIEC TFI SA Warszawa	290 113	5,16%
Pozostali	1 465 131	26,06%
Razem	5 622 639	100,00%

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

W I kwartale 2010 roku Spółka NOVITUS SA otrzymała informacje o zmianie znacznych pakietów akcji od funduszy inwestycyjnych zarządzanych 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 przed zmianą udziału posiadały 266 119 akcji Spółki, co stanowiło 4,73% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 266 119 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 4,73% ogólnej liczby głosów. Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO TFI SA posiadają 290 964 akcje Spółki, co stanowi 5,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 290 964 głosów na walnym zgromadzeniu stanowiących 5,17% ogólnej liczby głosów.

W III kwartale 2010 roku do Spółki NOVITUS SA wpłynęła informacja o zwiększeniu zaangażowania w Spółce przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez SKARBIEC TFI SA. W wyniku nabycia w dniu 20 września 2010 roku akcji Spółki przez fundusze zarządzane przez SKARBIEC TFI SA (SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami oraz SKARBIEC - Top Funduszy Akcji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego) udział tych funduszy w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył 5%.

Przed nabyciem akcji Spółki Fundusze posiadały 270 113 akcji Spółki co stanowiło 4,80% udziału w kapitale zakładowym. Akcje uprawniały do 270 113 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co dawało 4,80% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Po nabyciu akcji Spółki Fundusze posiadają ogółem 290 113 akcji Spółki, co stanowi 5,16% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 290 113 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co daje 5,16% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

W IV kwartale 2010 roku Spółka NOVITUS SA otrzymała również zawiadomienie od COMP SA o zwiększeniu zaangażowania w Spółce. W wyniku przeprowadzonych transakcji Spółka COMP SA posiada 2 688 624 akcje NOVITUS SA co stanowi 47,82% ogólnej liczby akcji i daje prawo do 47,82% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po dniu bilansowym Spółka otrzymała informacji o zmniejszeniu zaangażowania w Spółkę przez fundusze zarządzane przez SKARBIEC TFI SA. W wyniku sprzedaży akcji Spółki w dniu 23 marca 2011 roku udział Funduszy w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki spadł poniżej progu 5%. Po dokonanej sprzedaży akcji Spółki, na dzień 23 marca 2011 roku Fundusze posiadały 252 923 akcje Spółki, co stanowi 4,50% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 252 923 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu Spółki, co daje 4,50% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

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

W 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 31 grudnia 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.

Zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają akcji lub udziałów w spółkach zależnych od NOVITUS SA

Stan posiadania przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki akcji w innych podmiotach powiązanych - w Spółce COMP SA, wg uzyskanych informacji, przedstawia się następująco:

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej NOVITUS SA – 817 808 akcji,

Zbigniew Stanasiuk – Wiceprezes Zarządu NOVITUS SA - 3 354 akcje,

Robert Tomaszewski – Członek Zarządu NOVITUS SA - 15 000 akcji,

Andrzej Wawer – Członek Zarządu NOVITUS SA - 900 akcji,

Jarosław Wilk – Członek Zarządu NOVITUS SA - 100 akcji..

Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITUS SA nie posiadają akcji spółki powiązanej COMP SA.

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

W związku z podpisanym w dniu 29 grudnia 2010 roku planem połączenia Spółek NOVITUS SA i COMP SA mogą wystąpić zmiany dotyczące akcjonariuszy NOVITUS SA. Zgodnie z podpisanym Planem, połączenie obu spółek nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku NOVITUS (jako Spółki Przejmowanej) na COMP (jako Spółkę Przejmującą). 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 celu wyrażenia zgody akcjonariuszy na przeprowadzenie procesu połączenia zwołane zostały Walne Zgromadzenia Spółek. Zarządy łączących się spółek wyraziły wolę zakończenia procesu łączenia się do dnia 30 września 2011 roku.

35. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

36. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza 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.

37. Oświadczenie o stosowaniu 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. Do końca czerwca 2010 zbiór ten obowiązywał w kształcie, jaki w dniu 4 lipca 2007 roku na wniosek Zarządu Giełdy przyjęła Rada Nadzorcza GPW. Zbiór ten stanowił Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku. W związku z faktem, iż Giełda Papierów Wartościowych dokonała w dniu 19 maja 2010 pierwszej zmiany w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, która weszła w życie w dniu 1 lipca 2010, począwszy od tego dnia zbiorem stosowanym przez NOVITUS SA są Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, w brzmieniu stanowiącym załącznik do uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010. Zbiór zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej <http://corp-gov.gpw.pl>

Zasady ładu korporacyjnego, od których stosowania Spółka odstąpiła

NOVITUS w roku obrotowym 2010, odstąpił od stosowania jednej z zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW w części II. pkt.2 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. Na powyższą decyzję mają wpływ wysokie koszty związane ze stosowaniem tej zasady. Biorąc pod uwagę obecną strukturę akcjonariatu, Spółka nie widzi uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów. Spółka nie wyklucza możliwości, że w przyszłości, gdy zmieni się skład akcjonariatu, zasada ta będzie stosowana.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Walne Zgromadzenie działa wg zasad określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia NOVITUS SA. Zgromadzenie może odbywać się w Warszawie lub w Nowym Sączu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych na Zgromadzeniu, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Walne Zgromadzenie uchwala wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na umotywowany wniosek Rady Nadzorczej lub umotywowany wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w miarę możliwości w terminie wskazanym we wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu jest istotnie utrudnione, to w innym, możliwie najkrótszym terminie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy. Walne Zgromadzenie może być odwołane tylko i wyłącznie w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. Odwołanie następuje w taki sposób jak zwołanie Walnego Zgromadzenia. Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w takim samym trybie jak jego zwołanie, choćby nie uległ zmianie proponowany porządek obrad. Organizacja Walnego Zgromadzenia należy do obowiązków Zarządu. Zarząd zapewnia obsługę administracyjną, techniczną i prawną Walnego Zgromadzenia. Na Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej. Zarząd zapewnia w miarę potrzeby również udział biegłego rewidenta, ekspertów firmy oraz obsługę prawną. Przedstawiciele mediów mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu.

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. 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 2010 roku nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki. Przez cały rok 2010 Rada Nadzorcza NOVITUS SA działała w składzie:

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jens Jungmann - Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej,
Artur Tarasek - 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 Rady Nadzorczej NOVITUS SA działa Komitet Audytu Rady Nadzorczej NOVITUS SA w składzie:

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

Komitet działa w oparciu o uregulowania zawarte ustawie o biegłych rewidentach, ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, w oparciu o Dobre Praktyki

Spółek Notowanych na GPW oraz na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu uchwalonego przez Radę Nadzorczą NOVITUS SA.

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 wyniki finansowe Spółki analizowane są w porównaniu do założeń budżetowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby Pionu Finansowo-Księgowego pod kontrolą Główniej Księgowej Spółki 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 Zarządowi i 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 na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku, znaczne (powyżej 5 %) pakiety akcji, wg przekazanych Spółce informacji, zawiera poniższa tabela:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów na WZ Spółki	% głosów na WZ Spółki
COMP SA Warszawa	2 688 624	47,82%	2 688 624	47,82%
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%
SKARBIEC TFI SA Warszawa	290 113	5,16%	290 113	5,16%

* 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.

Decyzje o emisji lub o wykupie akcji, podejmowane są w sposób zgodny z przepisami Kodeksu spółek handlowych, nie ma w Spółce odrębnych uregulowań w tym zakresie.

Zasady zmiany Statutu Spółki

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

Polityka stosowania zasad ładu korporacyjnego w Spółce

Spółka prowadzi politykę możliwie 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.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 6 kwietnia 2011 roku