

***SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
NOVITUS S.A.
ZA OKRES***

***OD 1 STYCZNIA 2009
DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU***

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS S.A. obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Sprawozdanie sporządziła:

Barbara Konar – Główna Księgowa

Sprawozdanie 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 8 kwietnia 2010 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia roku 2009 – 4,3406, a za okres od 1 stycznia do 31 grudnia roku 2008 – 3,5321.

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień bilansowy - według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 grudnia roku 2009 – 4,1082, a na dzień 31 grudnia roku 2008 – 4,1724

Lp.	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		2009 rok	2008 rok	2009 rok	2008 rok
I	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	77 682	76 230	17 896	21 582
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 168	12 169	2 803	3 445
III	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 607	11 946	2 904	3 382
IV	Zysk (strata) netto	10 156	9 485	2 340	2 685
V	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 619	9 215	2 216	2 609
VI	Całkowite dochody ogółem	19 005	-3 755	4 378	-1 063
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 576	13 319	2 667	3 771
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 238	-27 490	4 432	-7 783
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 612	-10 444	-2 214	-2 957
IX	Zmiana stanu środków pieniężnych	21 202	-24 615	4 885	-6 969
X	Aktywa razem	107 795	95 208	26 239	22 819
XI	Zobowiązania długoterminowe	9 790	17 407	2 383	4 172
XII	Zobowiązania krótkoterminowe	20 348	18 975	4 953	4 548
XIII	Kapitał własny	77 657	58 826	18 903	14 099
XIV	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	75 030	56 561	18 263	13 556
XV	Kapitał zakładowy	5 623	5 623	1 369	1 348
XVI	Średnia ważona liczba akcji	5 622 639	5 622 639	5 622 639	5 622 639
XVII	Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	1,71	1,64	0,39	0,46
XVIII	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	1,71	1,64	0,39	0,46

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
		1.01.-31.12.2009 r.	1.01.-31.12.2008 r.
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	77 682	76 230
Koszt własny sprzedaży	4	45 258	46 283
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		32 424	29 947
Pozostałe przychody operacyjne	5	156	97
Koszty sprzedaży	4	12 080	10 065
Koszty ogólnego zarządu	4	8 325	7 780
Pozostałe koszty operacyjne	6	7	30
Koszty restrukturyzacji		0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 168	12 169
Przychody finansowe	7	1 750	2 287
Koszty finansowe	8	1 311	2 510
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 607	11 946
Podatek dochodowy	9	2 451	2 461
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 156	9 485
Działalność zaniechana		0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		10 156	9 485
Inne dochody netto		8 849	-13 240
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		8 849	-13 240
Całkowite dochody		19 005	-3 755
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		9 619	9 215
Udziałowcom mniejszościowym		537	270
Zysk (strata) na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	10		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		1,71	1,64
Rozwodniony		1,71	1,64
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		1,71	1,64
Rozwodniony		1,71	1,64
Całkowite dochody przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		18 468	-4 025
Udziałowcom mniejszościowym		537	270

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**Aktywa**

Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	11	7 045	6 761
Wartość firmy z konsolidacji	12	709	709
Rzeczowe aktywa trwałe	13	8 024	6 870
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	26 910	15 985
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 825	4 065
		44 513	34 390
AKTYWA OBROTOWE			
Zapasy	15	14 686	10 725
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	14	0	27 065
Udzielone pożyczki	14	5 168	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	14 036	15 066
Należności z tytułu podatku dochodowego	16	0	0
Inne aktywa obrotowe	17	828	601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	28 564	7 361
		63 282	60 818
AKTYWA RAZEM			
		107 795	95 208

Pasywa

Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.
		PLN'000	PLN'000
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał akcyjny	19	5 623	5 623
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19	22 930	22 930
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	19	-4 391	-13 240
Zyski zatrzymane	19	50 868	41 249
		75 030	56 562
Udziały mniejszości		2 627	2 264
Kapitał własny ogółem		77 657	58 826
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	7 629	15 258
Rezerwa na podatek odroczony	9	2 085	1 955
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	76	194
		9 790	17 407
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	7 692	7 788
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	10 016	8 501
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	23	790	650
Rezerwy na zobowiązania	20	1 573	1 595
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	277	441
		20 348	18 975
PASYWA RAZEM		107 795	95 208

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym*Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku*

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem</u>	<u>Udziały mniejszości</u>	<u>Kapitał własny ogółem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2009 roku	5 623	22 930	-13 240	41 249	56 562	2 264	58 826
Zwiększenia:							
Wynik bieżącego okresu	0	0	0	9 619	9 619	537	10 156
Inne dochody bieżącego okresu	0	0	8 849	0	8 849	0	8 849
Zmniejszenia:							
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	174	174
Inne dochody bieżącego okresu	0	0		0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2009 roku	5 623	22 930	-4 391	50 868	75 030	2 627	77 657

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem</u>	<u>Udziały mniejszości</u>	<u>Kapitał własny ogółem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2008 roku	5 623	22 930	0	32 034	60 587	2 191	62 778
Zwiększenia:							
Wynik bieżącego okresu	0	0	0	9 215	9 215	270	9 485
Zmniejszenia:							
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	197	197
Inne dochody bieżącego okresu	0	0	13 240	0	13 240	0	13 240
Stan na 31 grudnia 2008 roku	5 623	22 930	-13 240	41 249	56 562	2 264	58 826

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 607	11 946
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 760	3 314
Różnice kursowe	0	0
Odsetki otrzymane	-1 835	-1 777
Odsetki zapłacone	1 317	2 050
Dywidendy otrzymane	0	0
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-16	-1
Zmiana stanu zapasów	-3 961	2 233
Zmiana stanu należności	1 030	-2 103
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	1 616	-654
Zmiana stanu innych aktywów	-170	-352
Podatek dochodowy zapłacony	-1 986	-1 107
Inne	214	-230
	11 576	13 319
Działalność inwestycyjna		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	-4 244	-2 502
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-9 197	-37 745
Udzielone pożyczki	-5 000	0
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	16	1
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	35 828	10 979
Odsetki uzyskane	1 835	1 777
Dywidendy otrzymane	0	0
	19 238	-27 490
Działalność finansowa		
Emisja akcji	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-7 673	-7 673
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-447	-524
Dywidendy wypłacone	-175	-197
Odsetki zapłacone	-1 317	-2 050
Inne wypłaty z zysku	0	0
Różnice kursowe	0	0
	-9 612	-10 444
Zmiana stanu środków pieniężnych	21 202	-24 615
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	21 202	-24 615
w tym:		
- Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	7 362	31 976
Środki pieniężne na koniec okresu	28 564	7 361

Nota nr 1**Informacje podstawowe****Jednostka dominująca**

Jednostka dominująca NOVITUS S.A. prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Według statutu Spółki czas jej trwania jest nieograniczony. Jednostka, 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. (Rep. A 3126/1995). Od 2000 roku Spółka prowadziła działalność pod nazwą OPTIMUS IC SA, pod którą działała do dnia 3 lutego 2005 roku. Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 stycznia 2005 roku, nazwa Spółki została zmieniona na NOVITUS S.A., co zarejestrowane zostało w Rejestrze Sądowym pod datą 3 lutego 2005 roku.

Siedziba jednostki dominującej, 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 jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000042601.

Akcje jednostki dominującej NOVITUS S.A. są notowane na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od grudnia 2005 roku. W obrocie giełdowym na rynku podstawowym znajdują się wszystkie akcje Spółki w ilości 5 622 639 sztuk. Akcje Spółki są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą "NOVITUS" i oznaczeniem "NVS".

NOVITUS S.A. prowadzi działalność w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz jako spółka publiczna podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z późniejszymi zmianami.

Akcjonariuszami jednostki dominującej NOVITUS S.A., według najlepszej wiedzy Spółki, posiadającymi pakiet akcji stanowiących co najmniej 5% kapitału akcyjnego Spółki na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku byli: COMP S.A. - spółka notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, posiadająca 46,04% kapitału akcyjnego, Noble Funds TFI S.A. posiadająca 5,87% kapitału akcyjnego, Aviva Investors Poland S.A. posiadająca 5,33% kapitału akcyjnego. Struktura właścicielska Spółki na dzień bilansowy została przedstawiona w notcie 19.

Działalnością podstawową NOVITUS S.A., według statutu jest:

- produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja elektronicznych odwodów drukowanych,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego,
- produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- produkcja zegarków i zegarów,
- produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji,
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego,
- zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- zbieranie odpadów niebezpiecznych,
- demontaż wyrobów zużytych,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,

- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- sprzedaż hurtowa mebli biurowych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- transport drogowy towarów,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- pozostała działalność wydawnicza,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- produkcja zapisanych nośników informacji,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi bądź dzierżawionymi,
- działalność holdingów finansowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- działalność firm centralnych (head office) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- działalność agencji reklamowych,
- działalność w zakresie specjalistycznego programowania,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- działalność centrów telefonicznych (call center),
- działalność związana z pakowaniem,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Grupa Kapitałowa

Grupa Kapitałowa NOVITUS S.A. powstała w dniu 1 października 2007 roku w wyniku nabycia 52% udziałów w Insoft Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Spółka NOVITUS S.A. nabyła 520 udziałów za łączną kwotę 2 955 tys. złotych.

Grupę Kapitałową NOVITUS S.A. tworzą: jednostka dominująca NOVITUS S.A. oraz spółka zależna Insoft Sp. z o.o. Przejęcie Spółki Insoft rozliczone zostało metodą nabycia.

Spółka Insoft z siedzibą w Krakowie powstała zgodnie z aktem notarialnym z dnia 1 lipca 1991 roku. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000197667.

Przedmiotem działalności Spółki Insoft jest projektowanie oraz wdrażanie oprogramowania systemów sprzedaży i systemów wspomagających obsługę klienta. Oferta produktowa Insoftu dzieli się na trzy główne grupy: systemy sprzedaży, systemy CRM oraz systemy kartowe. Oprogramowanie systemów sprzedaży projektowane w Insoft uzupełnia ofertę jednostki dominującej NOVITUS S.A. i umożliwia dostarczanie klientom Grupy kompleksowych rozwiązań w sektorze handlu i usług.

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

Nota nr 2***Istotne zasady rachunkowości*****Podstawa sporządzenia informacji finansowych**

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku. NOVITUS S.A. tworzy Grupę Kapitałową od dnia 1 października 2007 roku. Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej spółek wchodzących w skład Grupy.

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawczą Grupy jest Złoty Polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS S.A., obejmujące okres roczny zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz dane porównywalne za okres roczny zakończony 31 grudnia 2008 roku, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2009

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2009:

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie),
Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”- Przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i przepisy przejściowe, zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2009 (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku),

MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych”- Zrewidowana prezentacja, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego” - zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”- Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Wbudowane instrumenty pochodne, zatwierdzone w UE w dniu 30 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie).

Za wyjątkiem zaktualizowanego MSR 1 przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych” zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości” zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”- zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów” zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 8 kwietnia 2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9, KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”- dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”- Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostki kontrolowanej przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku. Spółka NOVITUS S.A. przejęła kontrolę nad spółką zależną Insoft Sp. z o.o. z dniem 1 października 2007 roku. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Jednostka zależna sporządza sprawozdanie finansowe według polskich zasad rachunkowości. W celu ujednolicenia zasad, w sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej dokonano korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniu konsolidacyjnym.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w bilansie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży, składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Grupa zakwalifikowała markę Insoft jako składnik aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie	od 2 do 5 lat
Licencja na użytkowanie znaku towarowego	4 lata
Prace rozwojowe	od 3 do 4 lat
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	od 2 do 5 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych i prawnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Spółki Grupy zamierzają wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostek. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 25 do 40 lat
Maszyny i urządzenia	od 1,5 do 10 lat
Środki transportu	od 3 do 5 lat
Pozostałe środki trwałe	od 3 do 10 lat

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie jak również koszty amortyzacji środków trwałych odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują udziały w jednostkach pozostałych notowanych na giełdzie. Utrzymywane są przez Grupę w celu uzyskania korzyści ze zmiany ich wartości lub innych pożytków, w tym z dywidendy oraz sprzedaży. Aktywa te wyceniane są według wartości godziwej. Skutki wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży odnoszone są w wydzielonej pozycji kapitałów własnych. Skutki przeszacowania tych aktywów Grupa będzie ujmowała w kapitale własnym do momentu wyłączenia tych aktywów z bilansu, kiedy to skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Z chwilą wystąpienia trwałej utraty wartości tych aktywów skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się i ujmuje bezpośrednio w rachunku zysków i strat, mimo, że składnik aktywów nie został wyłączony z bilansu.

Pożyczki udzielone i należności własne obejmują, niezależnie od terminu wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty. Skutki wyceny pożyczek udzielonych i należności własnych odnoszone są w rachunek zysków i strat w koszty lub przychody finansowe.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu obejmują aktywa, które niezależnie od powodu dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Aktywa te wyceniane są według wartości godziwej. Skutki wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu odnoszone są w rachunek zysków i strat w koszty lub przychody finansowe.

Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności, od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym w wysokości 20% za każdy rok przetrzymywania w magazynie. Zapasy starsze niż 5 lat obejmowane są odpisem aktualizującym w 100%. Odpisem aktualizującym w wysokości 100% obejmowane są także zapasy, które utraciły swoje cechy użytkowe, niezależnie od okresu utrzymywania ich na stanie magazynowym.

Rozchód zapasów odbywa się według ceny średniej ważonej i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Należności handlowe i pozostałe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na dzień bilansowy należności wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem zasad opisanych poniżej oraz z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych, lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100% należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów sprzedaży. Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Inne aktywa obrotowe

Inne aktywa obrotowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Kategoria ta obejmuje poniesione wydatki, które stanowią koszty przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków, zaś na dzień bilansowy wyceniane z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy rozliczeń międzyokresowych czynnych następują stosowanie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, w zależności od ich charakteru.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

Kredyty i pożyczki bankowe

Kredyty i pożyczki bankowe ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem zasad opisanych powyżej.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów lub premii. Pomimo, iż w tych konkretnych sytuacjach konieczne jest oszacowanie kwoty lub też terminu zapłaty w/w zobowiązań, stopień niepewności jest na ogół znacząco mniejszy niż w przypadku rezerw, stąd zobowiązania te klasyfikuje się jako bieżące.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenia rezerw, opartych na metodzie dyskontowania, w związku z upływem czasu są ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną w jakikolwiek sposób zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy gdy istnieje pewność, że zwrot ten nastąpi.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji. Okres gwarancji udzielanej przez Spółki Grupy na swoje wyroby nie przekracza 12 miesięcy. Wartość rezerw szacowana jest na każdy dzień bilansowy na bazie historycznych danych o wysokości kosztów napraw gwarancyjnych.

Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są jedynie w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wpływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych, Spółki Grupy nie są stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółki Grupy nie posiadają także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez spółki lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe nie zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym.

Pochodne instrumenty finansowe

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy sporadycznie wykorzystywały instrument finansowy - transakcję zamiany stóp procentowych (Interest Rate SWAP). Zmiany wartości godziwej tych instrumentów ujmowane były w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów lub przychodów finansowych, jako że nie były związane z konkretnymi transakcjami operacyjnymi. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat. W badanym okresie Spółki Grupy nie posiadały żadnych instrumentów pochodnych wbudowanych w inne instrumenty finansowe.

Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzystają Spółki Grupy – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- Średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Od 1 grudnia 2008 roku Spółki Grupy wyceniając pozostałe operacje wyrażone w walutach obcych stosują średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień transakcji. Zmiana ta wynika z potrzeby dostosowania zasad rachunkowości do obowiązujących w tym zakresie zasad podatkowych (CIT, VAT).

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Grupy odnosi się w koszt własny sprzedaży.

Różnice kursowe wynikające z rozliczenia jak i wyceny instrumentów finansowych odnoszone są odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółki Grupy dokonują przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości.

Główne źródła niepewności co do oszacowania

Główne założenia dotyczące przyszłości, oraz innych podstawowych przyczyn niepewności szacunków na dzień bilansowy, co do których istnieje znaczące ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych są wyceniane zgodnie z zasadami opisanymi we wcześniejszej części noty 2. Zarząd dokonuje regularnego przeglądu planowanych prac rozwojowych, ich stopnia zaawansowania oraz prognozowanej sprzedaży. Projekt jest kontynuowany jeśli przewidywane wyniki są zgodne z budżetem i planami Grupy. Decyzje o rozpoczęciu nowych prac rozwojowych są poprzedzane dogłębną analizą rynku i oczekiwań klientów. Prace badawcze nie zakończone na koniec okresu mają pozytywne prognozy na przyszłość i w ocenie Zarządu mogą być kontynuowane.

Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych

Zgodnie z zasadami ustalania okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych, opisanymi we wcześniejszej części noty 2, Zarząd dokonuje ich regularnej weryfikacji. W trakcie roku 2009 nie zaszła konieczność istotnej zmiany okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych w związku z przewidywaniami Zarządu co do przyszłej sprzedaży i zainteresowania rynku ofertą produktową Grupy.

Wartość godziwa aktywów finansowych

Instrumenty finansowe (Interest Rate Swap) na dzień bilansowy oraz w trakcie roku wyceniane są przez specjalistów z banku. W roku 2009 instrumenty te nie miały istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy.

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują udziały w jednostkach notowanych na giełdzie. Wycena tych aktywów opiera się na wartości rynkowej (notowania giełdowe). Potencjalna trwała utrata wartości jest analizowana zgodnie z zasadami opisanymi wcześniej w notcie 2.

Goodwill oraz wartości niematerialne i prawne o nieokreślonym okresie użyteczności

Weryfikacja trwałej utraty wartości goodwill oraz wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użyteczności opiera się na szacunku wartości odzyskiwanej danego składnika aktywów, szczegółowo opisane w poprzednim punkcie noty 2. Szacunek wartości odzyskiwanej bazuje na określeniu przyszłych przepływów, przy uwzględnieniu odpowiedniej stopy dyskonta. Przy weryfikacji szacunków Zarząd kieruje się wiedzą na temat branży i rynku, oczekiwań klientów i możliwości rozwoju oraz potencjału Grupy.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu świadczonych usług rozpoznawane są na podstawie stopnia zaawansowania. Jeśli wyniku danej usługi nie można wiarygodnie określić, wówczas przychody uzyskiwane z tego tytułu ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa kapitalizuje koszty finansowania zewnętrznego w kwalifikujących się składnikach aktywów.

Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. W bilansie podatek odroczony wykazywany jest w podziale na aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwę na podatek odroczony bez dokonywania kompensat.

Nota Nr 3**Segmenty operacyjne**

Implementacja MSSF 8 nie zmieniła identyfikacji segmentów operacyjnych. Sprawozdawczość według segmentów działalności wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Grupy. Dla celów zarządczych działalność Grupy Kapitałowej została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o rodzaje oferowanych wyrobów, towarów i usług. Pomiar każdego segmentu dokonywany jest w oparciu o system zarządczy, transakcje między segmentami nie są istotne wartościowo.

Segment urządzeń fiskalnych jest dostawcą sprzętu elektronicznego obejmującego kasy rejestrujące z modulem fiskalnym oraz drukarki rejestrujące z modulem fiskalnym.

Segment urządzeń automatycznej identyfikacji i wag oferuje czytniki i drukarki kodów kreskowych, kolektory danych oraz wagi elektroniczne wraz z materiałami eksploatacyjnymi i akcesoriami do tych urządzeń.

Segment systemów sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń oferuje systemy sprzedaży, oprogramowanie, usługi elektronicznych transakcji, usługi i części serwisowe, usługi szkoleniowe i pozostałe urządzenia.

Poniżej przedstawione zostały informacje dotyczące poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku obejmujące przychody i wyniki segmentów, informacje o pozycjach niepieniężnych oraz aktywa segmentów.

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku (PLN'000)

	Segment urządzeń fiskalnych	Segment wag i urządzeń automatycznej identyfikacji	Segment systemów sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	38 189	19 652	19 641	77 682
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	38 189	19 652	19 641	77 682
Wynik segmentu	10 536	2 406	5 789	18 731
Koszty nieprzypisane	X	X	X	6 563
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	12 168
Przychody finansowe netto	X	X	X	439
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	12 607
Podatek dochodowy	X	X	X	2 451
Zysk netto za rok obrotowy	X	X	X	10 156
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	17 043	8 611	12 336	37 990
Aktywa nieprzypisane	X	X	X	69 805
Aktywa ogółem				107 795
Pasywa segmentu	4 032	1 826	1 169	7 027
Pasywa nieprzypisane	X	X	X	23 111
Pasywa ogółem				30 138

Pozostałe informacje dotyczące segmentu	Segment urządzeń fiskalnych	Segment wag i urządzeń automatycznej identyfikacji	Segment systemów sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń	Nieprzypisane	Razem
Nakłady inwestycyjne na:					
- rzeczowe aktywa trwałe	718	66	1 699	193	2 676
- wartości niematerialne	1 136	9	58	365	1 568
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	812	100	347	409	1 668
Amortyzacja wartości niematerialnych	854	7	109	122	1 092
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0
Pozostałe nakłady niepieniężne:					
- koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	-22	0	0	0	-22

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku (PLN'000)

	Segment urzędów fiskalnych	Segment wag i urzędów automatycznej identyfikacji	Segment systemów sprzedaży, usług IT i pozostałych urzędów	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 529	16 844	18 857	76 230
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	40 529	16 844	18 857	76 230
Wynik segmentu	10 814	2 573	5 483	18 870
Koszty nieprzypisane	X	X	X	6 701
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	12 169
Koszty finansowe netto	X	X	X	223
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	11 946
Podatek dochodowy	X	X	X	2 461
Zysk netto za rok obrotowy	X	X	X	9 485
Aktywa i pasywa				
Aktywa segmentu	15 281	7 256	10 649	33 186
Aktywa nieprzypisane	X	X	X	62 022
Aktywa ogółem	X	X	X	95 208
Pasywa segmentu	2 882	1 837	1 061	5 780
Pasywa nieprzypisane	X	X	X	30 602
Pasywa ogółem	X	X	X	36 382

Pozostałe informacje dotyczące segmentu	Segment urzędów fiskalnych	Segment wag i urzędów automatycznej identyfikacji	Segment systemów sprzedaży, usług IT i pozostałych urzędów	Nieprzypisane	Razem
Nakłady inwestycyjne na:					
- rzeczowe aktywa trwałe	689	15	407	285	1 396
- wartości niematerialne	925	0	112	68	1 105
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	867	117	236	381	1 601
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 454	5	103	151	1 713
wartości	0	0	0	0	0
Pozostałe nakłady niepieniężne:					
- koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	983	0	0	0	983

Przychody ze sprzedaży

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów	54 413	54 133
Przychody ze sprzedaży usług	4 354	3 456
Przychody ze sprzedaży towarów	8 217	7 917
Przychody ze sprzedaży materiałów	10 698	10 724
Razem przychody ze sprzedaży	77 682	76 230
w tym:		
- do jednostek powiązanych	244	665

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów ze sprzedaży Grupy według struktury geograficznej za okres zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku.

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Przychody		
Przychody ze sprzedaży na rynek krajowy	75 985	74 600
Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne	1 697	1 630
Przychody ogółem	77 682	76 230

Nota Nr 4**Koszty działalności operacyjnej**

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zużycie materiałów i energii	26 556	22 994
Usługi obce	9 120	7 019
Wynagrodzenia	13 538	12 844
Świadczenia na rzecz pracowników	2 646	2 421
Amortyzacja	2 760	3 314
Podatki i opłaty	434	409
Pozostałe koszty rodzajowe	1 410	2 870
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 215	12 327
Razem koszty działalności	69 679	64 198
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 885	845
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-1 131	-915
Koszty sprzedaży	-12 080	-10 065
Koszty ogólnego zarządu	-8 325	-7 780
Koszt własny sprzedaży	-45 258	-46 283

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami.

Koszty świadczeń na rzecz pracowników obejmują koszty ubezpieczeń społecznych, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i inne świadczenia na rzecz pracowników. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń oraz Fundusz Pracy. Wysokość w/w składek ustalona była na 18,25% w 2008 i 2009 roku podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Spółki Grupy zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółek Grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto.

Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują usługi medyczne dla pracowników jednostki dominującej i ich rodzin, a także takie świadczenia jak np. szkolenia pracowników czy świadczenia wynikające z przepisów BHP.

Nota Nr 5***Pozostałe przychody operacyjne***

	Koniec okresu	
	31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	16	1
Otrzymane odszkodowania	6	30
Otrzymany zwrot kosztów sądowych	8	6
Zwrot nadpłaconych podatków	0	0
Pozostałe	126	60
	156	97

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Grupy, który objęty był ubezpieczeniem. Odnośne koszty związane ze stratami w majątku Grupy objętego ubezpieczeniem ujmowane są jako pozostałe koszty operacyjne. W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy nie korzystały z żadnego typu dotacji.

Nota Nr 6***Pozostałe koszty operacyjne***

	Koniec okresu	
	31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	1	21
Przekazane darowizny	6	5
Pozostałe	0	4
	7	30

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego.

Nota Nr 7***Przychody finansowe***

	Koniec okresu	Koniec okresu
	31/12/2009	31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Otrzymane dywidendy	0	0
Odsetki od lokat bankowych	692	1 309
Odsetki od środków pieniężnych	19	36
Odsetki od pożyczek udzielonych pracownikom	3	3
Odsetki od pożyczek udzielonych j.powiązanej	168	0
Odsetki od papierów wartościowych	760	735
Przychody z wyceny instrumentów finansowych (IRS) - zrealizowane	76	204
Pozostałe	32	0
	1 750	2 287

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych oraz wycena transakcji zamiany stóp procentowych (Interest Rate Swap). Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń, stąd wycena i rozliczenie transakcji terminowych odnoszone są bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

Nota Nr 8***Koszty finansowe***

	Koniec okresu	Koniec okresu
	31/12/2009	31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Odsetki od kredytów bankowych	1 026	1 980
Koszty finansowe leasingu finansowego	35	64
Koszty instrumentów finansowych (IRS) - zrealizowane	161	421
Pozostałe koszty finansowe	89	45
	1 311	2 510

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, jakich jednostka dominująca jest stroną jako leasingobiorcą oraz wycena transakcji zamiany stóp procentowych (Interest Rate Swap). Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń, stąd wycena i rozliczenie transakcji terminowych odnoszone są bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

Warunki korzystania przez Spółki Grupy z zewnętrznych źródeł finansowania (kredytów bankowych) zostały przedstawione w nocie 22. Z uwagi na fakt, że Grupa nie kupowała oraz nie budowała w badanym okresie kwalifikowalnych składników aktywów, nie zaistniała potrzeba kapitalizacji kosztów zewnętrznych źródeł finansowania.

Nota Nr 9**Podatek dochodowy**

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Wg przepisów podatkowych od 2004 roku obowiązującą jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółki Grupy podlegają przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółki Grupy nie są częścią podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzą działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania podstawy opodatkowania w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 i 2008 roku przedstawiają się następująco:

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	2 162	2 417
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-5	0
	2 157	2 417
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	294	44
Związany ze zmianą stawki podatkowej	0	0
	294	44
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 451	2 461

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Wynik brutto przed opodatkowaniem	12 607	11 946
Efektywna stawka podatkowa	17%	21%
Podatek według efektywnej stawki	2 162	2 417
Podatek według ustawowej stawki	2 395	2 270
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących (stanowiących) kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	-119	253
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	-114	-106
Podatek według efektywnej stawki	2 162	2 417

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych i wartości niematerialnych	1 609	1 442	167	154
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej aktywów finans.	476	513	-37	67
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 085	1 955		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwy na koszty	124	110	-14	57
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	299	303	4	-187
Odpisy aktualizujące zapasy	234	367	133	-38
Nie zapłacone składki ZUS	12	29	17	-7
Niewypłacone wynagrodzenia	30	29	-1	-25
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	2	2	0	0
Różnica w wart.bilansowej i podatkowej zobowiązań finansowych	22	32	10	-2
Odpisy aktualizujące należności	72	87	15	25
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej aktywów finansowych	1 030	3 106		
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 825	4 065		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			294	44

W prezentowanych okresach, podatek odroczony został utworzony od wszystkich różnic przejściowych. Spółki Grupy nie posiadają strat podatkowych możliwych do odliczenia. Według przepisów podatkowych, straty takie mogą być rozliczane w ciągu pięciu kolejnych lat, przy czym, w danym roku podatkowym maksymalne obniżenie podstawy opodatkowania z tego tytułu nie może przekroczyć 50%.

W latach 1996 - 1999 jednostka dominująca NOVITUS S.A. skorzystała z ulgi inwestycyjnej. Według ówczesnych przepisów podatkowych, ulga inwestycyjna pozwalała na zaliczenie do kosztów uzyskania przychodów poniesionych w danym roku podatkowym wydatków inwestycyjnych związanych ze środkami trwałymi oraz wartościami niematerialnymi, które według przepisów podatkowych mogły zostać zakwalifikowane jako podstawa skorzystania z ulgi. Dodatkowo, w roku następującym po roku w którym skorzystano z ulgi jednostka mogła obniżyć podstawę opodatkowania o 50% wartości ulgi wykorzystanej w poprzednim okresie (tzw. premia inwestycyjna). Łączne odliczenia z tego tytułu (tj. wartość ulgi oraz premii dla danego okresu) dla lat 1996, 1997, 1998 oraz 1999 wynosiły odpowiednio 4 474 tys. złotych, 766 tys. złotych, 1 004 tys. złotych oraz 276 tys. złotych. Różnice pomiędzy wartością podatkową i bilansową wynikające z zastosowania ulgi inwestycyjnej dla poszczególnych obiektów objętych ulgą ujęte są w wartości rezerwy na odroczony podatek dochodowy i stanowią jedyną różnicę przejściową, której rozliczenie będzie następowało w okresie dłuższym niż 1 rok.

Pozostałe składniki rezerwy na podatek odroczony oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego mają charakter krótkoterminowy.

Nota Nr 10**Zysk przypadający na jedną akcję oraz dywidendy****Zysk przypadający na jedną akcję**

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Średnia ważona liczba akcji	5 622 639	5 622 639
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. PLN)	9 619	9 215
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	1,71	1,64
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	1,71	1,64

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za prezentowany okres przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej, przez średnią ważoną przewidywaną liczbę akcji.

Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

Jednostka dominująca NOVITUS S.A. nie wypłacała dywidendy za okresy objęte niniejszym sprawozdaniem.

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NOVITUS S.A., które odbyło się w dniu 13 maja 2009 roku, całość zysku Spółki za 2008 rok w wysokości 9 133 tys. złotych przeznaczono na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. Środki te zostaną przeznaczone na finansowanie planowanych inwestycji kapitałowych.

Walne Zgromadzenie Wspólników Insoft Sp. z o.o. w dniu 12 marca 2009 roku podjęło decyzję o podziale zysku Spółki za 2008 rok, który zamknął się kwotą 606 tys. złotych, przeznaczając 60% tego zysku, tj. kwotę 363 tys. złotych na wypłatę dywidendy dla udziałowców Spółki, kwotę 20 tys. złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz kwotę 223 tys. złotych na zasilenie kapitału zapasowego. Jednostka dominująca NOVITUS S.A., posiadająca 52% udziałów Insoft, otrzymała w dniu 25 marca 2009 roku z tytułu dywidendy 189 tys. złotych.

Zarząd NOVITUS SA będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie wypracowanego przez Spółkę zysku w roku 2009 na zasilenie kapitału zapasowego i nie wypłacanie dywidendy dla akcjonariuszy. Aby kontynuować proces budowy Grupy Kapitałowej konieczne jest uzupełnienie środków umożliwiających skuteczne przeprowadzenie planów inwestycyjnych.

Walne Zgromadzenie Wspólników Insoft Sp. z o.o. w dniu 8 marca 2010 roku podjęło decyzję o podziale zysku Spółki za 2009 rok, który zamknął się kwotą 1 160 tys. złotych. Zgromadzenie Wspólników Insoft przeznaczyło 50% zysku, tj. kwotę 580 tys. złotych na wypłatę dywidendy dla udziałowców, a pozostałą kwotę 580 tys. złotych na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. Jednostka dominująca NOVITUS S.A. w dniu 10 marca 2010 roku otrzymała dywidendę w wysokości 302 tys. złotych.

Nota Nr 11**Wartości niematerialne**

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Prace rozwojowe	2 454	2 176
Koncesje oraz licencje	816	617
Znaki towarowe	3 775	3 775
Zaliczki na wartości niematerialne	0	193
	7 045	6 761

Prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty urządzeń elektronicznych oraz oprogramowanie do tych urządzeń. Prace rozwojowe ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w notce 2.

Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe, wykorzystywane w działalności Grupy. Grupa wykazuje w tej pozycji również program PC Market wytworzony w Spółce Insoft, nabyty w wyniku przejęcia kontroli nad Spółką. Wartość godziwa tego oprogramowania ustalona na dzień nabycia wyniosła 265 tys. złotych, a okres ekonomicznej użyteczności oprogramowania wynosi 5 lat.

W Grupie znaki towarowe w prezentowanych okresach wykazywany jest znak towarowy Insoft oraz licencja na używanie znaku OPTIMUS. Znak towarowy Insoft został wyceniony na dzień nabycia spółki Insoft przez NOVITUS SA w wartości godziwej w wysokości 3 775 tys. złotych. Grupa nie dokonuje amortyzacji tego znaku towarowego, lecz dokonuje testu na trwałą utratę wartości zgodnie z zasadami opisanymi w notce 2.

Licencja na używanie znaku OPTIMUS na wybranych wyrobach jednostki dominującej NOVITUS S.A. wygasła w dniu 8 listopada 2008 roku. Za udzielenie licencji NOVITUS S.A. zapłaciła Spółce OPTIMUS S.A. kwotę 1 690 tys. złotych. W/w licencja amortyzowana była przez okres jej obowiązywania.

Zmiany w wartości, wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2009 roku (PLN'000)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje oraz licencje	Znaki towarowe	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2009 roku	8 430	2 822	3 775	15 027
Zwiększenia:				0
- nabycie	0	447	0	447
- wytworzenie we własnym zakresie	1 122	0	0	1 122
Zmniejszenia:				0
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2009 roku	9 552	3 269	3 775	16 596
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2009 roku	6 254	2 161	0	8 459
Zwiększenia:				
- amortyzacja	844	248	0	1 092
- trwała utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia:				
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2009 roku	7 098	2 453	0	9 551
Netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	2 454	816	3 775	7 045

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2008 roku (PLN'000)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje oraz licencje	Znaki towarowe	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2008 roku	7 546	2 711	5 465	15 722
Zwiększenia:				
- nabycie	0	89	0	89
- wytworzenie we własnym zakresie	915	0	0	915
Zmniejszenia:				
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	31	0	1 690	1 721
Stan na 31 grudnia 2008 roku	8 430	2 800	3 775	15 005
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2008 roku	5 193	1 918	1 303	8 414
Zwiększenia:				
- amortyzacja	1 061	265	387	1 713
- trwała utrata wartości	0	0	0	0
Zmniejszenia:				
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	1 690	1 690
Stan na 31 grudnia 2008 roku	6 254	2 183	0	8 437
Netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	2 176	617	3 775	6 568

Nota Nr 12**Wartość firmy z konsolidacji**

W dniu 1 października 2007 roku jednostka dominująca NOVITUS S.A. nabyła 52% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Insoft Sp. z o.o. za kwotę 2 955 tys. złotych. Głównym przedmiotem działalności Spółki Insoft Sp. z o.o. jest projektowanie i wdrażanie oprogramowania systemów sprzedaży oraz obsługi klienta. Transakcja została ujęta księgowo zgodnie z metodą nabycia.

Początkowe rozliczenie transakcji nabycia udziałów

	PLN'000
Wartość godziwa zakupionych aktywów netto	1 047
Cena nabycia	2 955
% posiadanych udziałów	52%
Wartość firmy z konsolidacji	2 411

Początkowe wyliczenie wartości firmy dokonane na dzień nabycia udziałów Insoft uległo zmianie. Wśród nabywanych aktywów Spółki Insoft znajdowały się wartości niematerialne obejmujące oprogramowanie i znak towarowy (marka), które nie zostały wycenione na dzień nabycia. Spółka NOVITUS S.A. zleciła przeprowadzenie wyceny tych składników aktywów niezależnym rzeczoznawcom. W wyniku wyceny zakończonej w trzecim kwartale 2008 roku do skonsolidowanego bilansu wprowadzone zostały nowe składniki wartości niematerialnych: oprogramowanie PC Market o wartości 265 tys. złotych oraz znak towarowy Insoft o wartości 3 775 tys. złotych a także wprowadzona została korekta zmniejszająca wartość firmy ustalonej w wyniku początkowego rozliczenia transakcji nabycia udziałów Insoft o kwotę 1 702 tys. złotych. Po dokonanej wycenie wartości niematerialnych wartość firmy ustalona na dzień nabycia wynosi 709 tys. złotych. Przeprowadzony test na utratę wartości wartości firmy na nabyciu udziałów w Insoft Sp. z o.o. wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wykazał utraty wartości.

Ostateczne rozliczenie transakcji nabycia udziałów

	PLN'000
Wartość godziwa zakupionych aktywów netto	4 319
Cena nabycia	2 955
% posiadanych udziałów	52%
Wartość firmy z konsolidacji	709

Nota Nr 13**Środki trwałe**

	Koniec okresu	Koniec okresu
	31/12/2009	31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Środki trwałe	7 203	6 396
Grunty	50	50
Budynki i budowle	3 107	3 185
Maszyny i urządzenia	2 390	829
Środki transportu	277	560
Pozostałe	1 379	1 772
Środki trwałe w budowie	821	474
Rzeczowe aktywa trwałe	8 024	6 870
w tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	286	626

Spółki Grupy nie posiadają zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości. Wykazane w aktywach Grupy grunty obejmują w całości grunty własne. Spółki Grupy nie posiadają gruntów w wieczystym użytkowaniu, tak zakupionych na rynku jak i nadanych przez właściwe urzędy.

Jednostka dominująca NOVITUS S.A. użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiotem umów leasingu są środki transportu, urządzenia techniczne i pozostałe urządzenia. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka użytkowała na mocy umów leasingowych 17 pojazdów, 2 urządzenia techniczne i 1 inne urządzenie, zaś na dzień 31 grudnia 2008 roku 20 pojazdów, 2 urządzenia techniczne i 3 inne urządzenia. Zobowiązania z tytułu leasingu ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na część krótko- i długoterminową. Szczegółowe uzgodnienie powyższych zobowiązań zawarto w notce 21.

Jedna umowa leasingu, przedmiotem której jest urządzenie techniczne, została zawarta na okres 49 miesięcy, a pozostałe umowy leasingu zawarte zostały na okres 36 miesięcy. Umowy nie przewidują warunkowych opłat leasingowych, jak również żadnego rodzaju subleasingu. W większości umów znajduje się klauzula co do opcji zakupu, po cenie umownej. Umowy nie nakładają na leasingobiorcę żadnych restrykcji, za wyjątkiem płatności zobowiązań wynikających z rat leasingowych.

W dniu 16 stycznia 2009 roku podpisana została Umowa współpracy w zakresie przygotowania, wdrożenia i obsługi systemu rozliczeniowego MPT zawarta pomiędzy NOVITUS S.A. i Miejskim Przedsiębiorstwem Taksówkowym z siedzibą w Warszawie. W ramach zawartej umowy NOVITUS dostarczy 820 terminali wyposażonych w oprogramowanie przygotowane przez Spółkę obejmujące aplikację rozliczeniową wspomagającą zarządzanie Programem Bezgotówkowego Przewozu Osób MPT oraz aplikację płatniczą umożliwiającą akceptację kart płatniczych systemów Visa, Mastercard i American Express. Umowa będzie realizowana w okresie 4 lat a wartość świadczonych usług wyniesie około 2,4 mln złotych.

Realizując umowę z MPT Spółka zakupiła, następnie przekazała do użytkowania poprzez najem 820 sztuk terminali płatniczych. Wartość terminali płatniczych jako składnika środków trwałych Spółki na dzień bilansowy wynosi 1 056 tys. złotych.

Na środkach trwałych Grupy została ustanowiona hipoteka zwykła w kwocie 10 000 tys. złotych na nieruchomości w Nowym Sączu. Hipoteka stanowi zabezpieczenie zawartej w dniu 7 grudnia 2006 roku przez jednostkę dominującą NOVITUS S.A. z BRE Bankiem S.A. umowy kredytu inwestycyjnego do kwoty 30 690 tys. złotych na zakup akcji Spółki Computer Service Support SA (obecnie COMP SA) z siedzibą w Warszawie. Warunki umowy kredytowej zostały opisane w notce 22.

Zmiany w wartości środków trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku (PLN'000)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	50	4 090	3 992	1 413	6 994	16 539
Zwiększenia:						
- nabycie	0	35	1 897	127	231	2 290
- przyjęte ze środków trwałych w budowie	0	0	98	0	88	186
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	0	0	244	346	84	674
Stan na 31 grudnia 2009 roku	50	4 125	5 743	1 194	7 229	18 341
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	0	905	3 163	853	5 222	10 143
Zwiększenia:						
- amortyzacja	0	113	434	409	712	1 668
- trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	0	0	244	345	84	673
Stan na 31 grudnia 2009 roku	0	1 018	3 353	917	5 850	11 138
Netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	50	3 107	2 390	277	1 379	7 203

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2008 roku (PLN'000)

	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2008 roku	50	4 016	3 617	1 445	6 288	15 416
Zwiększenia:						
- nabycie	0	74	456	197	505	1 232
- przyjęte ze środków trwałych w budowie	0	0	32	0	215	247
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	0	0	113	229	14	356
Stan na 31 grudnia 2008 roku	50	4 090	3 992	1 413	6 994	16 539
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2008 roku	0	801	2 996	602	4 499	8 898
Zwiększenia:						
- amortyzacja	0	104	280	480	737	1 601
- trwała utrata wartości	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	0	0	113	229	14	356
Stan na 31 grudnia 2008 roku	0	905	3 163	853	5 222	10 143
Netto na dzień 31 grudnia 2008 roku	50	3 185	829	560	1 772	6 396

Nota Nr 14**Udziały w jednostkach podporządkowanych**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Udziały w jednostkach zależnych	5	5
Utrata wartości (Optimus IC Soft Sp. z o.o.)	-5	-5
	0	0

Udziały w jednostkach podporządkowanych obejmują 51% udział w Spółce Optimus IC Soft Sp. z o.o. W dniu 30 kwietnia 1999 roku, Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział X Gospodarczy oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości w/w podmiotu, ze względu na brak odpowiedniego majątku Spółki na pokrycie kosztów postępowania. Od października 1998 roku Spółka nie prowadzi działalności. Z uwagi na w/w postanowienie sądu, udziały w powyższym podmiocie objęte zostały odpisem aktualizującym w pełnej wysokości. Według umowy Spółki, NOVITUS S.A. jako udziałowiec, nie posiadał żadnych dodatkowych zobowiązań w stosunku do Spółki Optimus IC Soft Sp. z o.o. Z uwagi na upływ czasu wszystkie zobowiązania i należności Spółki Optimus IC Soft Sp. z o.o. uległy przedawnieniu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Udziały w pozostałych jednostkach notowanych	32 338	32 338
Zmiana wartości odniesiona w kapitały (COMP S.A.)	-5 420	-16 345
Trwała utrata wartości	-8	-8
	26 910	15 985

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

1. wartość netto – 12 tys. złotych - akcje w spółce notowanej ELZAB S.A.

NOVITUS S.A. posiadał 1.395 akcji Spółki co daje 0,09% udziału w jej kapitale podstawowym. W dniu 31.03.2008 sąd rejestrowy spółki Elzab zarejestrował zmianę w statucie spółki polegającą na zmianie wartości nominalnej liczby akcji w ten sposób, iż każdej dotychczasowej akcji o wartości nominalnej 13,60 złotych odpowiada 10 akcji o wartości nominalnej 1,36 złotych. W wyniku tego NOVITUS S.A. posiada 13.950 akcji Spółki, co daje 0,09% udziału w jej kapitale podstawowym. Wobec znacznego spadku notowań na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych 30 czerwca 2002 roku NOVITUS S.A. dokonał odpisu utraty wartości w kwocie 8 tys. złotych.

2. wartość netto – 26 898 tys. złotych - akcje w spółce notowanej COMP S.A.

NOVITUS S.A. posiada 413 812 akcji Spółki co daje 8,72% udziału w jej kapitale podstawowym. W dniu 21 grudnia 2007 roku Spółka uzyskała informację o stanie posiadania 413 812 akcji COMP Safe Support SA, które w wyniku połączenia Spółki CSS S.A. z COMP S.A. wydane zostały Spółce NOVITUS S.A. w zamian za pakiet akcji CSS S.A. Przed transakcją połączenia Spółka NOVITUS S.A. posiadała 1 116 000 akcji CSS S.A. stanowiących 29,98% kapitału akcyjnego CSS S.A. Spółka NOVITUS SA uwzględniając notowania giełdowe Spółki COMP SA na 31 grudnia 2009 roku dokonała przeszacowania tych akcji poprzez korektę kapitałów własnych.

Analizując wycenę aktywa finansowego dostępnego do sprzedaży (pakietu akcji spółki COMP S.A.) odniesiono się do notowań na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych i rozpoznano zmianę wartości tego aktywa. W ocenie Zarządu, w oparciu o publicznie dostępne informacje, perspektywy rozwojowe Spółki COMP S.A. (która stanowi Centrum Grupy Kapitałowej COMP SA) można stwierdzić że są dobre. Grupa / Spółka posiada odpowiednie kompetencje i zasoby dla dalszego rozwoju biorąc pod uwagę m.in. potencjalny wzrost popytu na rozwiązania informatyczne w obszarze aktywności Spółki oraz Grupy COMP SA. Wyniki jakie osiąga Grupa / Spółka COMP S.A. są zadowalające. Reasumując powyższe, nie stwierdzono przesłanek do rozpoznania trwałej utraty wartości aktywa.

Posiadane akcje COMP S.A. są przedmiotem zabezpieczenia zobowiązań z zawartej w dniu 7 grudnia 2006 roku umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę 30 690 tys.złotych. Kredyt inwestycyjny był źródłem finansowania zakupu wymienionych akcji. Na pakiecie akcji COMP S.A. ustanowione jest zabezpieczenie finansowe na akcjach wraz z pełnomocnictwem do wykonywania w imieniu zastawcy wszelkich praw, które zastawca posiada jako akcjonariusz tej Spółki.

Wartość godziwa posiadanych aktywów finansowych na poszczególne dni bilansowe oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, określona na bazie notowań giełdowych wynosiła:

	<u>Na dzień</u> <u>07/04/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość godziwa akcji ELZAB S.A.	42	35	33
Wartość godziwa akcji COMP S.A.	27 725	26 898	15 973

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Jednostka dominująca NOVITUS S.A. w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonywała transakcji dotyczących papierów dłużnych: obligacji Skarbu Państwa oraz obligacji wyemitowanych przez Dom Maklerski IDM SA.

Wartość obligacji skarbowych zakupionych w 2009 roku wyniosła w cenie nabycia 9 197 tys. złotych. Do dnia bilansowego zostały wykupione wszystkie posiadane przez NOVITUS S.A. obligacje skarbowe o wartości 31 746 tys. złotych, w tym cena ich zakupu wyniosła 30 848 tys. złotych, a uzyskane odsetki 898 tys. złotych. Na dzień bilansowy jednostka dominująca nie posiadała obligacji skarbowych. Środki pieniężne uzyskane ze sprzedaży obligacji Spółka utrzymuje w formie lokat bankowych.

W pierwszym kwartale 2009 roku zostały również wykupione od Spółki obligacje wyemitowane przez Dom Maklerski IDM SA w ilości 83 sztuki za kwotę 5 276 tys. złotych, w tym cena ich zakupu wyniosła 5 980 tys. złotych, a uzyskane odsetki 296 tys. złotych. Rentowność obligacji oparta była na warunkach rynkowych. Obligacje wyemitowane przez Dom Maklerski IDM SA zostały nabyte dnia 12 czerwca 2008 roku w ilości 166 sztuk w cenie emisyjnej 60 tys. złotych każda. Częściowy wykup obligacji nastąpił w dniu 15 grudnia 2008 roku w ilości 83 sztuki a pozostałe obligacje zostały wykupione w styczniu 2009 roku.

Zmiany w wartości obligacji i papierów dłużnych zostały przedstawione w poniższej tabeli.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia	27 065	0
Zakup wg ceny nabycia	9 197	37 610
Naliczone odsetki	760	735
Wartość godziwa papierów wartościowych	37 022	38 345
Wartość wykupu	37 022	11 280
w tym: zrealizowane odsetki	1 194	301
Stan na dzień bilansowy	0	27 065

Udzielone pożyczki

W dniu 9 lipca 2009 roku Spółka NOVITUS S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 5 mln złotych Spółce COMP S.A., będącej znaczącym inwestorem Spółki. Pożyczka udzielona została na okres do 8 stycznia 2010 roku celem finansowania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej COMP S.A. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka oraz odsetki zostały spłacone w dniu 8 stycznia 2010 roku.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>
	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia	0	0
Udzielona pożyczka	5 000	0
Naliczone odsetki	168	0
Stan na dzień bilansowy	5 168	0

Nota nr 15**Zapasy**

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Materiały	9 203	6 924
Produkcja w toku	1 199	292
Produkty gotowe	4 080	4 074
Towary	1 425	1 366
Odpisy aktualizujące	-1 221	-1 931
	14 686	10 725

Zapasy wyceniane są według zasad przedstawionych w nocie 2. Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w koszt własny sprzedaży jako koszt zapasów. Zmiany w wartości odpisu aktualizującego wynikają z bieżących ruchów zapasów.

Wartość zapasów sprzedanych ujętych w kosztach działalności podstawowej w 2009 roku wyniosła: 39 338 tys. złotych, a w 2008 roku 38 612 tys. złotych.

Zapasy jednostki dominującej stanowią zabezpieczenie udzielonego kredytu inwestycyjnego oraz kredytu w ramach linii wielowalutowej. Warunki korzystania z powyższych kredytów zostały opisane w nocie 22. Wartość zapasów jakie według umowy przewłaszczenia stanowią zabezpieczenie, przedstawia tabela poniżej:

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie kredytów wynikających z umowy o kredyt inwestycyjny oraz z umowy o linię wielowalutową	8 000	8 000
Zapasy objęte umową przewłaszczenia na zabezpieczenie gwarancji bankowej	0	300
	8 000	8 300

Nota nr 16**Należności handlowe i pozostałe należności**

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe od jednostek powiązanych	4	395
Należności handlowe od jednostek pozostałych	13 127	13 295
Należności z tytułu podatków	437	271
Zaliczki przekazane	404	1 052
Pozostałe należności	69	53
Należności dochodzone na drodze sądowej	554	654
Odpisy aktualizujące	-559	-654
	14 036	15 066

Warunki handlowe z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w nocie 25. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 60 dni. Należności na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem. Wartość godziwa należności nie różni się od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

Analiza wiekowa należności handlowych nie objętych odpisem aktualizującym	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
bieżące, z tego:	11 942	12 552
od jednostek powiązanych	4	395
od pozostałych jednostek	11 938	12 157
przeterminowane, z tego:	1 189	1 138
od jednostek powiązanych	0	0
do 180	0	0
180-360	0	0
powyżej 360	0	0
od pozostałych jednostek	1 189	1 138
do 180 dni	1 174	1 138
180-360	3	0
powyżej 360	12	4
	13 131	13 690

Należności własne od pozostałych jednostek, które Spółki Grupy dochodzą na drodze sądowej są obejmowane 100% odpisem. Należności są kierowane na drogę sądową gdy kontrahent nie reguluje zobowiązań terminowo i w ten sposób naraża Spółki na straty finansowe.

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
bilans otwarcia	654	790
odpis utworzony w korespondencji rachunkiem zysków i strat	90	128
odpis rozwiązany w korespondencji rachunkiem zysków i strat	105	76
odpis wykorzystany	73	178
odpisy utworzone na koszty sądowe i odsetki naliczone	17	22
odpisy rozwiązane na koszty sądowe i odsetki naliczone	24	32
bilans zamknięcia	559	654

Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
od pozostałych jednostek	554	654
powyżej 360	100	156
powyżej 720	454	498

Nota nr 17**Inne aktywa obrotowe**

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - wydatki stanowiące koszt przyszłych okresów	828	601
	828	601

W ramach wydatków stanowiących koszt przyszłych okresów, jednostka dominująca NOVITUS S.A. do dnia bilansowego poniosła koszty związane z przejęciem Spółki Akcyjnej LSI Software w wysokości 540 052,31 złotych. Przebieg procesu nabywania akcji LSI Software S.A. został opisany w notce 27.

Nota nr 18**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne w kasie	12	15
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	261	319
Środki pieniężne w drodze	0	0
Lokaty krótkoterminowe	28 291	7 027
	28 564	7 361

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej. W stosunku do wykazanych wielkości nie występują żadne ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

W dniu 7 grudnia 2006 roku jednostka dominująca NOVITUS S.A. zawarła z BRE Bankiem S.A. umowę kredytu inwestycyjnego do kwoty 30 690 tys. złotych na zakup akcji Spółki Computer Service Support S.A. z siedzibą w Warszawie. Zabezpieczeniem umowy kredytu jest między innymi pełnomocnictwo udzielone Bankowi przez Spółkę do rachunków operacyjnych w BRE Banku.

Kredyty i pożyczki przedstawione zostały w notce 22.

Nota nr 19**Kapitał własny****Kapitał podstawowy**

Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał akcyjny jednostki dominującej NOVITUS S.A. Wartość nominalna akcji, ilość akcji oraz wartość kapitału podstawowego na poszczególne dni bilansowe przedstawia się następująco:

	Wartość nominalna (PLN)	Ilość akcji	Wartość (PLN)
Stan na 31 grudnia 2008 roku	1	5 622 639	5 622 639
Stan na 31 grudnia 2009 roku	1	5 622 639	5 622 639

Szczegółowe informacje na temat poszczególnych serii akcji składających się na kapitał podstawowy jednostki dominującej NOVITUS S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku, przedstawione zostały w tabeli poniżej.

Seria/ emisja	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	3 500 000	3 500 000	Gotówka	12.07.1995	12.07.1995
Seria B	780 221	780 221	Gotówka	24.10.1995	01.01.1996
Seria E	342 418	342 418	Gotówka	05.05.2005	01.01.2006
Seria F	1 000 000	1 000 000	Gotówka	16.05.2007	16.05.2007
	5 622 639	5 622 639			

W 2008 roku nastąpiła zamiana akcji imiennych serii E na akcje na okaziciela. Zarząd NOVITUS S.A., działając na wniosek wszystkich akcjonariuszy akcji imiennych serii E oraz w oparciu o art. 334, w związku z art. 328 Kodeksu spółek handlowych, w dniu 14 kwietnia 2008 roku podjął uchwałę o zamianie wszystkich akcji imiennych serii E w ilości 342 418 sztuk na akcje zwykłe na okaziciela serii E. Zamiana akcji serii E nie powodowała zmiany kapitału akcyjnego ani ilości głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z dniem 15 września 2008 roku akcje serii E zostały wprowadzone do obrotu giełdowego. Po tej transakcji wszystkie akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Struktura właścicielska kapitału podstawowego jednostki dominującej NOVITUS S.A. (wg wiedzy Spółki) na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów na WZA Spółki	% głosów na WZA Spółki
		w PLN			
COMP SA Warszawa	2 588 624	2 588 624	46,04%	2 588 624	46,04%
Aviva Investors Poland SA	299 536	299 536	5,33%	299 536	5,33%
Noble Funds TFI SA	330 299	330 299	5,87%	330 299	5,87%
Pozostali	2 404 180	2 404 180	42,76%	2 404 180	42,75%
	5 622 639	5 622 639	100,00%	5 622 639	100,00%

Wg informacji posiadanych przez jednostkę dominującą NOVITUS S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku akcjonariuszami posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki są COMP S.A. z siedzibą w Warszawie, Aviva Investors Poland S.A. oraz Noble Funds TFI S.A.

Informacje o zmianach w strukturze właścicielskiej omówiono w notce 25.

Wg informacji posiadanych przez jednostkę dominującą NOVITUS S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura właścicielska kapitału podstawowego Spółki przedstawiała się następująco: COMP S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej COMP Safe Support SA) 46,04 % akcji, Aviva Investors Poland S.A. z siedzibą w Warszawie 5,33 % akcji, oraz Noble Funds TFI S.A. z siedzibą w Warszawie 5,87 % akcji, PKO TFI SA 5,17% akcji, pozostali 37,58 %.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	22 930	22 930

Spółka odnosi na kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej różnicę pomiędzy ceną emisyjną a ceną nominalną po odliczeniu kosztów emisji. W okresie sprawozdawczym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej nie uległ zmianie, gdyż nie występowała emisja akcji.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Wartość przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (COMP)	-5 421	-16 346
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 030	3 106
	-4 391	-13 240

Na kapitał z aktualizacji wyceny zostały odniesione skutki wyceny akcji COMP S.A. Wycena tych aktywów nastąpiła na poziomie cen rynkowych, z uwzględnieniem kursu tych akcji na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Sposób ujęcia wyceny akcji COMP S.A. przedstawiony został w notce 14.

Zyski zatrzymane

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zyski zatrzymane z lat poprzednich	41 249	32 034
Zysk (strata) bieżącego okresu	9 619	9 215
	50 868	41 249

Zyski zatrzymane z lat poprzednich obejmują w całości zyski zatrzymane w Spółkach Grupach decyzją akcjonariuszy/udziałowców. Zgodnie z art. 396 par.1 Kodeksu Spółek Handlowych, w spółkach akcyjnych na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Struktura zysków zatrzymanych z lat poprzednich przedstawia się następująco:

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Ustawowy odpis obligacyjny	1 784	1 784
Zyski zatrzymane decyzją właścicieli ponad ustawowo wymaganą wartość	49 084	39 465
	50 868	41 249

Jednostka dominująca NOVITUS S.A., zgodnie z Uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, nie wypłaciła akcjonariuszom dywidendy z zysku za rok 2008.

Jednostka zależna Insoft wypłaciła udziałowcom dywidendę z zysku za rok 2008 w wysokości 363 tys. złotych, stanowiącą 60% zysku. Spółka NOVITUS S.A. otrzymała dywidendę z zysku Insoft za 2008 rok w wysokości 189 tys. złotych.

Zarządzanie kapitałem

Celem zarządzania kapitałem jest zabezpieczenie zdolności Grupy do kontynuacji działania przy równoczesnym utrzymaniu optymalnej struktury kapitałowej, pozwalającej na obniżenie kosztów zaangażowanego kapitału.

Przyjmuje się, że Grupa może wpływać na wzrost wysokości kapitału poprzez działania zmierzające do uzyskania dobrego wyniku finansowego, poprzez regulowanie wysokości wypłacanej akcjonariuszom dywidendy oraz poprzez emisję nowych akcji.

W 2009 roku nie przeprowadzono emisji akcji. Ostatnia emisja akcji jednostki dominującej NOVITUS S.A. miała miejsce w kwietniu 2007 roku. Spółka wyemitowała 1 mln akcji serii F, zwiększając kapitały własne o kwotę 22 869 tys. złotych.

Istotnym elementem wpływającym na wysokość kapitałów Grupy było zatrzymanie w jednostce dominującej zysku netto za 2006, 2007 i 2008 rok. Zatrzymane zyski netto oraz środki pozyskane z emisji akcji serii F Spółka zamierza przeznaczyć na finansowanie planowanych prejęć, które pozwolą na zbudowanie silnej i wiodącej pozycji Spółki zarówno na rynku urzędzeń fiskalnych jak i нефiskalnych.

Na wysokość kapitałów własnych Grupy wpłynęła również wycena akcji COMP S.A., dokonana na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów własnych należnych akcjonariuszom jednostki dominującej powiększonych o zadłużenie netto. Długoterminowym celem działań jest utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie przekraczającym 50%.

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania długo i krótkoterminowe	30 138	36 382
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	28 564	34 426
Zadłużenie netto	1 574	1 956
Kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej	75 030	56 562
Kapitał i zadłużenie netto	76 604	58 518
Wskaźnik dźwigni	2%	3%

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w zakresie podejścia do zarządzania kapitałem.

Nota nr 20**Rezerwy na zobowiązania**

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 573	1 595
Rezerwa na ryzyko	0	0
	1 573	1 595
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0
Rezerwa na ryzyko	0	0
Część krótkoterminowa		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 573	1 595
Rezerwa na ryzyko	0	0

Zmiany w stanie rezerw na zobowiązania zostały przedstawione poniżej:

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Bilans otwarcia	1 595	612
Utworzenie rezerw:	376	1 442
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	376	1 442
Rezerwa na ryzyko	0	0
Wykorzystanie rezerw	303	441
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	303	441
Rezerwa na ryzyko	0	0
Rozwiązanie rezerw	95	18
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	95	18
Rezerwa na ryzyko	0	0
Bilans zamknięcia	1 573	1 595

Okres gwarancji udzielanej przez Spółki Grupy na swoje wyroby nie przekracza 12 miesięcy, za wyjątkiem umowy z PKN Orlen S.A., którą opisano poniżej. Z tego względu, z uwagi na fakt, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw na koszty napraw gwarancyjnych, rezerwy te nie podlegają dyskontowaniu. Wartość rezerw szacowana jest na każdy dzień bilansowy na bazie historycznych danych o wysokości kosztów napraw gwarancyjnych.

Dnia 27 października 2005 roku Spółka NOVITUS S.A. zawarła umowę z PKN Orlen S.A. na dostawę drukarek fiskalnych wraz z szufladami z możliwością realizacji dostaw w okresie 3 lat. Rozpoczęcie dostaw urządzeń do sieci stacji PKN Orlen nastąpiło w III kwartale 2005 roku. W umowie tej NOVITUS S.A. udzieliła 3 letnią gwarancję na produkty sprzedawane do PKN Orlen. Obsługa gwarancyjna tego kontraktu została zlecona Spółce z o.o. AT REGE, która była uprawnionym serwisantem. W wyniku przekształcenia Spółki z o.o. AT REGE obowiązki serwisanta przejęła Spółka Akcyjna Computer Service Support, a od 11 grudnia 2007 obowiązki serwisanta pełni Spółka Akcyjna COMP (do 14 sierpnia 2009 działająca jako Comp Safe Support SA). W umowie z serwisantem została określona wysokość opłat na cały okres gwarancyjny. Wysokość rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych związanych z kontraktem z PKN Orlen została ustalona zgodnie z umową z serwisantem.

Nota nr 21***Pozostałe zobowiązania finansowe***

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz wycenę instrumentów finansowych. Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń, stąd powstałe różnice kursowe z tytułu wyceny i rozliczenia transakcji terminowych odnoszone są bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	297	620
Wycena instrumentów finansowych IRS	56	15
	353	635
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:	314	657
- jednego roku	234	455
- dwóch do pięciu lat	80	202
- powyżej 5 lat	0	0
Przyszłe koszty odsetkowe	-17	-37
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	297	620
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	221	426
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	76	194
- dwóch do pięciu lat	76	194
- powyżej 5 lat	0	0

Przedmiot umów leasingu oraz główne założenia w/w umów ujęto w notce 13.

Nota nr 22***Kredyty i pożyczki - długo i krótkoterminowe***

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Długoterminowe		
- Kredyty bankowe	7 629	15 258
- Pożyczki	0	0
Krótkoterminowe		
- Kredyty bankowe	7 692	7 788
- Pożyczki	0	0
Razem	15 321	23 046

W dniu 7 grudnia 2006 roku Spółka NOVITUS S.A. zawarła z BRE Bankiem S.A. umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 30 690 tys. złotych na zakup akcji Spółki Computer Service Support S.A. (obecnie COMP Safe Support S.A.) z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z umową wypłata kredytu nastąpiła w trzech transzach w wysokości 10 230 tys. złotych każda transza.

Okres kredytowania rozpoczął się w dniu zawarcia umowy tj. w dniu 7 grudnia 2006 roku, a kończy się 28 listopada 2011 roku, przy zachowaniu rocznego okresu karencji spłaty kredytu. Strony umowy uzgodniły oprocentowanie kredytu w wysokości WIBOR 1M+marża banku.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku zabezpieczenia umowy kredytu były następujące:

- 1) hipoteka zwykła w kwocie 10 000 tys. złotych ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu,
- 2) cesja wierzytelności Spółki z tytułu ubezpieczenia nieruchomości,
- 3) zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego,
- 4) pełnomocnictwo udzielone Bankowi przez Spółkę do rachunków operacyjnych w BRE Banku,
- 5) przewłaszczenie zapasów o wartości 8 mln złotych wraz z cesją wierzytelności pieniężnych Spółki z tytułu ubezpieczenia przewłaszczonych zapasów,
- 6) dobrowolne poddanie się egzekucji przez Spółkę stosownie do art.97 Prawa Bankowego,
- 7) zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach wynikających z zawartych z Bankiem umów rachunku i usług finansowych,
- 8) zabezpieczenie finansowe na akcjach COMP S.A.

Do dnia 31 grudnia 2009 roku Spółka dokonała spłaty rat kapitałowych kredytu w wysokości 15 345 tys. złotych. Zadłużenie jednostki dominującej z tytułu kredytu inwestycyjnego na koniec 2009 roku wynosiło 15 345 tys. złotych. Różnicę w wycenie bilansowej stanowią koszty zaciągnięcia kredytu rozliczane zgodnie z MSR według efektywnej stopy procentowej.

W dniu 28 stycznia 2009 roku, Spółka zawarła z BRE Bank S.A. aneks nr 6 do Umowy kredytu. Zgodnie z aneksem Spółka ustanowiła dodatkowe zabezpieczenie kredytu w formie zastawu na obligacjach skarbowych poprzez zawarcie umowy zabezpieczenia finansowego na obligacjach Skarbu Państwa. Zastawem objęto 6.770 sztuk obligacji skarbowych o wartości ewidencyjnej w księgach rachunkowych Spółki w wysokości 7 019 tys. złotych. Zastaw na obligacjach został ustanowiony od dnia 28 stycznia do dnia 22 maja 2009 roku.

W dniu 31 marca 2009 roku Strony umowy podpisały aneks nr 7, na mocy którego Bank odstąpił od bezwzględnego obowiązku ustanowienia przez NOVITUS S.A. zastawu rejestrowego na akcjach COMP S.A. Zastaw ten może zostać ustanowiony na wezwanie BRE Banku po zawarciu umowy zastawu rejestrowego.

W dniu 28 września 2007 roku pomiędzy NOVITUS S.A. a BRE Bank S.A. zawarta została umowa o linię wielowalutową w celu zabezpieczenia finansowania działalności operacyjnej Spółki. Umowa określiła kwotę kredytu udostępnioną Spółce do wykorzystania w ramach linii wielowalutowej wynoszącą 5 mln złotych oraz ustaliła okres kredytowania do dnia 29 sierpnia 2008 roku. Strony umowy uzgodniły oprocentowanie kredytu w wysokości WIBOR O/N. W dniu 31 sierpnia 2009 roku strony umowy podpisały aneks do umowy, który na wniosek NOVITUS SA obniżył wysokość limitu linii z kwoty 5 mln złotych na 3 mln złotych i wydłużył termin ważności linii wielowalutowej do dnia 31 sierpnia 2010 roku. W ramach umowy Bank udostępnia Spółce kredyt w rachunku bieżącym i linię na gwarancje. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stopę bazową WIBOR O/N powiększoną o marżę banku.

Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco oraz przewłaszczenie na zapasach Spółki o ogólnej wartości 8 mln złotych na podstawie umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie z dnia 28 września 2007 wraz z cesją wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przewłaszczonych zapasów (stanowiące również zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego z dnia 7 grudnia 2006 roku). Na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku Spółka NOVITUS S.A. nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym.

Nota nr 23**Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania oraz zobowiązania z tytułu podatku dochodowego**

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	45	65
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	7 896	6 564
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 904	1 637
Zaliczki otrzymane	8	27
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	164	153
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	789	705
rozliczenia z tytułu premii	492	432
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	47	40
rozliczenia z tytułu kosztów usług	116	109
rozliczenia kosztów nabycia akcji	0	0
pozostałe zobowiązania	134	124
Razem	10 806	9 151

Warunki handlowe z podmiotami powiązаныmi przedstawione zostały w nocy nr 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 30 do 45 dni.

Nota 24**Należności i zobowiązania warunkowe****A. Należności warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiada materialnych aktywów warunkowych.

Gwarancje i poręczenia

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Na rzecz jednostek powiązanych	0	0
Na rzecz jednostek pozostałych:	0	0
Otrzymane gwarancje bankowe:		
– na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu	43	132
– na wadium w ramach przetargu publicznego	0	0
Razem	43	132

Zobowiązania warunkowe obejmują udzieloną jednostce dominującej NOVITUS S.A. gwarancję bankową związaną z zabezpieczeniem dobrego wykonania umowy na wynajem powierzchni. Wartość udzielonej gwarancji na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 43 tys. złotych. Gwarancja ta ma charakter przejściowy i związana jest z wymogami umowy na dostawę produktów oraz wynajem powierzchni. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowej gwarancji.

Zapasy NOVITUS o ogólnej wartości 8 000 tys. złotych stanowią zabezpieczenie udzielonej Spółce linii wielowalutowej oraz kredytu inwestycyjnego. Informacje o zapasach Spółki zawiera nota 15, a szczegóły linii wielowalutowej i kredytu zostały opisane w nocy 22.

Ponadto zawarta została umowa zastawu finansowego na nabytych akcjach CSS S.A. (obecnie COMP S.A.) oraz dokonano wpisu hipoteki zwykłej na nieruchomości w Nowym Sączu w kwocie 10 mln złotych jako zabezpieczenia umowy kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na zakup akcji.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółki Grupy jako leasingodawcy

Spółki Grupy jako leasingodawcy operacyjni nie są stroną istotnych umów. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, jednostka dominująca NOVITUS S.A. leasingowała jedynie, na zasadach leasingu operacyjnego powierzchnię biurową na rzecz Optimus S.A. Umowa leasingu powierzchni zawarta jest na czas nieokreślony z możliwością jej rozwiązania przez każdą ze stron z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia. Na dzień 31 grudnia 2008 roku miesięczny czynsz leasingowy wynosił – 0,5 tys. złotych. Umowa leasingu powierzchni została rozwiązana 13 listopada 2009 roku. Obecnie Spółka świadczy na rzecz Optimus SA tylko usługi dostarczania mediów (zimna woda, ciepła woda, odprowadzania ścieków i dostawy energii cieplnej).

Oprócz tego jednostka dominująca NOVITUS S.A. leasinguje urządzenia płatnicze wykorzystywane w realizacji transakcji płatniczych. Obecnie NOVITUS S.A. leasinguje 2.926 urządzeń dla 1.127 leasingobiorców. Wszystkie umowy mają charakter umów na czas nieokreślony z możliwością ich rozwiązania przez każdą ze stron z zachowaniem miesięcznego lub 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółki Grupy jako leasingobiorcy

W okresie objętym sprawozdaniami finansowymi, Spółki Grupy, jako leasingobiorcy operacyjni, były stroną 9 umów, które dotyczą wynajmu powierzchni biurowej dla celów prowadzenia działalności handlowej. Umowy leasingowe powierzchni biurowej oparte były głównie na zasadach umów na czas nieokreślony. Koszty minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów w poszczególnych okresach wyniosły odpowiednio:

	Koniec okresu	Koniec okresu
	31/12/2009	31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
koszty leasingu operacyjnego	389	302
	389	302

NOTA 25***Informacje o podmiotach powiązanych***

Identyfikacja podmiotów powiązanych

Podmiotami powiązanymi jednostki dominującej NOVITUS S.A. są:

1. Podmioty w których NOVITUS S.A. posiada udziały kapitałowe:

- Insoft Sp. z o.o. - NOVITUS S.A. posiada 520 udziałów akcji Spółki, co daje 52% udziału w kapitale podstawowym.
- Optimus IC Soft Sp. z o.o. – jak opisano w nocie 14, Spółka ta nie prowadzi działalności od października 1998 roku. 30 kwietnia 1999 roku Sąd Rejonowy oddalił wniosek o ogłoszenie jej upadłości, ze względu na brak majątku Spółki. NOVITUS S.A. posiada 51% udziałów w kapitale podstawowym Spółki, przy czym z uwagi na zaistniałą sytuację udziały tej Spółki zostały objęte 100% odpisem aktualizującym, a od dnia oddalenia wniosku Spółki o ogłoszenie upadłości, Spółki nie przeprowadzały żadnych wzajemnych transakcji.
- ELZAB S.A. – NOVITUS S.A. posiada 13 950 akcji Spółki, co daje 0,09% udziału w kapitale podstawowym. ELZAB S.A. jest Spółką notowaną na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Sprawozdania finansowe ELZAB S.A. są dostępne poprzez publikacje giełdowe oraz przez stronę internetową spółki: www.elzab.com.pl
- COMP S.A. - NOVITUS S.A. posiada 413 812 akcji Spółki, co daje 8,72% udziału w kapitale podstawowym. COMP S.A. jest Spółką notowaną na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Sprawozdania finansowe Spółki są dostępne poprzez publikacje giełdowe oraz przez stronę internetową spółki: www.comp-css.pl

2. Znaczący inwestor dla NOVITUS S.A.: COMP S.A. oraz podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej znaczącego inwestora

Akcjonariat jednostki dominującej NOVITUS S.A. w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym ulegał zmianom.

W dniu 4 marca 2008 roku do jednostki dominującej wpłynęło zawiadomienie od Noble Funds TFI S.A. o nabyciu akcji Spółki. W dniu 29 lutego 2008 roku została rozliczona transakcja nabycia 50 000 sztuk akcji NOVITUS S.A., w wyniku czego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. stał się posiadaczem akcji Spółki w łącznej ilości 330 299 sztuk. Po rozliczeniu powyższej transakcji pakiet akcji Spółki posiadany Noble Funds TFI S.A. stanowił 5,87% kapitału zakładowego Spółki oraz 5,87% głosów na WZA Spółki.

W 2008 roku Spółka COMP Safe Support S.A. (obecnie COMP SA) przekazała informacje o transakcjach nabycia akcji NOVITUS S.A. rozliczonych w dniach 24 i 25 stycznia 2008 roku w ilości 2 027 akcji, w dniu 27 czerwca 2008 roku w ilości 12 523 akcje oraz w dniach 3, 4 i 7 lipca w łącznej ilości 1 525 sztuk. Po przeprowadzeniu tych transakcji COMP Safe Support posiadał 2 588 200 akcji NOVITUS S.A., co dawało 46,03% udział w kapitale zakładowym i 46,03% udział w głosach na WZA NOVITUS S.A.

W dniu 19 listopada 2008 roku do jednostki dominującej NOVITUS S.A. wpłynęło zawiadomienie od Aviva Investors Poland S.A. (poprzednia nazwa Spółki Commercial Union Investment Management S.A.) działającej jako podmiot, któremu Commercial Union Polska - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych, których jest organem oraz działającej w imieniu i na rzecz "Commercial Union Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego" i "Commercial Union Funduszu Inwestycyjnego Otwartego". Aviva Investors Poland SA poinformowała Spółkę o przekroczeniu przez fundusz "Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty" łącznie z funduszem "Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty" poziomu 5% zaangażowania w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki NOVITUS S.A.. Wymieniona zmiana nastąpiła w wyniku dokonania w dniu 14 listopada 2008 roku przez uczestnika funduszu "Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty" wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa ww. funduszu w postaci zdematerializowanych papierów wartościowych, w związku z czym nastąpiło przeniesienie aktywów jednego z portfeli papierów

wartościowych zarządzanych przez Aviva Investors Poland S.A. do portfela inwestycyjnego ww.funduszu. Wg stanu na dzień 14 listopada 2008 roku Fundusze Inwestycyjne posiadały łącznie 368 044 sztuk akcji Spółki, stanowiących 6,55% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 368 044 głosów, co stanowiło 6,55% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Niezależnie od powyższego Aviva Investors Poland S.A. poinformowała, że zaangażowanie w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu NOVITUS S.A. na poziomie wszystkich zarządzanych przez nią portfeli papierów wartościowych, z których Aviva Investors Poland S.A. jako zarządzający może w imieniu zleciłodawców wykonywać prawo głosu, pozostało bez zmian i nadal kształtuje się na poziomie przekraczającym 5% ogólnej liczby głosów.

W 2009 roku Spółka NOVITUS S.A. otrzymała informacje o zmianie znacznych pakietów akcji od Aviva Investors Poland S.A., która poinformowała Spółkę, że w wyniku transakcji kupna akcji Spółki dokonanej w dniu 7 maja 2009 roku (rozliczonej 12 maja 2009 roku) zwiększyło się zaangażowanie funduszu "Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz CU Akcyjny" w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu NOVITUS SA. W wyniku tej transakcji Fundusz posiada 299 536 sztuk akcji Spółki stanowiących 5,33% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

3. Inne podmioty

Innymi podmiotami powiązanymi jednostki dominującej NOVITUS S.A. są, członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki (łącznie z dyrektorami) oraz jej podmiotu dominującego, łącznie z członkami w/w organów pełniącymi funkcje w spółkach grupy kapitałowej, oraz osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób (tzn. partner życiowy i dzieci, dzieci partnera życiowego oraz osoby pozostające na utrzymaniu osoby lub jego partnera życiowego).

Spółka nie posiada programów świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanych do pracowników jednostki lub innego podmiotu powiązanego ze Spółką.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje między NOVITUS S.A. a jej jednostką zależną będącą stroną powiązaną Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania i należności na koniec roku obrotowego nie są zabezpieczane, a ich rozliczenie odbywa się gotówkowo. Należności od podmiotów powiązanych nie są obejmowane żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi.

Zakres wzajemnych transakcji w stosunku do zidentyfikowanych podmiotów powiązanych w okresach objętych sprawozdaniem finansowym obejmuje:

- w stosunku do podmiotów, w których NOVITUS S.A. posiada udziały kapitałowe w okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi, wzajemne transakcje obejmowały:

a) z Optimus IC Soft Spółka z o.o. - nie wystąpiły żadnego rodzaju transakcje związane z działalnością operacyjną, finansową czy inwestycyjną,

b) z ELZAB S.A. - transakcje obejmowały transakcje związane z działalnością operacyjną tj. sprzedaż i zakup towarów i usług,

c) z COMP S.A. - transakcje obejmowały transakcje związane z działalnością operacyjną tj. sprzedaż i zakup towarów i usług oraz udzieloną pożyczkę.

- w stosunku do znaczącego inwestora COMP S.A. oraz podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej znaczącego inwestora, wzajemne transakcje obejmowały:

- udzieloną pożyczkę,

- transakcje związane z działalnością operacyjną, tj. sprzedaż towarów i usług.

- w stosunku do innych podmiotów, wzajemne transakcje obejmowały:

- świadczenia wynikające ze świadczeń pracowniczych (wynagrodzenia),

- transakcje związane z działalnością operacyjną tj. sprzedaż towarów i usług.

Transakcje handlowe

Poniższa tabela obejmuje łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązanymi, a dotyczących działalności operacyjnej jednostek.

Lp	Podmiot powiązany	Okres*)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
			PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
1	ELZAB SA	2009	97	354	0	36
		2008	3	406	0	60
2	COMP SA	2009	147	234	4	9
		2008	662	234	395	80
		2009	244	588	4	45
		2008	665	640	395	140

*) okresy w tabeli powyżej obejmują odpowiednio dla transakcji sprzedaży i zakupu transakcje zrealizowane w danym roku, zaś dla sald wzajemnych rozrachunków salda wykazane w bilansie odpowiednio na 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku.

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi rezerwy na należności wątpliwe oraz koszty spisanych należności od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia kadry kierowniczej obejmują wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Dyrektorów NOVITUS S.A. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 815	3 393
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
Świadczenia w formie akcji własnych	0	0
Razem	3 815	3 393

Łączne świadczenia przedstawione powyżej dotyczą:

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zarząd	2 357	2 232
Rada Nadzorcza	172	156
Dyrektorzy	1 286	1 005
Razem	3 815	3 393

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Pożyczki udzielone spółkom powiązanym	5 168	0
Pożyczki udzielone członkom kadry menedżerskiej	0	3
Razem	5 168	3

W dniu 26 listopada 2008 roku, Spółka udzieliła pożyczki pracownikowi będącemu członkiem Rady Nadzorczej. Pożyczka została udzielona w kwocie 3 tys. złotych, na okres 12 miesięcy. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o rynkowe stopy procentowe. Saldo należności z tytułu spłaty w/w pożyczki na dzień 31 grudnia 2008 wynosiło 2,7 tys. złotych, a na 31 grudnia 2009 roku należności z tytułu tej pożyczki nie występowały.

NOTA 26***Instrumenty finansowe*****1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że jest zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Grupy. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są:

- kredyty bankowe - ujawnione w nocie nr 22,
- pożyczki udzielone - ujawnione w nocie nr 14,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie nr 18,
- kapitał podstawowy, kapitał zapasowy i zysk zatrzymany - ujawnione w nocie nr 19.

Jednym z elementów zarządzania ryzykiem jest polityka dywidendy. Jednostka dominująca NOVITUS S.A. za 2007 i 2008 rok nie wypłacała dywidendy. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk został przeznaczony na akwizycje. Natomiast jednostka zależna Insoft Sp. z o.o. wypłaciła wspólnikom 50% zysku za rok 2007 i 60% zysku za rok 2008. Zapotrzebowanie Spółek na kapitał jest niezbędne do jej dalszego szybkiego rozwoju, finansowania długoterminowych inwestycji czy przejmowania innych podmiotów.

Źródłem finansowania planowanych akwizycji będą również środki pieniężne pozyskane w 2007 roku z emisji akcji serii F. Jednostka dominująca NOVITUS S.A. w 2008 i 2009 roku dysponowała środkami pieniężnymi pozyskanymi z emisji w wysokości 19 914 tys.złotych.

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają Spółki Grupy należą kredyty bankowe (nota 22), umowy leasingu finansowego (nota 21), środki pieniężne i lokaty (nota 18), oraz pożyczki (nota 14). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółek, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług (noty 16 i 23), które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko kredytowe i płynności oraz ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe. Narażenie i źródła tych ryzyk zostały przedstawione w kolejnych punktach poniżej.

Rozpoznając ryzyko stopy procentowej, jednostka dominująca, w ramach Umowy Ramowej w Sprawie Zasad Współpracy w Zakresie Transakcji Rynku Finansowego, zawarła transakcje zamiany stóp procentowych (IRS). Transakcje te dotyczą stóp procentowych kredytu inwestycyjnego. W wyniku zawartych transakcji NOVITUS S.A. posiada stałe płatności odsetkowe, nie istnieje więc ryzyko stopy procentowej. IRS są transakcjami długoterminowymi, w wyniku których jednostka dominująca uzyskuje korzyści w postaci zabezpieczenia przed wzrostem stóp procentowych, co umożliwia dokładne zaplanowanie wysokości przepływów finansowych związanych ze spłatą rat odsetkowych.

Grupa nie posiada wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółki Grupy nie stosują także rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie były stroną gwarancji finansowych.

W trakcie 2009 i 2008 roku:

- Spółki Grupy nie rozporządzały aktywami finansowymi w sposób uniemożliwiający usunięcie ich z bilansu pomimo przekazania ich stronie trzeciej,
- Spółki Grupy nie otrzymały żadnych aktywów finansowych i nie-finansowych w ramach egzekucji zabezpieczenia swoich aktywów finansowych.

3. Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie nr 2 do sprawozdania finansowego.

4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie (według MSR 39) przedstawiają się następująco:

	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone i należności własne	18 363	40 808
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 910	15 985
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	27 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 564	7 361
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	56	15
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 512	31 153

Mając na uwadze charakter i specyficzne cechy przedstawionych powyżej kategorii instrumentów finansowych, w ramach poszczególnych grup wyróżnia się następujące klasy instrumentów:

W ramach kategorii pożyczki udzielone i należności własne	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Należności od jednostek powiązanych (Nota 16, 25)	4	395
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 16)- handlowe	13 127	13 295
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 16)- pozostałe	64	53
Udzielone pożyczki (Nota 14)	5 168	0
Razem	18 363	40 808
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	22	-42
odsetki naliczone od pożyczki udzielonej, odniesione w wynik okresu	168	0

W ramach kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Udziały w pozostałych jednostkach notowanych (Nota 14)	26 910	15 985
Razem	26 910	15 985
Wpływ danej kategorii na całkowite dochody:		
zmiana wartości udziałów w pozostałych jednostkach notowanych	8 849	-13 240

W ramach kategorii aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Obligacje krótkoterminowe (Nota nr 14)	0	27 065
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od obligacji odniesione w wynik okresu	760	735

W ramach kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych (Nota 21)	56	15
Razem	56	15
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
koszty instrumentów finansowych (IRS)	126	217

W ramach kategorii zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie	Koniec okresu 31/12/2009	Koniec okresu 31/12/2008
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 22)	15 321	23 046
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 23, 25)	45	65
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 23)	7 896	6 564
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 23)	953	858
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 21)	297	620
Razem	24 512	31 153
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od kredytu odniesione w wynik okresu	1 026	1 980
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	35	64

5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Według szacunków Zarządu jednostki dominującej, wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowanych nie odbiegają od ich wartości godziwej.

6. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Spółki Grupy stosują zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółek Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane co roku.

Spółki Grupy nie są narażone na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego bądź grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Grupa uzyskiwała by przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółki Grupy poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące. Analiza wiekowa należności została przedstawiona w nocie 16.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy, w tym środków pieniężnych, udzielonych pożyczek, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółek Grupy wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Odpisy aktualizujące aktywów finansowych wyniosły na dzień 31 grudnia 2009 roku 559 tys. złotych (654 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2008 roku). Odpisy te dotyczą należności własnych od pozostałych jednostek, które Spółki Grupy dochodzą na drodze sądowej. Tabela ruchu odpisów na należności została przedstawiona w nocie 16.

Na 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegocjacją warunków spłaty.

Należności handlowe od głównych kontrahentów zostały zabezpieczone wystawionymi przez nich weksłami in blanco wraz z deklaracją wekslową. Z tytułu posiadanych przez Spółki Grupy innych aktywów finansowych nie zostały poczynione na jej rzecz żadne istotne zabezpieczenia.

7. Ryzyko płynności

Spółki Grupy zarządzają ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytu zostały zabezpieczone między innymi aktywami finansowymi w postaci pełnomocnictwa udzielonego Bankowi przez jednostkę dominującą do rachunków operacyjnych w BRE Banku. Wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na rachunkach operacyjnych w BRE Banku wynosi 17 482 tys. złotych.

Poniżej przedstawiono informacje o terminach umownej zapadalności zobowiązań finansowych. Informacje te opracowano na podstawie nie zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Okres wymagalności poszczególnych klas zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

	Do 1 roku	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych (Nota 21) (*)	56	0	0	56
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 22)	7 692	7 629	0	15 321
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (Nota 23)	45	0	0	45
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 23)	7 896	0	0	7 896
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 23)	953	0	0	953
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 21)	234	80	0	314
(-) efekt dyskonta	-13	-4	0	-17
Razem	16 863	7 705	0	24 568

(*) umowny termin wymagalności

Okres wymagalności poszczególnych klas zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

	Do 1 roku	Od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych (Nota 21)	15	0	0	15
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 22)	7 788	15 258	0	23 046
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (Nota 23)	65	0	0	65
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 23)	6 564	0	0	6 564
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 23)	858	0	0	858
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 21)	455	202	0	657
(-) efekt dyskonta	-29	-8	0	-37
Razem	15 716	15 452	0	31 168

8. Ryzyko rynkowe

Działalność Grupy wiąże się przede wszystkim z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian kursów walut oraz stóp procentowych.

8.1 Ryzyko walutowe

W zakresie ryzyka walutowego, Spółki Grupy narażone są na ten typ ryzyka poprzez zawierane transakcje sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Spółki Grupy nie prowadzą działalności inwestycyjnej, która narażona byłaby na ryzyko walutowe.

W latach 2008 i 2009 udział transakcji sprzedaży wyrażonych w walutach obcych wynosił odpowiednio 2,14% i 2,18%. Jednocześnie zakupy ponoszone w walutach obcych wyniosły w poszczególnych latach odpowiednio 33% i 29%. W zakresie ryzyka walutowego Spółki Grupy nie stosują żadnych form zabezpieczenia. Różnice kursowe dotyczące całości działalności ujmowane są jako przychody i koszty finansowe.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług, oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Wartości te przedstawiają się następująco:

	Zobowiązania		Aktywa	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Waluta - EURO	1 043	526	68	60
Waluta - USD	1 053	684	133	70
Waluta - JPY	0	0	242	163
Waluta - PLN	5 845	5 419	41 252	20 758
Razem	7 941	6 629	41 695	21 051

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 roku byłby niższy o 165 tys. złotych, w tym o 97 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO, 92 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD, natomiast wyższy o 24 tys. złotych z tytułu aktywów wyrażonych w JPY.

Powyższy szacunek wpływu ryzyka walutowego na wynik finansowy obliczony został w oparciu o metodę symetryczną zakładającą, że wzrost i spadek kursów zamknie się identyczną kwotą. Konsekwentnie spadek kursu w/w walut o 10% spowoduje odpowiednio wzrost wyniku finansowego netto o w/w wartość.

8.2 Ryzyko zmian stóp procentowych

Ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych wiąże się przede wszystkim ze zobowiązaniami z tytułu kredytów oraz środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

Grupa posiada także zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, jednakże ich charakter powoduje, że tą pozycję można traktować jako pozycję o oprocentowaniu stałym.

Przy założeniu, że na dzień bilansowy, stopy procentowe wzrosłyby o 50 punktów bazowych, przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik finansowy netto byłby wyższy o 54 tys. złotych. Jeżeli stopa procentowa uległaby zmniejszeniu o 50 punktów bazowych wynik finansowy netto Grupy byłby niższy o 54 tys. złotych. Efekt ten byłby wynikiem wyższych przychodów z tytułu odsetek od środków pieniężnych, zrównoważonych niższymi kosztami z tytułu odsetek od kredytów. Wynika to głównie z wyższego stanu środków pieniężnych w porównaniu do zadłużenia z tytułu kredytów.

Zakładając wzrost stóp procentowych o 50 punktów bazowych na dzień 31 grudnia 2008 roku, wynik finansowy byłby niższy o 64 tys. złotych, co wynikało głównie z wyższego stanu przychodów z tytułu odsetek od środków pieniężnych nad kosztami z tytułu odsetek od kredytów.

W celu zminimalizowania ryzyka zmiany stóp procentowych jednostka dominująca wykorzystywała instrument finansowy - transakcję zamiany stóp procentowych (Interest Rate SWAP). Interest Rate Swap jest umową, która ma na celu zamianę zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym na stałe, w określonym czasie i ustalonej wcześniej wartości. Jednostka dominująca zawarła trzy instrumenty IRS z bankiem BRE Bank S.A. w dniach 18 grudnia 2006 roku, 22 lutego 2007 roku, oraz 27 kwietnia 2007 roku. Każdy instrument jest zabezpieczeniem jednej transzy kredytu inwestycyjnego. Końcową datą rozliczenia wszystkich instrumentów jest dzień 26 lutego 2010 roku.

Zmiany wartości godziwej tych instrumentów ujmowane były w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów lub przychodów finansowych, jako że nie były związane z konkretnymi transakcjami operacyjnymi. Wpływ omawianych instrumentów na rachunek wyników Grupy za rok 2009 wyniósł 126 tys. złotych po stronie kosztów finansowych w tym wycena otwartych instrumentów na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku wyniosła 56 tys. zł i ujęta została w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych krótkoterminowych.

8.3 Pozostałe ryzyka cenowe

Pozostałe rodzaje ryzyka cenowego to ryzyko związane z posiadanymi przez Grupę inwestycjami w inne podmioty. Inwestycje kapitałowe Grupy w wartości bilansowej to:

- 12 tys. złotych – akcje w spółce notowanej ELZAB S.A.,
- 26 898 tys. złotych – akcje w spółce notowanej COMP S.A.

Grupa traktuje te inwestycje jako inwestycje w aktywa trwałe. Możliwości wykorzystywania potencjalnej synergii w zakresie wprowadzenia na rynek wspólnej kompleksowej oferty będą realizowane. Dlatego Zarząd nie widzi znaczącego ryzyka związanego z wyceną tych inwestycji.

9. Opcja PUT i CALL

W dniu 1 października 2007 roku zawarte zostały umowy zbycia łącznie 520 udziałów w spółce Insoft Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie na rzecz jednostki dominującej NOVITUS S.A. oraz umowa inwestycyjna precyzująca warunki realizacji tej transakcji. Zbywającymi udziały były cztery osoby fizyczne, które posiadały łącznie 100 % udziałów w kapitale zakładowym Spółki Insoft. Wszystkie umowy zbycia udziałów zostały zawarte na identycznych warunkach. Zbywający są jednocześnie członkami zarządu spółki Insoft.

Umowa inwestycyjna zawiera postanowienia dotyczące zawartych opcji CALL i PUT, które zostały sformułowane w następujący sposób:

„Opcja PUT” – Opcja PUT jest prawem Sprzedającego do żądania nabycia przez NOVITUS S.A., od Sprzedającego, pozostałych udziałów Spółki, należących do Sprzedającego

„Opcja CALL” – Opcja CALL jest prawem NOVITUS S.A. do żądania zbycia przez Sprzedającego, na rzecz NOVITUS S.A., pozostałych udziałów Spółki, należących do Sprzedającego

Sprzedający i NOVITUS S.A. przyznali sobie odpowiednio prawo do skorzystania z Opcji PUT i CALL w przypadku jeżeli:

a) Sprzedający przestaje pełnić funkcje członka Zarządu w Spółce z powodu wygaśnięcia mandatu w skutek upływu kadencji na jaką został powołany i nie zostanie on wybrany na okres nowej kadencji, lub podczas trwania kolejnych kadencji Sprzedający przestanie pełnić funkcje członka Zarządu w Spółce, Sprzedający i NOVITUS S.A. przyznają sobie wzajemne prawo do skorzystania z Opcji PUT i Opcji CALL ;

b) przed upływem 3 lat od dnia zawarcia niniejszej Umowy Sprzedający przestanie pełnić funkcje członka Zarządu w Spółce z powodu odwołania go przez Radę Nadzorczą Spółki, głosami członków Rady Nadzorczej wskazanych lub wybranych przez NOVITUS S.A. z powodów innych niż szczegółowo opisane w umowie, NOVITUS S.A. przyznaje Sprzedającemu prawo do skorzystania z Opcji PUT;

c) przed upływem 3 lat od dnia zawarcia niniejszej Umowy Sprzedający przestaje pełnić funkcje członka Zarządu w Spółce z powodu złożonej przez siebie rezygnacji lub, gdy zostanie odwołany lub zawieszony z powodów opisanych szczegółowo w umowie lub, gdy jego mandat wygaśnie na podstawie z powodów opisanych art. 18 §1 i 2 Ksh, Sprzedający przyznaje NOVITUS S.A. prawo do skorzystania z Opcji CALL.

Prawa dotychczasowych członków Zarządu spółki Insoft do dalszego pełnienia tych funkcji, zostały zabezpieczone sformułowaną w umowie inwestycyjnej opcją PUT. Jednocześnie na mocy umowy inwestycyjnej NOVITUS S.A. zobowiązał się, że nie będzie dążył i nie dopuści do odwołania żadnego z członków Zarządu Spółki Insoft sprawującego mandat Zarządu w dniu podpisania umowy, w okresie 3 lat od podpisania umowy inwestycyjnej.

Zarząd NOVITUS S.A. stwierdza, że poprzez swoich przedstawicieli stanowiących większość w Radzie Nadzorczej Spółki Insoft nie dopuści do odwołania dotychczasowych członków Zarządu Spółki Insoft, na zasadach innych niż dozwolone w umowie inwestycyjnej. Możliwość realizacji opcji PUT w wyniku powyższych zapisów umowy staje się bardzo mało prawdopodobna. W oparciu o zapisy MSR 32 par.25 (klauzula warunkowego rozliczenia) wszystkie czynniki pozwalające na realizację opcji są w kontroli NOVITUS S.A., stąd nie występuje konieczność wyceny tego instrumentu.

NOTA 27***Inne istotne zdarzenia w 2009 roku***

W dniu 23 kwietnia 2009 roku Spółka NOVITUS S.A. zawarła umowę z LSI Software SA, Panem Grzegorzem Siewierą i Panem Pawłem Tarnowskim określającą zasady nabycia akcji Spółki LSI Software SA przez NOVITUS SA. Strony umowy: LSI Software SA, Pan Grzegorz Siewiera i Pan Paweł Tarnowski, zobowiązały się do doprowadzenia do podwyższenia kapitału zakładowego LSI poprzez emisję akcji serii K w ilości 1 450 000 akcji po cenie emisyjnej 3 złote za każdą akcję i wprowadzenia tych akcji do obrotu regulowanego na rynek giełdowy prowadzony przez GPW, a NOVITUS SA zobowiązał się do objęcia tych akcji zaoferowanych w ramach subskrypcji prywatnej w zamian za wkład pieniężny. NOVITUS SA zobowiązał się również do nabycie kolejnego pakietu akcji LSI Software SA poprzez zakup 100 000 akcji po cenie 10 złotych za 1 akcję od Pana Grzegorza Siewiery, po objęciu akcji serii K. W przypadku realizacji tych transakcji, Spółka NOVITUS SA nabydzie akcje stanowiące 32,9% kapitału zakładowego LSI Software SA.

Zawarta umowa przewiduje możliwość realizacji opcji Put i opcji Call w latach 2011-2013. Opcja Put zakłada prawo zbycia przez Pana Grzegorza Siewierę i Pana Pawła Tarnowskiego, akcji LSI, będących ich własnością na dzień zawarcia umowy, oraz obowiązku nabycia akcji LSI przez NOVITUS S.A., w przypadku gdy tempo wzrostu zysku na akcję przekroczy 15% rocznie. Opcja Call zakłada prawo NOVITUS S.A. żądania od Pana Grzegorza Siewiery i Pana Pawła Tarnowskiego zbycia akcji LSI w przypadku, gdy zysk na akcję spadnie poniżej 0,50.

Zgodnie z zapisami umowy, jej wejście w życie uwarunkowane zostało spełnieniem warunków zawieszających. Umowa określa kary umowne za istotne naruszenie zobowiązań przez strony umowy. Maksymalna wysokość kar umownych, z jakich NOVITUS SA może zaspokoić roszczenia od Pana Grzegorza Siewiery wynosi 3,85 mln złotych a od Pana Pawła Tarnowskiego wynosi 1,65 mln złotych. Maksymalna kwota kar umownych, jakie NOVITUS zobowiązany będzie zapłacić na podstawie zawartej umowy wynosi 5,5 mln złotych.

W dniu 5 października 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LSI Software SA, którego przedmiotem obrad było m.in. podjęcie uchwały w sprawie emisji akcji dla NOVITUS SA, zgodnie z umową inwestycyjną zawartą w dniu 23 kwietnia 2009 roku. Podczas obrad NWZA zastosowano głosowanie grupami w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego i skierowania do NOVITUS SA emisji prywatnej. Uchwała o podwyższeniu kapitału nie została podjęta głosami kilku akcjonariuszy. Zdaniem Zarządu NOVITUS SA, który opiera się na opinii kancelarii prawnej, przepis o głosowaniu grupami w tej sytuacji nie powinien mieć zastosowania. Spółka zamierza dochodzić praw wynikających z zawartej umowy inwestycyjnej.

Zgodnie z raportem bieżącym Spółki LSI SOFTWARE, Zarząd LSI SOFTWARE Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi w dniu 29 stycznia 2010 roku przesłał do Sądu Rejonowego dla Łodzi-Widzewa w Łodzi pozew zawierający żądanie orzeczenia przez Sąd, że umowa zawarta w dniu 23 kwietnia 2009 roku pomiędzy NOVITUS S.A., LSI SOFTWARE S.A., Panem Grzegorzem Siewierą i Panem Pawłem Tarnowskim (Umowa Inwestycyjna) wygasła (Pozew).

Zgodnie z raportem bieżącym przekazanym na GPW przez LSI Software S.A., celem postępowania jest usunięcie niepewności prawnej dotyczącej obowiązywania Umowy Inwestycyjnej w sytuacji niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii K, które zgodnie z Umową Inwestycyjną miały być zaoferowane do objęcia przez inwestora – NOVITUS S.A.. W ocenie LSI Software S.A., niepodjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki wskazanej wyżej uchwały, spowodowało wygaśnięcie Umowy Inwestycyjnej.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2009 rok Spółka nie otrzymała pozwu.

Zarząd Spółki uważa, że Umowa Inwestycyjna nie wygasła, a wszelkie jej ustalenia pozostają w mocy. Zarząd zamierza dochodzić praw wynikających z zawartej umowy inwestycyjnej. Jeśli nie dojdzie do objęcia przez Spółkę akcji LSI Software S.A., to wówczas będą miały zastosowanie klauzule odszkodowawcze wynikające z umowy.

Umowa określa kary umowne za istotne naruszenie zobowiązań przez strony umowy. Maksymalna wysokość kar umownych z jakich NOVITUS SA może zaspokoić roszczenia od Pana Grzegorza Siewiery wynosi 3,85 mln złotych a od Pana Pawła Tarnowskiego wynosi 1,65 mln złotych. Zapłata kar umownych nie wyklucza możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego w wysokości przekraczającej wysokość zastrzeżonych kar umownych.

Do dnia bilansowego Spółka poniosła koszty związane z przejęciem w wysokości 540 tys. złotych. Koszty te obejmują opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych i wyceny. Spółka koszty te ujęła jako inne aktywa obrotowe. Spółka uznaje poniesione koszty związane z przejęciem akcji LSI Software SA za aktywa, gdyż w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych w postaci akcji, bądź też kar umownych i odszkodowań.

NOTA 28***Zdarzenia po dacie bilansu***

W dniu 28 stycznia 2010 roku jednostka dominująca 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 prowadzącej działalność pod firmą COMP Spółka Akcyjna Oddział w Warszawie - Centrum Systemów Sprzedaży, 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.

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa ma 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 będzie kontynuowana w ramach NOVITUS SA. Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa umożliwi dalszy rozwój Spółki jako dostawcy nowoczesnych i zaawansowanych technologicznie rozwiązań dla klientów sieciowych sektora handlu i usług w zakresie oprogramowania i usług integracji systemów. Rozszerzona oferta w tym zakresie i zwiększenie skali działalności Spółki umożliwią kompleksową obsługę dużych klientów sieciowych z sektora handlu i usług (m.in. sieci stacji paliw).

W dniu 22 lutego 2010 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Zmiana udziału nastąpiła w dniu 22 lutego 2010 roku w wyniku zakupu akcji Spółki. Fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO TFI SA 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, co stanowi 5,17% ogólnej liczby głosów.

W dniu 1 marca 2010 roku Rada Nadzorcza NOVITUS SA w związku z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa dokonała zmian w Zarządzie Spółki. Z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki odwołany został Pan Rafał Garszczyński i jednocześnie Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Bajtyngiera na Członka Zarządu - Dyrektora Pionu Systemów Sprzedaży.