



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA
ZA 2009 ROK**

NOWY SĄCZ, KWIECIEŃ 2010

Spis treści:

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	2
2. Zmiany w strukturze Grupy	3
3. Notowania akcji NOVITUS SA	4
4. Czynniki ryzyka i zagrożeń	5
5. Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe	8
6. Zatrudnienie	13
7. Badania i rozwój	14
8. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, towary i usługi	15
9. Oferta asortymentowa Grupy	15
10. Rynki zbytu	19
11. Kanały dystrybucji	19
12. Nagrody i wyróżnienia	20
13. Umowy znaczące dla działalności Grupy	20
14. Inne istotne zdarzenia	23
15. Powiązania kapitałowe i organizacyjne z innymi podmiotami	23
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	24
17. Zaciągnięte kredyty, umowy pożyczek oraz udzielone poręczenia i gwarancje	24
18. Udzielone pożyczki, poręczenia i gwarancje	24
19. Wykorzystanie wpływów z emisji akcji	24
20. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	25
21. Realizacja prognoz wyników	25
22. Zarządzanie zasobami finansowymi	25
23. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych	25
24. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik 2009 roku	26
25. Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i możliwości realizacji zobowiązań	26
26. Strategia rozwoju Grupy i jednostki dominującej	26
27. Perspektywy rozwoju Grupy	27
28. Zmiany w zasadach zarządzania Grupą	28
29. Umowy zawarte między NOVITUS SA a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	29
30. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITUS SA	29
31. Kapitał akcyjny jednostki dominującej NOVITUS SA	30
32. Akcje NOVITUS SA będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	31
33. Umowy w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy NOVITUS SA	31
34. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	31
35. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	32
36. Zasady ładu korporacyjnego	32

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

1.1. Jednostka dominująca NOVITUS SA

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

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej NOVITUS SA działa na rynku od 15 lat. Jako spółka akcyjna powstała w dniu 7 lipca 1995 roku z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie Optimus Inter Commerce Sp. z o.o., zarejestrowanej w rejestrze handlowym na podstawie postanowienia z dnia 30 sierpnia 1994 roku. Czas działania Spółki jest nieograniczony. Od 2000 roku Spółka prowadziła działalność pod nazwą OPTIMUS IC SA. Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 stycznia 2005 roku, nazwa Spółki została zmieniona na NOVITUS SA, co zarejestrowane zostało w Rejestrze Sądowym pod datą 3 lutego 2005 roku.

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

Jednostka dominująca NOVITUS SA jest wiodącym producentem i dostawcą zintegrowanych rozwiązań systemowych wspomagających pracę handlu, usług i logistyki. W rozwiązaniach oferowanych przez Spółkę wykorzystywane są nowoczesne technologie z zakresu elektroniki i informatyki (karty płatnicze, kody kreskowe). Realizowany przez Spółkę model biznesu zakłada komplementarność oferowanych produktów. Od lat Spółka jest liderem na polskim rynku wśród producentów i dostawców urządzeń fiskalnych, tj. kas i drukarek fiskalnych oraz czołowym dostawcą urządzeń niefiskalnych obejmujących: urządzenia automatycznej identyfikacji (m.in. czytniki, drukarki kodów kreskowych, kolektory danych), wagi elektroniczne oraz systemy sprzedaży. Spółka rozwija także ofertę w zakresie oprogramowania do obsługi sprzedaży w jednostkach handlowych i gastronomicznych. NOVITUS prowadzi również obsługę posprzedażową (serwis, szkolenia) związaną z oferowanymi produktami.

NOVITUS jest spółką technologiczną, która swoją działalność opiera na projektowaniu, produkcji i dystrybucji urządzeń i rozwiązań systemowych, przy wykorzystaniu nowoczesnych technologii własnych oraz technologii przejętych od strategicznych, zagranicznych partnerów. Oferta Spółki obejmuje zarówno markę własną jak i marki znanych zagranicznych partnerów handlowych. Marka NOVITUS należy do najbardziej rozpoznawalnych marek wśród użytkowników oraz dystrybutorów urządzeń fiskalnych.

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

Akcje NOVITUS SA od grudnia 2005 roku notowane są na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Wszystkie akcje Spółki w ilości 5 622 639 sztuk są notowane na rynku podstawowym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Głównym akcjonariuszem Spółki jest COMP SA (do 14 sierpnia 2009 roku działająca pod firmą COMP Safe Support SA). Wg posiadanych przez Spółkę informacji, na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku Spółka COMP SA posiadała 2 588 624 akcje, co stanowiło 46,04% udział w kapitale zakładowym oraz analogiczny udział w głosach na WZA NOVITUS SA.

1.2. Grupa Kapitałowa NOVITUS SA

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

Grupa Kapitałowa NOVITUS SA powstała w 2007 roku w wyniku nabycia 52% udziałów w Insoft Sp. z o.o. – producenta oprogramowania, m.in. dla jednostek handlowych. Spółka NOVITUS SA nabyła 520 udziałów Insoft za łączną kwotę 2 955 tys. złotych. Transakcja zakupu udziałów Insoft sfinansowana została ze środków pieniężnych pochodzących z emisji akcji serii F uzyskanych przez NOVITUS SA w ramach oferty publicznej. Zakup udziałów Spółki Insoft realizowany był zgodnie ze strategią rozwoju, zakładającą utworzenie grupy kapitałowej podmiotów działających w branży IT, pozwalającej na rozszerzenie działalności w wysokomarżowych rynkach.

Współpraca NOVITUS i Insoft pozwala na zaproponowanie klientom rozwiązań kompleksowych opartych na urządzeniach oferowanych przez NOVITUS SA oraz na oprogramowaniu Insoft. Kompetencje Spółek się uzupełniają, dlatego mogą oferować dodatkową wartość dla klienta.

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

Spółka zależna Insoft Sp. z o.o. Kraków

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

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Insoft z siedzibą w Krakowie powstała zgodnie z aktem notarialnym z dnia 1 lipca 1991 roku. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000197667. Przedmiotem działalności Spółki Insoft jest projektowanie oraz wdrażanie oprogramowania systemów sprzedaży i systemów wspomagających obsługę klienta. Spółka z uwagi na długą obecność na rynku może poszczycić się liczbą ponad 8 tys. klientów. W posiadaniu Insoft jest certyfikat 9001: 2000 nadany przez TUV Nord Polska.

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

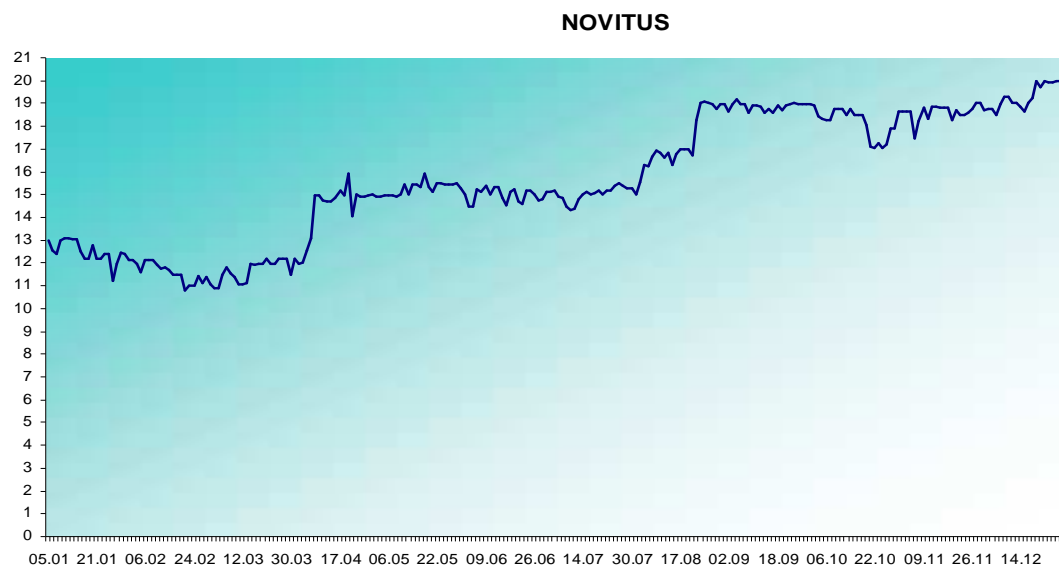
Oferta produktowa Insoftu obejmuje trzy główne grupy:

- systemy sprzedaży - oprogramowanie do obsługi klientów detalicznych, zarządzające sklepami i sieciami sklepów (PC-Market, PC-POS),
- systemy CRM i ISOform - programy do zarządzania kontaktami handlowymi i wspomagające proces obsługi klienta oraz systemy do zarządzania jakością,
- systemy kartowe - oprogramowanie do automatycznej identyfikacji klientów i ich rozliczania przy użyciu kart elektronicznych, m.in. systemy sprzedaży i systemy lojalnościowe z użyciem kart stałego klienta, wyciągi narciarskie, parkingi, baseny, komunikacja miejska.

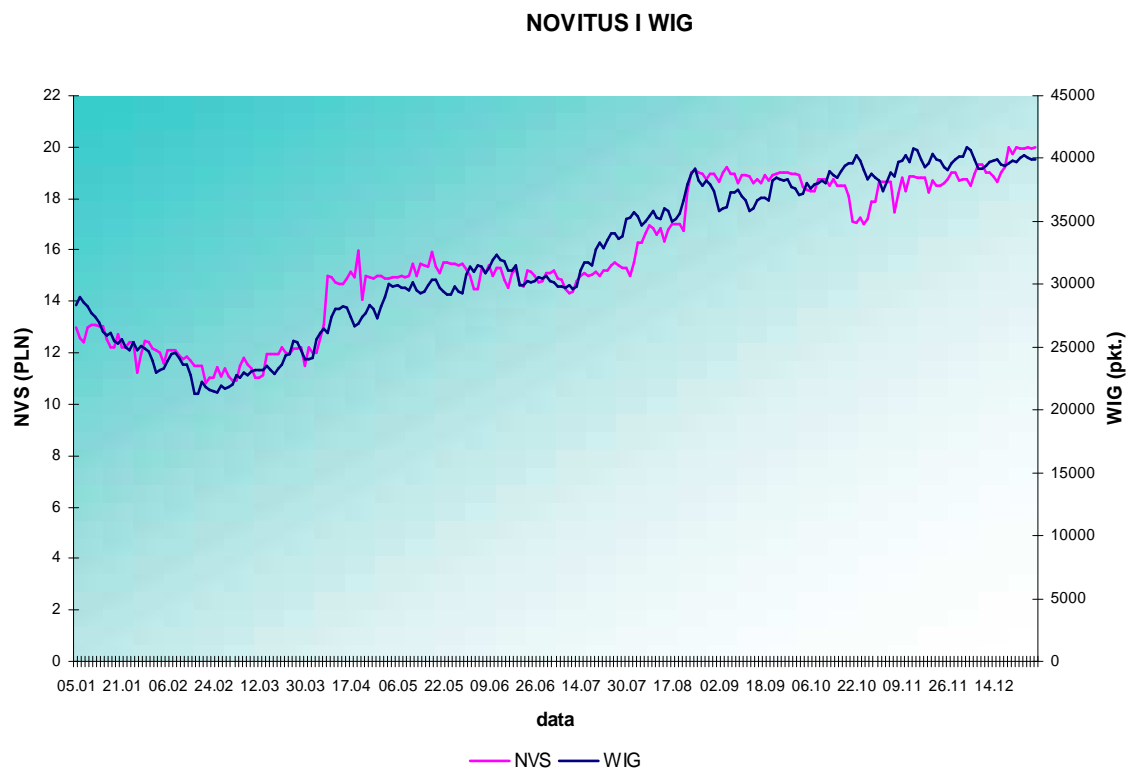
2. Zmiany w strukturze Grupy

W 2009 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej NOVITUS SA.

3. Notowania akcji NOVITUS SA



W 2009 roku indeksy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zyskały na wartości. Indeks giełdowy WIG wzrósł o 46,9 %. Kurs akcji NOVITUS SA na zamknięciu sesji giełdowej w dniu 31 grudnia 2009 roku wynosił 19,99 złotych i był o 52,8 % wyższy niż na zamknięciu ostatniej sesji w roku 2008, kiedy wynosił 13,08 złotych.



4. Czynniki ryzyka i zagrożeń

4.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej NOVITUS SA

Ryzyko związane z dostawami

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

Ryzyko walutowe

Jednostka dominująca - NOVITUS SA narażona jest na ryzyko walutowe związane z wahaniami kursów walut obcych, a szczególnie EUR, USD oraz JPY. Ekspozycja na ryzyko walutowe występuje głównie po stronie importu. W 2009 roku w strukturze walutowej importu dominowały następujące waluty: EUR, USD oraz JPY. W przypadku eksportu takie ryzyko jest znacznie mniejsze, gdyż stosunkowo niewielka część produkcji trafia na rynki zagraniczne. Ewentualny istotny wzrost kursów EUR, USD, JPY może mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki NOVITUS SA. W przypadku niestabilności kursu PLN do powyższych walut oraz pojawienia szeregu prognoz znacznej dewaluacji złotego, Grupa rozważy (z zachowaniem należytej ostrożności) zawarcie transakcji zabezpieczających typu Forward – celem utrzymania zabudżetowanych kosztów.

Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

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

Ryzyko związane z utratą zasobów ludzkich

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

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

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Dynamika rozwoju Grupy związana jest z sytuacją makroekonomiczną w kraju, gdyż to od niej zależy rozwój działalności gospodarczej podmiotów związanych z handlem i usługami, głównych odbiorców produktów Spółek Grupy. Występujące oznaki kryzysu w gospodarce w 2009 roku nie przełożyły się na wyniki Grupy. Podsumowując 2009 rok można stwierdzić, iż był to okres w którym przedsiębiorstwa handlowe poszukiwały oszczędności w prowadzonej przez siebie działalności operacyjnej. Oszczędności z jednej strony powodowały określony spadek popytu inwestycyjnego, lecz z drugiej strony były szansą dla Spółek Grupy NOVITUS SA oferujących rozwiązania w zakresie optymalizacji kosztów operacyjnych tych przedsiębiorstw.

Ryzyko otoczenia prawnego

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

Ryzyko niestabilności polskiego systemu podatkowego

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

Ryzyko polityki fiskalnej państwa

Znaczna część przychodów Grupy pochodzi ze sprzedaży urządzeń fiskalnych. Wielkość zapotrzebowania na urządzenia fiskalne na rynku wynika z przepisów prawa nakładających obowiązki korzystania z tychże urządzeń, na określone grupy podmiotów. Powyższe regulacje ustalają grupy podmiotów docelowych, na których ciąży obowiązek nabycia i zainstalowania urządzeń fiskalnych oraz prowadzenia rejestru transakcji.

Ewentualne zmiany polityki fiskalnej państwa, które mogą być wprowadzone przez Ministerstwo Finansów i wprowadzenie nowych przepisów prawnych mogą mieć wpływ na wielkość sprzedaży urządzeń fiskalnych i przychodów z niej uzyskanych. W celu uniezależnienia się od koniunktury na rynku fiskalnym Grupa podjęła szereg działań zmierzających do zwiększenia w strukturze przychodów udziału segmentów nefiskalnych obejmujących m.in. sprzedaż systemów automatycznej identyfikacji, systemów ważących, systemów sprzedaży, systemów elektronicznych transakcji, oprogramowania do zarządzania sprzedażą oraz usług IT.

Ryzyko konkurencji

Rynki, na których działalność prowadzi Grupa są ustabilizowane i nie odnotowano w ostatnich latach znaczącego zwiększenia liczby konkurentów. Ze względu na lepszą znajomość rynku krajowego, firmy polskie są potencjalnie większym zagrożeniem dla pozycji konkurencyjnej Grupy. Grupa dostrzega również zagrożenie płynące z importu tańszych, aczkolwiek gorszych jakościowo produktów z krajów takich jak Bułgaria, Rosja, Słowacja czy Chiny, jak również zaawansowanych funkcjonalnie, ale drogich produktów z krajów Europy Zachodniej i Japonii. Istotnym zagrożeniem dla Grupy jest również tendencja do likwidacji małych i średnich podmiotów handlowych wskutek zbyt dużej konkurencji płynącej ze znacznego wzrostu ilości sklepów wielkopowierzchniowych i dużych sieci handlowych. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż poprzez posiadanie efektywnego zespołu badawczego i elastycznego procesu produkcji urządzeń oraz dzięki poszerzeniu oferty dla sieci handlowych, Grupa w znacznym stopniu powinna ograniczać skutki nasilenia się działań konkurencji na rynkach jej działalności.

5. Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe

5.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

BILANS	31.12.2009	Struktura W %	31.12.2008	Struktura w %	Zmiana w %
Aktywa trwałe	44 513	41,3	34 390	36,1	29,4
Aktywa obrotowe	63 282	58,7	60 818	63,9	4,1
Aktywa razem	107 795	100,0	95 208	100,0	13,2
Kapitał własny	77 657	72,0	58 826	61,8	32,0
Zobowiązania długoterminowe	9 790	9,1	17 407	18,3	(43,8)
Zobowiązania krótkoterminowe	20 348	18,9	18 975	19,9	7,2
Pasywa razem	107 795	100,0	95 208	100,0	13,2

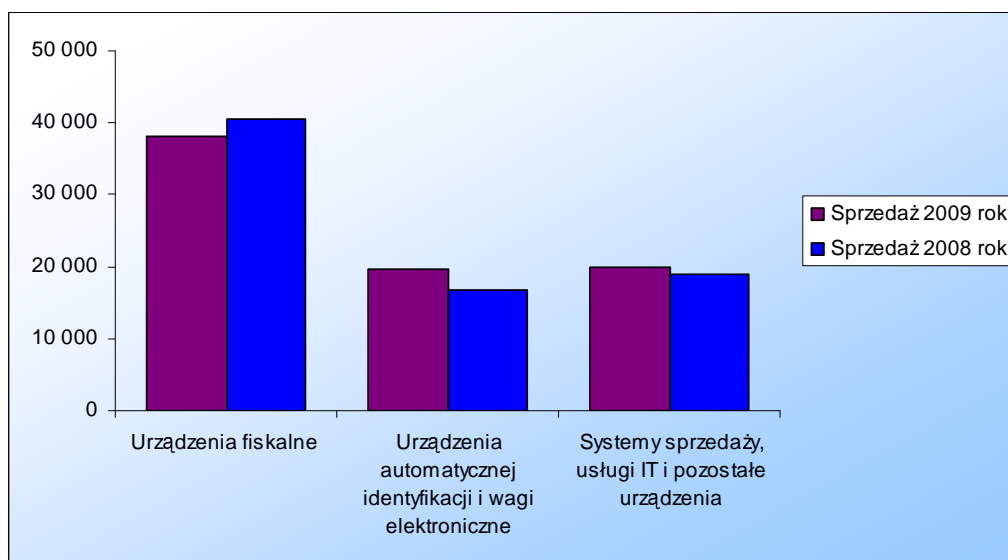
Wartość majątku Grupy na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku wynosiła 107 795 tys. złotych i wzrosła w porównaniu do poprzedniego roku o 13%. W majątku Spółki dominowały aktywa obrotowe o wartości 63 282 tys. złotych, stanowiące 59 % majątku. Aktywa trwałe Grupy Kapitałowej NOVITUS SA wynosiły 44 513 tys. złotych i stanowiły 41% majątku.

Stan składników majątkowych Grupy obejmujących aktywa trwałe i aktywa obrotowe na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku zwiększył się w porównaniu do stanu na początek roku. Wzrost wartości aktywów trwałych o 29% wynika głównie z przeszacowania wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, tj. posiadanego pakietu akcji COMP SA, o kwotę 10 925 tys. złotych, w związku ze wzrostem kursu tych akcji. Wynik z przeszacowania akcji po uwzględnieniu aktywa na odroczony podatek dochodowy powiększył kapitał własny Grupy Kapitałowej NOVITUS SA. Grupa odnotowała również wzrost rzeczowego majątku trwałego m.in. w wyniku ujęcia w grupie środków trwałych zakupionych przez NOVITUS SA terminali płatniczych o wartości 1 164 tys. złotych, które Spółka wynajęła Miejskiemu Przedsiębiorstwu Taksówkowemu w Warszawie w ramach realizacji umowy podpisanej w dniu 16 stycznia 2009 roku. Wartość majątku obrotowego wzrosła o 2%. W aktywach obrotowych obniżyła się znacznie wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, w których Grupa wykazała na początek okresu obligacje skarbowe i obligacje komercyjne. Środki pieniężne pozyskane przez NOVITUS SA z wykupu obligacji utrzymywane były w formie lokat bankowych. Stan środków pieniężnych Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 28 564 tys. złotych. W aktywach obrotowych wystąpiły należności z tytułu udzielonej krótkoterminowej pożyczki w wysokości 5 168 tys. złotych, wzrosła wartość zapasów o 37% osiągając poziom 14 686 tys. złotych, a zmniejszył się o 7% stan należności z tytułu dostaw i pozostałych należności, których wartość na dzień bilansowy wynosiła 14 036 tys. złotych.

W źródłach finansowania Grupy w 2009 roku wzrosła wartość kapitałów własnych o 32% do poziomu 77 657 tys. złotych a zmniejszył się stan zobowiązań o 17% do kwoty 30 138 tys. złotych. Na wysokość kapitału własnego miało wpływ przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, tj. akcji COMP SA powodujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8 849 tys. złotych oraz wygenerowany zysk netto w roku 2009 w wysokości 10 156 tys. złotych. W pasywach Grupy obniżył się stan zobowiązań z tytułu kredytu w wyniku spłaty w 2009 roku rat kapitałowych kredytu inwestycyjnego przez Spółkę NOVITUS SA w wysokości 7 673 tys. złotych. Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 7% osiągając wysokość 20 348 tys. złotych. W zobowiązaniach krótkoterminowych zwiększył się stan zobowiązań handlowych o 20% w związku ze zwiększonymi zakupami towarów pod koniec roku oraz zobowiązań z tytułu podatków i pozostałych a obniżył się stan zobowiązań z tytułu leasingu.

5.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2009 rok	Struktura w %	2008 rok	Struktura w %	Zmiana w %
Urządzenia fiskalne	38 189	49,2	40 529	53,2	(5,8)
Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne	19 652	25,3	16 844	22,1	16,7
Systemy sprzedaży, usługi IT i pozostałe urządzenia, w tym:	19 841	25,6	18 857	24,7	5,2
<i>Systemy sprzedaży wraz z oprogramowaniem</i>	8 335	10,7	7 920	10,4	5,2
<i>Usługi serwisowe (wraz z materiałami), szkoleniowe oraz elektronicznych transakcji</i>	9 686	12,5	9 316	12,2	4,0
<i>Pozostałe urządzenia</i>	1 820	2,4	1 621	2,1	12,3
Razem	77 682	100,0	76 230	100,0	1,9



W 2009 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS SA osiągnęła przychody ze sprzedaży najwyższe w historii działalności Grupy, pomimo spowolnienia gospodarczego obserwowanego w kraju. Przychody ze sprzedaży Grupy w 2009 roku wyniosły 77 682 tys. złotych i wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 2%, kiedy Grupa odnotowała 76 230 tys. złotych. Grupa odnotowała spadek sprzedaży urządzeń fiskalnych natomiast wzrost sprzedaży w pozostałych dwóch segmentach nefiskalnych, tj. w segmencie urządzeń automatycznej identyfikacji i wag oraz w segmencie systemów sprzedaży i oprogramowania, usług serwisowych i usług w zakresie elektronicznych transakcji.

Podstawowym źródłem przychodów Grupy pozostaje nadal sprzedaż urządzeń fiskalnych, ale udział sprzedaży tego segmentu w całości sprzedaży systematycznie się obniża. Przychody ze sprzedaży kas i drukarek fiskalnych w 2009 roku wyniosły 38 189 tys. złotych i obniżyły się o 6% w porównaniu do roku poprzedniego. Sprzedaż urządzeń fiskalnych stanowiła 49% sprzedaży ogółem, podczas gdy w poprzednim roku udział ten wynosił 53% sprzedaży ogółem. Mniejsza sprzedaż w segmencie fiskalnym w 2009 roku w porównaniu do 2008 roku wynika z faktu, iż w 2008 roku zwiększone zapotrzebowanie na urządzenia fiskalne wynikało z regulacji prawnych (nowe grupy podatkników). W 2009 roku nie pojawiły się nowe grupy podatkników w ramach regulacji prawnych. Gdyby nie uwzględnić w sprzedaży segmentu fiskalnego jednorazowego wydarzenia jakim były regulacje prawne to Grupa NOVITUS osiągnęłaby wzrost sprzedaży w tym segmencie rok do roku.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA W 2009 ROKU

Przychody ze sprzedaży urządzeń niefiskalnych wyniosły 39 493 tys. złotych i wzrosły o 11% w porównaniu z poprzednim rokiem. Większa dynamika wzrostu urządzeń niefiskalnych niż urządzeń fiskalnych jest efektem systematycznych działań zmierzających do większego uniezależnienia Grupy od regulacji prawnych w zakresie fiskalizacji.

Szczególnie wysoką dynamikę wzrostu sprzedaży odnotował segment urządzeń automatycznej identyfikacji i wag elektronicznych. Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w tym segmencie w wysokości 19 652 tys. złotych, o 17% wyższe niż w roku poprzednim. Sprzedaż tego segmentu w 2009 roku stanowiła 27% sprzedaży ogółem.

Grupa Kapitałowa NOVITUS SA odnotowała wzrost sprzedaży także w segmencie systemów sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń. Sprzedaż tego segmentu wzrosła o 6% r/r, głównie w wyniku rozwijania oferty w zakresie oprogramowania i systemów sprzedaży oraz sprzedaży usług z zakresu elektronicznych transakcji. Jednostka dominująca NOVITUS SA systematycznie rozwija ofertę własnego oprogramowania dla klientów z sektora HoReCa, obejmującego system zarządzania hotelem SOHO i system obsługi punktów gastronomicznych SOGA, natomiast jednostka zależna Insoft projektuje i udoskonala oprogramowanie dla placówek handlowych.

Do wzrostu przychodów ze sprzedaży w 2009 roku przyczyniły się m.in. realizowane kontrakty, a szczególnie umowa zawarta pomiędzy PKP Intercity SA a konsorcjum firm z udziałem NOVITUS SA, na dostawę terminali mobilnych umożliwiających sprzedaż w trybie fiskalnym biletów kolejowych na pokładzie pociągu a także umowa jednostki dominującej NOVITUS SA z Miejskim Przedsiębiorstwem Taksówkowym w Warszawie dotycząca przygotowania, wdrożenia i obsługi systemu rozliczeniowego MPT. W ramach realizowanej umowy z PKP Intercity NOVITUS dostarczył zintegrowane rozwiązania obejmujące drukarki fiskalne, PIN Pady, własne oprogramowanie do akceptacji kart płatniczych oraz usługi wdrożeniowe i szkoleniowe o wartości netto 1 118 tys. złotych.

SPRZEDAŻ ILOŚCIOWA	2009 rok	2008 rok	Zmiana w %
Urządzenia fiskalne	38 711	40 765	(5,0)
Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne	27 682	54 772	(49,5)

W 2009 roku Spółka NOVITUS SA odnotowała zmniejszenie sprzedaży ilościowej w segmencie urządzeń fiskalnych jak też urządzeń automatycznej identyfikacji i wag przy spadku sprzedaży wartościowej urządzeń fiskalnych oraz przy wzroście sprzedaży wartościowej urządzeń automatycznej identyfikacji i wag. Zmniejszenie sprzedaży ilościowej w obydwu grupach w 2009 roku wynika z wysokiej bazy w roku poprzednim. Mniejsza sprzedaż urządzeń fiskalnych w 2009 roku w porównaniu do poprzedniego roku wynika z braku nowych grup podatników objętych obowiązkiem fiskalizacji. W czwartym kwartale 2008 roku NOVITUS zanotował znaczny wzrost sprzedaży urządzeń fiskalnych wynikający z obowiązku fiskalizacji nowych grup zajmujących się sprzedażą alkoholu i papierosów. Pomijając to jednorazowe wydarzenie z czwartego kwartału 2008 można stwierdzić, że NOVITUS zanotował wzrost sprzedaży ilościowej urządzeń fiskalnych, co zdaniem Zarządu umocniło jego pozycję lidera na tym rynku. Natomiast w przypadku urządzeń automatycznej identyfikacji w 2008 roku wystąpiły transakcje sprzedaży znacznej ilości czytników kart kryptograficznych o niskiej wartości jednostkowej, podczas gdy w 2009 roku sprzedaż takich urządzeń nie wystąpiła.

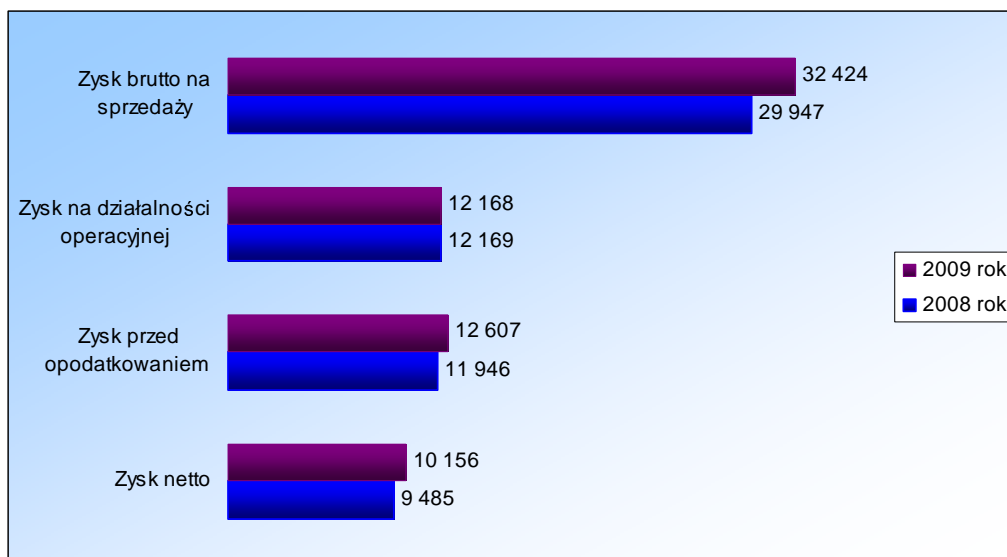
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2009 rok	Struktura w %	2008 rok	Struktura w %	Zmiana w %
Sprzedaż na rynek krajowy	75 985	97,8	74 600	97,9	1,9
Sprzedaż na rynki zagraniczne	1 697	2,2	1 630	2,1	4,1
Razem	77 682	100,0	76 230	100,0	1,9

Głównym rynkiem zbytu dla Spółek Grupy jest rynek krajowy. Sprzedaż do odbiorców krajowych w 2009 roku stanowiła 98% sprzedaży ogółem i wyniosła 75 985 tys. złotych. Sprzedaż do odbiorców zagranicznych, głównie z krajów europejskich, stanowiła 2% sprzedaży Grupy. W porównaniu z poprzednim rokiem, Grupa odnotowała wzrost sprzedaży do klientów w kraju o 2% oraz wzrost sprzedaży na rynki zagraniczne o 4%. NOVITUS SA dostarcza na rynki zagraniczne urządzenia fiskalne i urządzenia automatycznej identyfikacji.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2009 rok	Struktura w %	2008 rok	Struktura w %	Zmiana w %
Koszt własny sprzedaży	45 258	68,9	46 283	72,2	(2,2)
Koszty sprzedaży	12 080	18,4	10 065	15,7	20,0
Koszty ogólnego zarządu	8 325	12,7	7 780	12,1	7,0
Razem koszty działalności	65 663	100,0	64 128	100,0	2,4

Koszty działalności operacyjnej Grupy w 2009 roku wyniosły 65 663 tys. złotych i wzrosły o 2% r/r. Działania Grupy mające na celu obniżenie kosztu wytworzenia produktów umożliwiły obniżenia kosztu własnego sprzedaży o 2% przy wzroście sprzedaży o 2%. Koszty sprzedaży wyniosły 12 080 tys. złotych i wzrosły o 20% r/r, w związku realizacją przyjętej aktywnej polityki marketingowej a koszty ogólnego zarządu wzrosły o 7% r/r osiągając poziom 8 325 tys. złotych.

ZYSK	2009 rok	Udział w przychodach w %	2008 rok	Udział w przychodach w %	Zmiana w %
Zysk brutto na sprzedaży	32 424	41,7	29 947	39,3	8,3
Zysk na działalności operacyjnej	12 168	15,7	12 169	16,0	(0,4)
Zysk przed opodatkowaniem	12 607	16,2	11 946	15,7	5,5
Zysk netto	10 156	13,1	9 485	12,4	7,1
Zysk netto przypadający akcjonariuszom j. dominującej	9 619	12,4	9 215	12,1	4,4



W 2009 roku Spółki Grupy kontynuowały działania związane z obniżaniem kosztu wytworzenia produktów, co pozwoliło Grupie zrealizować zysk brutto na sprzedaży w wysokości 32 424 tys. złotych, wyższy o 8% niż w roku poprzednim. Aktywizacja sprzedaży poprzez organizowanie akcji promocyjnych i marketingowych oraz inwestycje w rozwój kanałów sprzedaży przyczyniły się do wzrostu kosztów sprzedaży, a to przełożyło się na wynik na działalności operacyjnej. Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 12 168 tys. złotych tj. na poziomie roku poprzedniego. Dodatni wynik na działalności finansowej w wysokości 435 tys. złotych umożliwił realizację wyższego zysku netto Grupy niż w poprzednim roku. Zysk netto Grupy w 2009 roku zamknął się kwotą 10 156 tys. złotych, podczas gdy w poprzednim roku Grupa wypracowała 9 485 tys. złotych zysku netto. W ujęciu procentowym stanowi to wzrost o 7% rok do roku. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 9 619 tys. złotych wobec 9 215 tys. złotych w poprzednim roku. Grupa osiągnęła w porównywanych okresach 4-procentowy wzrost zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej.

5.3. Skonsolidowane przepływy pieniężne

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE	2009 r	2008 r
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 576	13 319
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	19 238	(27 490)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(9 612)	(10 444)
Zmiana stanu środków pieniężnych	21 202	(24 615)

Stan środków pieniężnych w Grupie w 2009 roku wzrósł o 21 202 tys. złotych i wyniósł na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku 28 564 tys. złotych. Grupa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i inwestycyjnej, a ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej. Z działalności operacyjnej Grupa uzyskała wpływy w wysokości 11 576 tys. złotych, niższe niż w poprzednim roku. Na działalności inwestycyjnej Grupa odnotowała dodatnie przepływy w wysokości 19 238 tys. złotych, wynikające głównie ze sprzedaży krótkoterminowych obligacji, z której wpływy znacznie przewyższyły wydatki poniesione na zakup obligacji, na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wydatki z tytułu udzielenia pożyczki dla COMP SA. Działalność finansowa wpłynęła na obniżenie stanu środków pieniężnych Grupy, głównie w związku ze spłatą rat kapitałowych kredytu inwestycyjnego w wysokości 7 673 tys. złotych oraz odsetek od tego kredytu.

5.4. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI	2009 r	2008 r
1. Rentowność sprzedaży brutto	42%	39%
2. Rentowność EBIT	16%	16%
3. Rentowność EBITDA	19%	20%
4. Rentowność netto	13%	12%
5. Rentowność kapitału własnego ROE	13%	16%
6. Rentowność aktywów ROA	9%	10%
7. Wskaźnik płynności bieżącej	3,1	3,2
8. Wskaźnik płynności szybkiej	2,4	2,6
9. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	28%	38%
10. Cykl rotacji zapasów w dniach	71	67
11 Cykl rotacji należności w dniach	63	62
12. Cykl rotacji zobowiązań w dniach	40	42

Zasady wyliczania wskaźników:

¹ zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży

² zysk na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

³ zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja/przychody ze sprzedaży

⁴ zysk netto/przychody ze sprzedaży

⁵ zysk netto/kapitały własne

⁶ zysk netto/aktywa razem

⁷ aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

⁸ aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe

⁹ zobowiązania/pasywa razem

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

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

¹² zobowiązania z tytułu dostaw i usług* x ilość dni w okresie/(koszt własny sprzedaży+ koszty sprzedaży+ koszty ogólnego zarządu)

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

6. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 2009 i 31 grudnia 2008 roku z podziałem na rodzaje działalności przedstawiał się następująco:

ZATRUDNIENIE WG RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI	31.12.2009	31.12.2008
Działalność handlowa	64	62
Działalność badawczo – rozwojowa	30	27
Produkcja i logistyka	85	84
Finanse i księgowość	10	10
Zarząd, administracja i obsługa prawna	21	21
Zatrudnienie ogółem	210	204

W 2009 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS SA zwiększyła zatrudnienie o 6 osób. Wzrost zatrudnienia wystąpił w komórkach handlowych, badawczo-rozwojowych i produkcyjnych. Z uwagi na specyfikę działalności Spółek Grupy, dużą uwagę przykładą się do wykształcenia pracowników. Kadra pracownicza jest dużym atutem Grupy, ponad połowę zatrudnionych stanowią pracownicy z wykształceniem wyższym.

Struktura zatrudnienia wg wykształcenia na 31 grudnia 2009 roku przedstawiała się następująco:

ZATRUDNIENIE WG WYKSZTAŁCENIA	31.12.2009 Osoby	31.12.2009 Udział %
Wykształcenie wyższe	115	54,8
Wykształcenie średnie	89	42,4
Wykształcenie zasadnicze	6	2,8
Zatrudnienie ogółem	210	100,0

7. Badania i rozwój

Spółki Grupy prowadzą prace rozwojowe w celu udoskonalania oferty Grupy i doboru zaawansowanych technologicznie rozwiązań do tworzenia nowych produktów i usług. W działach badawczo – rozwojowych na dzień 31 grudnia 2009 roku zatrudnionych było 30 osób.

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

W 2009 roku w jednostce dominującej NOVITUS SA prowadzone były działania w zakresie prac rozwojowych nad nowymi urządzeniami fiskalnymi realizującymi funkcjonalność elektronicznej kopii paragonów, opartymi na dotychczasowych projektach. W 2009 roku Spółka uzyskała homologacje Ministerstwa Finansów dopuszczające do obrotu drukarkę fiskalną z kopią elektroniczną – Delio Prime E. Drukarka ta jest jednym z wielu urządzeń z kopią elektroniczną, które w bieżącym roku proponuje klientom NOVITUS. Z zalet elektronicznej kopii, która pozwala zrezygnować z dodatkowej rolki papieru do drukowania kopii paragonów na rzecz elektronicznego nośnika danych, będą mogli korzystać obok użytkowników drukarek fiskalnych także użytkownicy kas fiskalnych oraz pierwszej na rynku kasy komputerowej. W 2009 roku w ramach prac rozwojowych jednostka dominująca NOVITUS SA przygotowała kilka modeli urządzeń z kopią E do wszystkich segmentów rynku, które zostaną wprowadzone do sprzedaży w 2010 roku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka uzyskała 4 homologacje na urządzenia z kopią elektroniczną, które umożliwiają sprzedaż 6 modeli kas i drukarek fiskalnych. Jest to najszersza oferta na rynku w zakresie urządzeń z kopią E.

Ponadto przygotowane zostało oprogramowanie niezbędne do realizacji kontraktów z PKP Intercity oraz z Miejskim Przedsiębiorstwem Taksówkowym w Warszawie: system rozliczeniowy umożliwiający obsługę rozliczeń płatności za usługi Taxi dla korporacji taksówkowych oraz aplikacja płatnicza umożliwiająca obsługę transakcji płatniczych w ramach zawartego kontraktu z PKP Intercity.

W 2009 roku prowadzone były również prace nad modyfikacją i udoskonalaniem oferty w zakresie oprogramowania dla jednostek handlowych w spółce zależnej Insoft oraz nad rozszerzeniem funkcjonalności oprogramowania dla placówek gastronomicznych i hoteli w jednostce dominującej NOVITUS SA.

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

Struktura zakupów w 2009 i 2008 roku przedstawiała się następująco:

ZAKUPY	2009 r	Udział w %	2008 r	Udział w %
Materiały	34 261	69,3	28 178	66,6
Towary	6 067	12,3	7 060	16,7
Usługi	9 120	18,4	7 043	16,7
Razem, w tym:	49 448	100,0	42 281	100,0
Zakupy krajowe	34 528	69,8	28 204	66,7
Zakupy na rynkach zagranicznych	14 920	30,2	14 077	33,3

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

Zakupy dokonywane są w większości od dostawców krajowych, dostarczających elementy produkowane na zamówienie. Wśród dostawców są firmy wytwarzające obudowy z tworzyw sztucznych, firmy montujące płyty elektroniki, producenci zasilaczy sieciowych. Na rynku krajowym dokonywany jest również zakup usług, a wśród nich przede wszystkim usług transportowych, telekomunikacyjnych, pocztowych oraz usług związanych z dzierżawą i serwisem.

Zakupy u dostawców zagranicznych, głównie urządzeń i podzespołów zaawansowanych technologicznie do produkcji kas fiskalnych lub towarów do dystrybucji, takich jak wagi elektroniczne, urządzenia automatycznej identyfikacji, realizowane są w renomowanych firmach, często u liderów w danej branży.

W celu zabezpieczenia ciągłości oraz jakości dostaw Spółka NOVITUS SA zawarła długoterminowe umowy z wieloma dostawcami uznanymi za szczególnie ważnych dla działalności Spółki.

Głównym dostawcą Grupy w 2009 roku była Spółka Fideltronik Imel Sp. z o.o. z siedzibą w Suchej Beskidzkiej, dostarczająca prace projektowe oraz płyty elektroniki. Udział zakupów od tego dostawcy w 2009 roku stanowił około 16% całości dostaw. Wysoki udział Spółki Fideltronik Imel w ogólnej wartości zakupów wynika z przyczyn ekonomicznych. Na rynku działa kilka firm, które mogłyby również wykonywać takie produkty i usługi dla NOVITUS SA. Pomiedzy Spółkami Grupy NOVITUS SA i Fideltronik Imel Sp. z o.o. nie występują powiązania kapitałowe. Pozostała baza dostawców Grupy jest zdywersyfikowana, dostawy od poszczególnych kontrahentów nie przekraczają 10% zakupów Grupy.

9. Oferta asortymentowa Grupy

9.1. Urządzenia fiskalne

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

- kasy fiskalne,
- drukarki fiskalne.

NOVITUS oferuje swoje główne produkty dla segmentu handlu detalicznego i usług, który jest regulowany Ustawą o Podatku od Towarów i Usług z dnia 11 marca 2004 roku wraz z późniejszymi zmianami oraz rozporządzeniami Ministra Finansów. Odbiorcami urządzeń fiskalnych produkowanych przez Spółkę są podmioty gospodarcze rozpoczynające działalność, podmioty, które po raz pierwszy zostały objęte obowiązkiem fiskalizacji oraz podmioty gospodarcze dokonujące ponownie zakupu urządzeń fiskalnych (rynek

odtworzeniowy po przynajmniej 5 - 6 latach eksploatacji urządzeń). Szeroka oferta urządzeń fiskalnych jest dostosowana do charakteru sprzedaży, asortymentu, wielkości placówki handlowej lub usługowej. Spółka posiada najszerszą na rynku polskim ofertę urządzeń fiskalnych, wyprodukowanych w oparciu o własne projekty, obejmującą aktualnie 20 podstawowych modeli oraz największą liczbę przyznanych homologacji. W grudniu 2009 roku Spółka otrzymała pierwszą homologację dopuszczającą do sprzedaży drukarkę fiskalną z kopią elektroniczną – DELIO PRIME E. To pierwsze urządzenie z nowej na rynku kategorii urządzeń fiskalnych, które do ewidencji kopii paragonów, zamiast tradycyjnych rolek papierowych, wykorzystują elektroniczny nośnik danych (karta SD). Wprowadzenie takiego rozwiązania umożliwiło rozporządzenie Ministra Finansów z 1 grudnia 2008 roku. Z uwagi na szereg zalet kopii elektronicznej, takich jak oszczędność, wyższa funkcjonalność urządzeń, wygoda obsługi oraz ewidencji danych, bezpieczeństwo tych danych, a nawet ograniczenie uciążliwości eksploatacyjnej dla środowiska, zainteresowanie rynku urządzeniami z kopią elektroniczną jest bardzo wysokie. Docelowo oferta urządzeń z kopią elektroniczną NOVITUS SA obejmuje wszystkie kategorie kas i drukarek fiskalnych, a także kas komputerowych.

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

Kasy fiskalne

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

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

Drukarki fiskalne

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

Na ofertę Grupy w zakresie drukarek fiskalnych składają się:

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

9.2. Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi elektroniczne

Jednostka dominująca NOVITUS SA w swojej ofercie posiada również szeroką gamę urządzeń нефiskalnych. Należą do niej przede wszystkim urządzenia automatycznej identyfikacji działające w oparciu o technologię kodu kreskowego oraz wagi elektroniczne. Urządzenia te są nabywane od renomowanych dostawców zagranicznych i dodatkowo konfigurowane przez NOVITUS (testowane, zaopatrywane w niezbędne łącza oraz polskie instrukcje obsługi).

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

Urządzenia automatycznej identyfikacji

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

Oferta Spółki w tym segmencie działalności obejmuje:

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

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

Wagi elektroniczne

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

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

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

9.3. Systemy sprzedaży, usługi IT i pozostałe urządzenia

Systemy sprzedaży

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

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

Kolejną grupę produktów wchodzącą w skład oferty NOVITUS stanowią terminale POS (Point of Sale). Będąc w pełni funkcjonalnym stanowiskiem sprzedaży, w skład którego wchodzi komputer oraz zintegrowany ekran dotykowy, znajdują zastosowanie w handlu, hotelarstwie oraz gastronomii. W zależności od wymagań klienta oferowane są urządzenia o odpowiednio dobranej konfiguracji sprzętowej. Każde z oferowanych urządzeń wyposażone jest w wysokiej jakości panel dotykowy ułatwiający i przyspieszający obsługę oraz znacznie podnoszący komfort pracy. W 2009 roku dotychczasowa oferta Spółki została poszerzona o urządzenia marki Toshiba.

W pierwszym półroczu 2009 do oferty jednostki dominującej NOVITUS SA wprowadzony został System Etykiet Elektronicznych (ESL) firmy Pricer. Są to nowoczesne rozwiązania przeznaczone do inteligentnej komunikacji, zarządzania i optymalizowania informacji o cenach i produktach. Szerokie spektrum możliwości prezentacji danych istotnych dla klienta, sprzyja efektywnemu zarządzaniu placówkami handlowymi. System etykiet elektronicznych zapewnia klientowi pełną informację o produkcie i jego dokładną cenę, dzięki czemu klient ma całkowitą pewność, że cena produktu na półce jest zgodna z ceną w kasie. Minimalny nakład czasu i pracy potrzebny do zmiany cen na półkach daje właścicielom placówek handlowych nowe możliwości w zakresie organizowania promocji czy ofert specjalnych.

Oprogramowanie

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

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

Głównymi produktami oferowanymi przez Insoft są:

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

Usługi serwisowe

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

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

Usługi szkoleniowe w zakresie urządzeń fiskalnych

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

Usługi w zakresie transakcji elektronicznych

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

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

W ramach obsługi elektronicznych transakcji Spółka oferuje następujące rozwiązania:

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

Pozostałe urządzenia

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

10. Rynki zbytu

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

- sieci sklepów detalicznych i usług,
- punkty handlowe i usługowe z sektora małych i średnich przedsiębiorstw,
- centra logistyczno-hurtowe oraz hurtownie,
- korporacje taxi i indywidualnych taksówkarzy,
- jednostki użyteczności publicznej i administracji państwowej wykorzystujące głównie rozwiązania automatycznej identyfikacji,
- banki,
- apteki i hurtownie farmaceutyczne,
- hotele i restauracje,
- stacje paliw oraz firmy transportowe,
- zakłady fryzjerskie i kosmetyczne,
- podmioty świadczące usługi związane z poprawą kondycji fizycznej,
- podmioty świadczące usługi parkingowe,
- zakłady fotograficzne,
- podmioty świadczące usługi wyświetlania filmów i taśm wideo,
- podmioty sprzedające telefony komórkowe,
- podmioty sprzedające „e-booki” oraz oprogramowanie komputerowe na nośnikach informatycznych,
- sklepy sprzedające sprzęt RTV,
- zakłady przetwórstwa spożywczego.

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

11. Kanały dystrybucji

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

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

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

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

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

12. Nagrody i wyróżnienia

Konsekwentne działania jednostki dominującej NOVITUS SA realizowane w 2009 roku, zmierzające do umocnienia pozycji na rynku urządzeń fiskalnych, zostały po raz kolejny docenione na rynku. W efekcie Spółka otrzymała cztery prestiżowe wyróżnienia:

1) NOVITUS został laureatem Godła Promocyjnego TERAZ POLSKA – uznawanego za najbardziej prestiżowe spośród polskich wyróżnień. Spółka otrzymała to wyróżnienie za drukarki fiskalne z serii DELIO. Kapituła XIX Edycji Konkursu doceniła nowoczesność, wysoką jakość, nowatorskie wzornictwo oraz sukcesy rynkowe produktu. Nagroda przyznana została w maju 2009 roku. W roku ubiegłym drukarka fiskalna DELIO PRIME była w gronie nominowanych do finału tegoż konkursu.

2) Tytuł „Lider Rynku” przyznany 23 maja 2009 roku dla najlepszej w Polsce firmy w zakresie produkcji i dystrybucji elektronicznych kas rejestrujących. Wyróżnienie „Lidera Rynku” Spółka otrzymała po raz piąty, co potwierdza jej niezmiennie silną, wiodącą pozycję na rynku fiskalnym.

3) Tytuł „Euro Leader” w zakresie produkcji i dystrybucji elektronicznych kas sklepowych z pamięcią fiskalną, przyznany w dniu 23 maja 2009 roku. Tytułem „Euro Leader” sukcesy eksportowe Spółki zostały docenione już po raz czwarty. NOVITUS SA w dalszym ciągu konsekwentnie realizuje swoją strategię rozwoju na rynkach zagranicznych.

4) Spółka otrzymała *Złoty Laur Klienta* w kategorii *kasy fiskalne*. To najwyższe wyróżnienie w kategorii zostało przyznane w oparciu o badania popularności produktów i usług na polskim rynku. Były to opinie społeczeństwa zweryfikowane ankietami. Badania miały na celu określenie poziomu powszechnej rozszerzalności popularności produktów i usług. Badających interesowała przede wszystkim znajomość marki oraz podstawowe opinie na jej temat, satysfakcja użytkowników oraz ocena ich jakości. Istotną sprawę odgrywało również głosowanie czytelników Rzeczpospolitej oraz Gazety Prawnej. *Złoty Laur Klienta 2009 roku* oznacza, iż aktualnie polscy konsumenci najwyżej cenią sobie produkty fiskalne noszące logo NOVITUS.

13. Umowy znaczące dla działalności Grupy

W 2009 roku Spółki Grupy zawarły następujące umowy znaczące oraz umowy ubezpieczenia:

Umowa z Miejskim Przedsiębiorstwem Taksówkowym

W dniu 16 stycznia 2009 roku podpisana została Umowa współpracy w zakresie przygotowania, wdrożenia i obsługi systemu rozliczeniowego MPT zawarta pomiędzy NOVITUS SA i Miejskim Przedsiębiorstwem Taksówkowym z siedzibą w Warszawie. W ramach zawartej umowy NOVITUS SA 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, American Express. Umowa będzie realizowana w okresie 4 lat, a wartość świadczonych usług wyniesie około 2,4 mln złotych.

Aneksy do umowy kredytu inwestycyjnego

W dniu 28 stycznia 2009 roku zawarty został Aneks nr 6 do Umowy Kredytu z dnia 7 grudnia 2006 roku, pomiędzy stronami Umowy, tj. NOVITUS SA a BRE Bank SA. Zgodnie z aneksem Spółka ustanowiła dodatkowe zabezpieczenie kredytu w formie zastawu na obligacjach Skarbu Państwa zawierając umowę zabezpieczenia finansowego na obligacjach skarbowych. 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. Zgodnie z umową, w terminie 14 dni przed wygaśnięciem zastawu strony umowy ustaliły wysokość wskaźnika obrazującego relację wartości rynkowej akcji COMP SA (poprzednio COMP Safe Support SA) do zadłużenia finansowego Spółki z tytułu kredytu i jeżeli wskaźnik ten będzie niższy niż 1,0 Spółka będzie zobowiązana do ustanowienia odpowiedniego przedmiotu zastępczego, zabezpieczającego różnicę pomiędzy zadłużeniem z tytułu kredytu a wartością rynkową akcji.

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

Umowa z LSI Software SA

W dniu 23 kwietnia 2009 roku pomiędzy NOVITUS SA, LSI Software SA, Panem Grzegorzem Siewierą i Panem Pawłem Tarnowskim zawarta została umowa określająca zasady nabycia akcji Spółki LSI Software SA przez NOVITUS SA. Strony umowy zobowiązały się do podjęcia działań, które doprowadzą do objęcia przez NOVITUS SA akcji w podwyższonym kapitale zakładowym LSI Software SA oraz do zakupu przez NOVITUS SA pakietu akcji Spółki LSI od akcjonariusza Spółki Pana Grzegorza Siewiery. LSI Software SA jest producentem oprogramowania do zarządzania sieciami sklepów, hoteli i restauracji, liderem na rynku oprogramowania dla segmentu HoReCa.

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 zobowiązał się również do nabycia 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 nabędzie 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 obowiązek nabycia akcji LSI przez NOVITUS SA, w przypadku gdy tempo wzrostu zysku na akcję przekroczy 15% rocznie. Opcja Call zakłada prawo NOVITUS SA żądania od Pana Grzegorza Siewiery i Pana Pawła Tarnowskiego zbycia akcji LSI w przypadku, gdy zysk na akcję spadnie poniżej 0,50 zł.

Pan Grzegorz Siewiera, Pan Paweł Tarnowski oraz Spółka LSI Software SA zobowiązali się doprowadzić do stanu, gdzie wszystkie akcje w Spółce będą akcjami na okaziciela. W przypadku nie dokonania zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela wymienieni akcjonariusze LSI utracą prawo do realizacji opcji Put.

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.

Zabezpieczeniem wykonania umowy będzie blokada akcji LSI Software SA będących własnością Pana Grzegorza Siewiery i Pana Pawła Tarnowskiego wraz z pełnomocnictwem dla NOVITUS SA do sprzedaży akcji oraz ustanowienie przez wymienionych akcjonariuszy zastawu rejestrowego na posiadanych przez siebie akcjach LSI na rzecz NOVITUS SA.

Zgodnie z zapisami umowy, jej wejście w życie uwarunkowane zostało spełnieniem warunków zawieszających, tj.

- 1) uzyskania zezwolenia Prezesa UOKiK dotyczącej ewentualnej zgody na przeprowadzenie transakcji,
- 2) dokonania zmian statutu Spółki LSI Software SA,
- 3) uzyskania zgody Rady Nadzorczej NOVITUS SA na zawarcie tej umowy,
- 4) uchylenia uchwały Walnego Zgromadzenia LSI z dnia 11 września 2006 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nr 26/2006,
- 5) przedstawienia przez LSI planu działań w związku z przeprowadzonym badaniem prawnym i podatkowym LSI, satysfakcjonującego dla NOVITUS SA,
- 6) dostosowania umowy Spółki Softech do standardów Grupy,
- 7) dostarczenia przez Pana Pawła Tarnowskiego zgody współmałżonki na zawarcie i wykonanie tej umowy.

Zgodnie z postanowieniami umowy warunki zawieszające umowę zastrzeżone były na korzyść NOVITUS SA, który na podstawie pisemnego oświadczenia mógł zrzec się jednego lub kilku z nich. W drugim kwartale 2009 roku zrealizowane zostały warunki określone w punkcie 3 i 4.

W związku z przedłużającym się okresem realizacji pozostałych warunków i dążąc do realizacji umowy, Zarząd NOVITUS SA w dniu 27 sierpnia 2009 roku przekazał pisemne oświadczenie do LSI Software SA, Pana Grzegorza Siewiery i Pana Pawła Tarnowskiego, będących stronami umowy, na podstawie którego NOVITUS zrzekł się realizacji niespełnionych warunków zawieszających tę umowę i wniósł o wykonanie umowy i zwołanie NWZA.

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 z dnia 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. Zdaniem Zarządu NOVITUS SA, który opiera się na opinii kancelarii prawnej Oleś & Rodzyńkiewicz, przepis o głosowaniu grupami w tej sytuacji nie powinien mieć zastosowania. Spółka zamierza dochodzić praw wynikających z zawartej umowy inwestycyjnej.

W dniu 29 stycznia 2010 roku Spółka LSI Software SA przekazała do publicznej wiadomości informację o skierowaniu do Sądu pozwu zawierającego żądanie orzeczenia przez Sąd, że umowa inwestycyjna zawarta w dniu 23 kwietnia 2009 roku wygasa. Zarząd NOVITUS SA stoi na odmiennym stanowisku, iż umowa inwestycyjna jest ważna i jest wiążąca dla wszystkich stron umowy.

Umowa pożyczki z COMP SA

W dniu 9 lipca 2009 roku pomiędzy NOVITUS SA i COMP SA zawarta została umowa pożyczki, na podstawie której NOVITUS udzielił pożyczki Spółce COMP SA w wysokości 5 mln złotych na okres do 8 stycznia 2010 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka została udzielona celem finansowania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej COMP SA. Spłata pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpiła zgodnie z umową w dniu 8 stycznia 2010 roku.

Aneks do umowy o linię wielowalutową

W dniu 31 sierpnia 2009 roku podpisany został aneks nr 2 do umowy o linię wielowalutową, zawartej z BRE Bank SA w dniu 28 września 2007 roku. Na wniosek Spółki NOVITUS SA obniżona została wysokość limitu linii z kwoty 5 mln złotych na 3 mln złotych, a termin ważności linii wielowalutowej został przedłużony do 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. Zabezpieczenie kredytu w ramach umowy wielowalutowej pozostało bez zmian.

Przedłużenie umowy z PKN Orlen SA

Umowa zawarta w dniu 27 października 2005 roku przez jednostkę dominującą NOVITUS SA z PKN Orlen SA na dostawę drukarek fiskalnych została przedłużona na kolejny rok, tj. do 27 października 2010 roku. Przedłużenie trwania umowy wynika z faktu nie złożenia przez strony umowy pisemnego oświadczenia o rezygnacji z dalszej kontynuacji umowy. Zapisy umowy stanowią, że jeżeli na miesiąc przed wygaśnięciem umowy żadna ze stron niełoży pisemnego oświadczenia o rezygnacji z kontynuacji umowy, ulega ona każdorazowo przedłużeniu na kolejny rok.

Umowy ubezpieczenia

Spółka NOVITUS SA zawarła w 2009 roku umowy ubezpieczenia mienia z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA SA, których przedmiotem są nieruchomości będące w posiadaniu Spółki, urządzenia i wyposażenie oraz środki obrotowe. Ponadto zawarte zostały z PZU SA umowy ubezpieczenia samochodów. Członkowie organów Spółki NOVITUS SA objęci są ubezpieczeniem szkód powstałych w następstwie roszczeń z tytułu odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej.

14. Inne istotne zdarzenia

W dniu 12 marca 2009 roku Walne Zgromadzenie Wspólników Insoft Sp. z o.o. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008 i sprawozdanie z działalności Spółki w 2008 roku oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2008. Zgromadzenie Wspólników Spółki dokonało podziału zysku za rok 2008, który zamknął się kwotą 606 tys. złotych, przeznaczając 60% 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 Spółki. Dzień wypłaty dywidendy ustalony został na 25 marca 2009 roku. Jednostka dominująca NOVITUS SA otrzymała dywidendę w wysokości 189 tys. złotych.

W dniu 13 maja 2009 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy NOVITUS SA. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2008 rok oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2008 a także sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej NOVITUS SA oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2008. Walne Zgromadzenie podjęło również uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania przez nich obowiązków w roku 2008. Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło uchwałę określającą, iż cały zysk Spółki za rok 2008, który zamknął się kwotą 9 133 tys. zł przeznacza na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę zatwierdzającą tekst jednolity Statutu Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wobec upływającej kadencji członków Rady Nadzorczej Spółki odwołało dotychczasowych członków Rady, ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej siódmej kadencji na sześć osób i powołało na siódmą trzyletnią kadencję następujące osoby: Jacek Papaj, Artur Tarasek, Waldemar Woliński, Jens Jungmann, Marek Wierzbowski i Waldemar Tevnell.

W dniu 30 lipca 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NOVITUS SA, które podjęło uchwałę o rozszerzeniu składu Rady Nadzorczej siódmej kadencji do siedmiu osób i powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Marcina Wysockiego na kadencję trwającą do czasu upływu kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej.

15. Powiązania kapitałowe i organizacyjne z innymi podmiotami

Jednostka dominująca NOVITUS SA jest powiązana kapitałowo z COMP SA (dawniej COMP Safe Support SA), która jest głównym akcjonariuszem Spółki. COMP SA z siedzibą w Warszawie jest spółką notowaną na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, oferującą zaawansowane produkty i usługi IT, w szczególności w zakresie rozwiązań dotyczących bezpieczeństwa teleinformatycznego i outsourcingu.

Wg informacji posiadanych przez Spółkę, COMP na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku posiadał 2 588 624 akcje Spółki stanowiące 46,04% kapitału akcyjnego i 46,04% ogólnej liczby głosów.

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

Drugim akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu NOVITUS SA na dzień bilansowy jest, według posiadanych przez Spółkę informacji, Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Noble Funds TFI SA poinformowała Spółkę, że w dniu 29 lutego 2008 roku została rozliczona transakcja nabycia 50 000 sztuk akcji NOVITUS SA, w wyniku czego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty stał się posiadaczem akcji Spółki w łącznej ilości 330 299 sztuk, co stanowi 5,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 5,87% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

Znaczny pakiet akcji, wg przekazanych Spółce informacji, posiada fundusz „Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz CU Akcyjny” oraz łącznie fundusze: „Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” wraz z funduszem „Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty”, w imieniu których działa Aviva Investors Poland SA, zarządzająca portfelami papierów wartościowych.

Aviva Investors Poland SA poinformowała Spółkę NOVITUS SA w dniu 15 maja 2009 roku, że w wyniku transakcji kupna akcji NOVITUS SA, rozliczonej w dniu 12 maja 2009 roku, zwiększyło się zaangażowanie funduszu „Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz CU Akcyjny”

w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu Spółki do poziomu 5,33% udziału w kapitale zakładowym i 5,33% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

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

16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W dniu 9 lipca 2009 roku Spółka NOVITUS SA udzieliła pożyczki w wysokości 5 mln złotych Spółce COMP SA, będącej znaczącym inwestorem Spółki. Warunki umowy pożyczki zostały przedstawione w pkt. 13. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte w 2009 roku związane były z działalnością operacyjną, zawierane były na warunkach rynkowych i nie stanowiły istotnych wartości.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zadłużenie Grupy z tytułu kredytów bankowych wynosiło 15 321 tys. złotych i dotyczyło kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez jednostkę dominującą NOVITUS SA na zakup akcji. Szczegółowy opis zawartych umów kredytowych zamieszczony został w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NOVITUS SA w nocy nr 22.

Zobowiązania warunkowe obejmują udzielone Spółce NOVITUS SA gwarancje bankowe związane z zabezpieczeniem dobrego wykonania umowy. Wartość udzielonych gwarancji na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 43 tys. złotych.

Ponadto ustanowione zostały zabezpieczenia kredytu, określone w umowie o kredyt inwestycyjny i w umowie o linię wielowalutową, przedstawione szczegółowo w nocy nr 22 sprawozdania finansowego Grupy.

18. Udzielone pożyczki, poręczenia i gwarancje

W 2009 roku Spółka NOVITUS SA udzieliła pożyczki w wysokości 5 mln złotych Spółce COMP SA, będącej znaczącym inwestorem Spółki. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na warunkach rynkowych. Pożyczka została udzielona na okres do 8 stycznia 2010 roku. Ponadto Spółki Grupy udzieliły pożyczek pracownikom z terminem spłaty do jednego roku od daty udzielenia pożyczki. Wartość pożyczek udzielonych pracownikom na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 64 tys. złotych. Spółki Grupy nie udzielały poręczeń i gwarancji.

19. Wykorzystanie wpływów z emisji akcji

W 2009 roku Spółka NOVITUS SA nie przeprowadziła emisji akcji. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2009 roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi pozyskanymi z emisji akcji serii F przeprowadzonej w 2007 roku w wysokości 19 914 tys. złotych. Pozyskane z emisji środki pieniężne Spółka utrzymywała w 2009 roku w formie lokat bankowych bądź alternatywnie inwestowała w krótkoterminowe obligacje Skarbu Państwa. Część tych środków Spółka wykorzystała po dniu bilansowym, w marcu bieżącego roku na nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci oddziału Spółki COMP SA, której cena nabycia wyniosła 16 030 tys. złotych. Pozostałe do dyspozycji środki pieniężne zgodnie z celami emisyjnymi Spółka przeznaczyła na akwizycje. W kręgu zainteresowań NOVITUS SA znajdują się podmioty z branży IT, mające produkty na rynkach, na których działa Spółka, zapewniające uzupełnienie oferty Spółki.

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

W 2009 roku nie toczyły się postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe ani postępowania arbitrażowe dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółek Grupy, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy.

21. Realizacja prognoz wyników

Grupa nie publikowała prognozy wyników na rok 2009.

22. Zarządzanie zasobami finansowymi

W 2009 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS posiadała zasoby finansowe - środki własne oraz kredyt inwestycyjny przeznaczony na zakup akcji CSS SA (obecnie COMP Safe Support SA) umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Na koniec 2009 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz udzieloną pożyczką w łącznej wysokości 33 732 tys. złotych.

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

Na koniec 2009 roku Grupa korzystała nadal z kredytu inwestycyjnego przeznaczonego na zakup akcji CSS SA, zaciągniętego w kwocie 30 690 tys. złotych.

Ogólne zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego (w podziale na część długo oraz krótkoterminową) na koniec 2009 wyniosło 15 321 tys. złotych.

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

Wskaźniki płynności, jakie Grupa osiągnęła na 31 grudnia 2009 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 2,39
- wskaźnik płynności bieżącej: 3,11

Wskaźniki powyższe nie uwzględniają środków pozyskanych z emisji akcji serii F (pomniejszonych o kwotę transakcji związanej z nabyciem udziałów w Insoft Sp. z o.o.).

Biorąc pod uwagę pozostałe środki pieniężne uzyskane z emisji akcji serii F wskaźniki na koniec 2009 wyniosły:

- wskaźnik płynności szybki: 1,41
- wskaźnik płynności bieżącej: 2,39

W 2009 roku jednostka dominująca utrzymywała (zgodnie z umową kredytową z BRE Bankiem SA transakcje zabezpieczające IRS (przed ryzykiem stopy procentowej).

Grupa w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, posiadała w 2009 roku możliwość korzystania z kredytu krótkoterminowego (w ramach linii wielozadaniowej ważnej do sierpnia 2010) do kwoty 3 000 tys. złotych. Na koniec 2009 roku Grupa nie miała potrzeby wykorzystywania kredytu z tej linii.

23. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych

Ogółem kwota inwestycji rzeczowych realizowanych przez Grupę w 2009 roku wyniosła 4 244 tys. złotych, w tym nakłady na rzeczowe aktywa trwałe – 2 676 tys. złotych a nakłady na wartości niematerialne i prawne – 1 568 tys. złotych. Większość poniesionych nakładów w ramach Grupy została zrealizowana przez jednostkę dominującą NOVITUS SA.

Inwestycje poniesione przez Grupę w 2009 roku dotyczyły nakładów na wartości niematerialne i prawne oraz na rzeczowe aktywa trwałe, które w całości sfinansowane były ze środków własnych i zostały zrealizowane na terenie Polski. Część środków trwałych m.in. środki transportu, została nabyta w drodze umów leasingu finansowego.

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

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

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

W 2009 roku jednostka dominująca NOVITUS SA nie wykorzystwała środków pozyskanych z emisji na inwestycje kapitałowe ze względu na trwające negocjacje, których efektem był zakup na początku 2010 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA. Umowa nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa została opisana w nocy 28 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Cele inwestycyjne do realizacji w 2009 roku w zakresie inwestycji w wartości niematerialne i prawne jak rzeczowe aktywa trwałe były zbliżone do inwestycji w 2008 roku.

Korzyściami z zaplanowanych inwestycji będą:

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

24. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik 2009 roku

W 2009 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia nietypowe, które miały wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej NOVITUS SA.

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

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

26. Strategia rozwoju Grupy i jednostki dominującej

Celem strategicznym działalności NOVITUS SA jest rozwój organiczny oraz poprzez akwizycje który przyczyni się do wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

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

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

Realizacja strategii rozwoju zakłada:

W zakresie segmentu urządzeń fiskalnych:

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

W zakresie segmentów urządzeń niefiskalnych:

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

W zakresie akwizycji:

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

27. Perspektywy rozwoju Grupy

Rok 2010 jest rokiem wielu szans dla Spółek Grupy NOVITUS SA. Do najważniejszych czynników zewnętrznych oraz wewnętrznych które mogą wpłynąć na rozwój Grupy i osiągnięte przez nią wyniki w bieżącym roku można zaliczyć:

Sytuacja gospodarcza w Polsce.

Słabsza koniunktura gospodarcza, która przewidywana jest nadal w 2010 roku, może stworzyć mniej korzystne warunki działania dla jednostek sektora handlu i usług będących odbiorcami Spółek Grupy i może wpłynąć na zmniejszenie dotychczasowej dynamiki zakupów przez podmioty z tego sektora. Spowolnienie tempa wzrostu gospodarki polskiej może przyczynić się do zmniejszenia przychodów i wyników Grupy. Spółki Grupy podejmują jednak aktywne działania w zakresie obniżania kosztów oraz zmian w strukturze i ilości sprzedaży, które w zaistniałych warunkach gospodarczych pozwolą Grupie zrealizować dobre wyniki finansowe.

Regulacje prawne dotyczące stosowania urządzeń fiskalnych z funkcją archiwizacji.

Czynnikiem wzrostu NOVITUS SA w 2010 roku będzie sprzedaż nowych modeli kas fiskalnych umożliwiających przechowywanie kopii paragonów na nośniku elektronicznym. Wprowadzona przez Ministerstwo Finansów możliwość archiwizowania paragonów w postaci kopii elektronicznych zamiast przechowywania drukowanych paragonów fiskalnych może spowodować wymianę u odbiorców tradycyjnych kas fiskalnych na nowe kasy z funkcją kopii elektronicznej, ze względu na korzyści związane z obniżaniem kosztów przechowywania paragonów. Spółka NOVITUS SA uzyskała homologacje Ministerstwa Finansów na pierwsze urządzenia z funkcją archiwizacji. W 2010 roku Spółka zamierza wprowadzić do oferty około 10 urządzeń fiskalnych z funkcją kopii elektronicznej, 6 modeli urządzeń już uzyskało homologacje Ministerstwa Finansów i znajduje się w ofercie Spółki. Sprzedaż tych urządzeń, w ocenie Zarządu Spółki, może mieć wpływ na zwiększenie sprzedaży Grupy w 2010 roku.

Sprzedaż odtworzeniowa urządzeń fiskalnych.

Innym czynnikiem wzrostu Grupy będzie zapotrzebowanie zgłaszane z rynku, spowodowane okresową wymianą urządzeń fiskalnych na nowe, która następuje co 5 - 6 lat w związku z zapelnieniem pamięci fiskalnej w urządzeniach rejestrujących obrót. Zarząd Spółki oczekuje, że w 2010 roku nastąpi odtworzeniowa wymiana urządzeń u dużych klientów Grupy, co wpłynie na zwiększenie przychodów ze sprzedaży. W ocenie Zarządu Spółki, sprzedaż odtworzeniowa dotyczyć będzie również taksówkarzy - dużej grupy użytkowników kas fiskalnych. Obowiązek korzystania z urządzeń fiskalnych dla tej grupy przedsiębiorców wprowadzono na przełomie lat 2003 i 2004. NOVITUS SA był wówczas największym dostawcą urządzeń fiskalnych dla tej grupy podatników. Można oczekiwać, że taksówkarze będą wymieniać zakupione wówczas urządzenia na nowe, co może przyczynić się do istotnego wzrostu sprzedaży Grupy dla tych odbiorców.

Regulacje prawne dotyczące fiskalizacji.

Obowiązujące w 2010 roku przepisy prawne w zakresie fiskalizacji nie wprowadziły zmian dotyczących podmiotów objętych obowiązkiem rejestracji obrotu z zastosowaniem urządzeń fiskalnych. Zmiany w tym zakresie przewidywane są w 2011 roku. Plan Rozwoju i Konsolidacji Finansów 2010-2011 zakłada wprowadzenie kas fiskalnych m.in. w gabinetach lekarskich i w kancelariach prawnych. Nowe regulacje prawne mają być ogłoszone w bieżącym roku a ich wejście w życie planowane jest w 2011 roku. Zmiana przepisów w tym zakresie może przyczynić się do znacznego zwiększenia przychodów i wyników NOVITUS SA w przyszłym roku. W roku 2010 Spółka przygotowuje ofertę urządzeń fiskalnych dla nowych grup podatników.

Rozwój rynków branżowych.

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

Konkurencja ze strony innych podmiotów.

Perspektywy rozwoju Grupy są uzależnione od działań konkurencji. Aktywność Spółek Grupy w zakresie wprowadzania nowych produktów i rozwijanie kompleksowej oferty zintegrowanych rozwiązań systemowych dla sektora handlu i usług, a także umacnianie kanałów sprzedaży, w znaczący sposób powinny przyczynić się do umocnienia pozycji Grupy na rynku i zwiększenia konkurencyjności. Posiadanie działu badawczo - rozwojowego umożliwi szybkie wprowadzanie produktów dostosowanych do potrzeb klientów i pozwoli utrzymać Grupie przewagę konkurencyjną.

Realizacja prac rozwojowych

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

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Spółki COMP SA

W dniu 28 lutego 2010 roku jednostka dominująca NOVITUS SA nabyła od Spółki COMP SA zorganizowaną część przedsiębiorstwa zajmującą się integracją technologiczną systemów sprzedaży. Nabycie w/w działalności biznesowej nastąpiło na podstawie umowy zawartej w styczniu 2010 roku. W wyniku tej transakcji nastąpiła koncentracja w ramach NOVITUS SA aktywów obsługujących sektor handlu i usług, która ułatwi Spółce prowadzenie złożonych procesów obsługi dużych sieciowych klientów. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa poszerzyło ofertę Spółki o usługi integracji i oprogramowanie dla sieci handlowo – usługowych. Grupa NOVITUS zanotuje w bieżącym roku wymierne efekty wynikające ze zwiększenia kompetencji Spółki w postaci wyższych przychodów i wyników finansowych Grupy.

28. Zmiany w zasadach zarządzania Grupą

W 2009 roku nie wystąpiły zmiany w zasadach zarządzania Grupą Kapitałową NOVITUS SA.

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

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

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

30. Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITUS SA

Wartość wynagrodzeń i premii wypłaconych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w 2009 roku przedstawia się następująco:

Wynagrodzenia Członków Zarządu NOVITUS SA

Członek Zarządu	Funkcja	Wynagrodzenie brutto PLN'000
Bogusław Łatka	Prezes Zarządu	666
Zbigniew Stanasiuk	Wiceprezes Zarządu	468
Andrzej Wawer	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	335
Jarosław Wilk	Członek Zarządu Dyrektor ds. Sprzedaży I Marketingu	373
Robert Tomaszewski	Członek Zarządu	255
Rafał Garszczyński	Członek Zarządu	261

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej NOVITUS SA

Członek Rady Nadzorczej	Funkcja	Wynagrodzenie brutto PLN'000
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	37
Jens Jungmann	Członek Rady Nadzorczej	25
Michał Popiołek	Członek Rady Nadzorczej (do 13.05.2009)	9
Artur Tarasek*	Członek Rady Nadzorczej	25
Marek Wierzbowski	Członek Rady Nadzorczej	25
Waldemar Woliński	Członek Rady Nadzorczej	25
Marcin Wysocki	Członek Rady Nadzorczej (od 30.07.2009)	11
Waldemar Tevnell	Członek Rady Nadzorczej (od 13.05.2009)	16

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

Wynagrodzenia dla członków organu zarządzającego i nadzorującego z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej w 2009 roku nie wystąpiły. Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występowały gwarancje, poręczenia i inne pożyczki, udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITUS SA.

31. Kapitał akcyjny jednostki dominującej NOVITUS SA

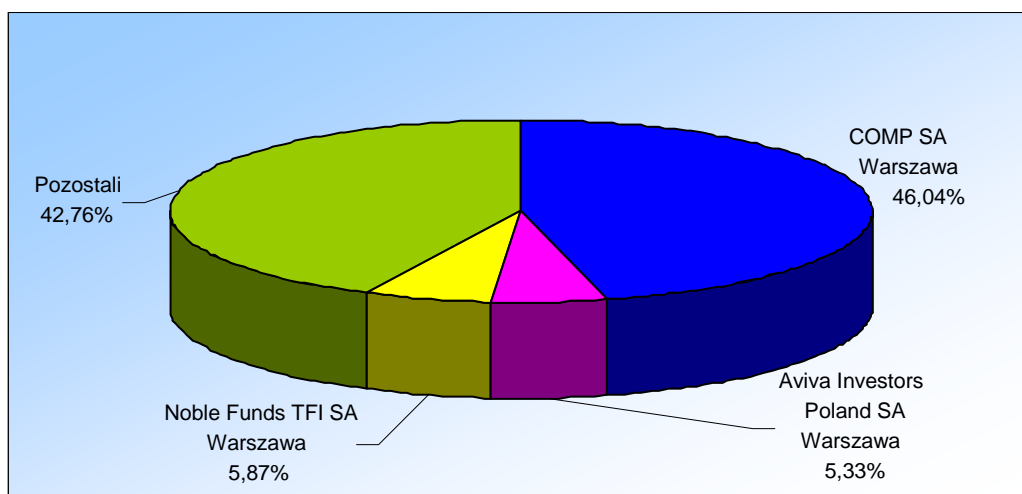
Wartość nominalna akcji, ilość akcji oraz wartość kapitału akcyjnego jednostki dominującej NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiała się następująco:

Kapitał akcyjny	31.12.2009	31.12.2008
Wartość nominalna w PLN	1,00	1,00
Ilość akcji	5 622 639	5 622 639
Wartość akcji w PLN	5 622 639,00	5 622 639,00
Kapitał akcyjny wykazany w bilansie w PLN	5 622 639,00	5 622 639,00

W 2009 roku nie wystąpiły zmiany kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 5 622 639 złotych i dzielił się na 5 622 639 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Ogólna liczba głosów z wszystkich akcji wynosi 5 622 639 głosów. Wszystkie akcje Spółki na dzień bilansowy notowane były na rynku podstawowym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

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

Struktura właścicielska kapitału podstawowego NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiała się następująco:



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

Po dniu bilansowym, 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 uprawniało 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.

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

W 2009 roku Spółka NOVITUS SA nie otrzymała informacji o zmianie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące. Ilość akcji NOVITUS SA będących w posiadaniu Członków Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia poniższa tabela. Wg informacji posiadanych przez Spółkę, członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji NOVITUS SA.

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

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

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

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

34. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowników

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

35. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza jednostki dominującej NOVITUS SA, działając na podstawie Statutu Spółki, w dniu 9 czerwca 2009 roku podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za rok obrotowy 2009, sporządzanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Rada Nadzorcza wybrała firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73. Deloitte Audyt Sp. z o.o. została również wybrana do dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za I półrocze 2009 roku.

Spółka NOVITUS SA zawarła w dniu 20 lipca 2009 roku umowę z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego NOVITUS SA i Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za rok obrotowy 2009 oraz o dokonanie przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego. Wynagrodzenie, wynikające z umowy za badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za 2009 rok ustalone zostało w wysokości 85 tys. złotych, a za przegląd sprawozdań za I półrocze 2009 roku w wysokości 20 tys. złotych.

Umowy o badanie i przegląd sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy zostały również zawarte z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. Wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za 2008 rok wyniosło 88 tys. złotych, a za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Spółki wyniosło 21 tys. złotych.

W 2008 roku Spółka Deloitte Audyt Sp. z o.o. świadczyła również usługi doradcze dla NOVITUS SA. Wypłacone wynagrodzenie za te usługi wyniosło 30 tys. złotych.

36. Zasady ładu korporacyjnego

36.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega NOVITUS SA

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

36.2. Zasady ładu korporacyjnego, od stosowania których Spółka odstąpiła

NOVITUS w roku obrotowym 2009, odstąpił od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW:

1) Zasady określonej w części II. pkt.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w brzmieniu „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt.1.” Spółka posiada stronę internetową również w języku angielskim, jednak nie w pełnym zakresie opisanym w części II pkt.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Na powyższą decyzję mają wpływ wysokie koszty związane ze stosowaniem tej zasady. Biorąc pod uwagę obecną strukturę akcjonariatu, Spółka nie widzi uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów. Spółka nie wyklucza możliwości, że w przyszłości, gdy zmieni się skład akcjonariatu, zasada ta będzie stosowana.

2) Zasady kierowanej do Rad Nadzorczych, określonej w części III. pkt.7, która stanowi, że w ramach Rady Nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. Przez większość roku 2009 w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonował żaden komitet, jednakże w dniu 2 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza NOVITUS SA powołała w ramach swej struktury „Komitet Audytu Rady Nadzorczej NOVITUS SA”. W związku z powyższym komunikatem z dnia 3 grudnia 2009 roku Spółka przekazała informację o zaprzestaniu naruszania tej zasady i obecnie zasada ta nie jest naruszana.

36.3. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Za system kontroli wewnętrznej w NOVITUS SA i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Założeniem stosowanego systemu

kontroli wewnętrznej jest rzetelny przepływ informacji między jednostkami wchodzącymi w skład Grupy i zapewnienie poprawności informacji finansowych zawartych w raportach okresowych Grupy. Kontrola wewnętrzna oparta jest o weryfikację jednostkowych sprawozdań finansowych na etapie ich sporządzania przez pracowników Pionu Finansowo-Księgowego i Zarząd danej Spółki, a następnie wzajemnych transakcji i wyłączeń konsolidacyjnych. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółki Grupy miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizowane są wyniki finansowe Spółek, w porównaniu do założeń budżetowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby Pionu Finansowo – Księgowego, a ostatecznie ich treść jest zatwierdzana przez Zarząd. Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane, oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są zewnętrznej kontroli - przeglądowi lub badaniu audytora Spółki. Wyniki przeglądu lub badania prezentowane są przez audytora Zarządowi i kierownictwu Pionu Finansowo-Księgowego. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora przesyłane są Zarządowi, który zatwierdza ostatecznie ich treść w formie uchwały. Ponadto audytorzy przedkładają Zarządowi swoje wnioski i spostrzeżenia dotyczące mechanizmów kontroli, stwierdzone w trakcie badania sprawozdań finansowych.

36.4. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Wykaz akcjonariuszy NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 2009 roku, posiadających znaczne (powyżej 5 %) pakiety akcji, w oparciu o dostarczone Spółce informacje, zawiera poniższa tabela:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów na WZ Spółki	% głosów na WZ Spółki
COMP SA Warszawa	2 588 624	46,04%	2 588 624	46,04%
Aviva Investors Poland SA Warszawa	299 536	5,33%	299 536	5,33%
Noble Funds TFI SA Warszawa	330 299	5,87%	330 299	5,87%

Po dniu bilansowym, w dniu 22 lutego 2010 roku do Spółki NOVITUS SA wpłynęło zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. 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.

36.5. Posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka NOVITUS SA nie posiada akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne.

36.6. Ograniczenia wykonywania prawa głosu

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

36.7. Ograniczenia przenoszenia prawa własności akcji

Zgodnie ze Statutem Spółki przeniesienie lub zastaw akcji imiennych wymaga zgody Rady Nadzorczej udzielonej w formie uchwały. Powyższy wymóg nie dotyczy przenoszenia akcji imiennych na Spółkę. Jeżeli Rada Nadzorcza odmówi zezwolenia na przeniesienie akcji imiennych powinna w terminie dwóch miesięcy od

dnia zgłoszenia Spółce zamiaru przeniesienia akcji wskazać innego nabywcę i wyznaczyć cenę nie niższą niż oferowana akcjonariuszowi zamierzającemu przenieść akcje przez jego kontrahenta. Wpłaty wskazanej kwoty dokonuje nabywca w terminie czterech tygodni od dnia podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały o wskazaniu nabywcy i wyznaczeniu ceny za akcje. Cena zbycia akcji nie może być niższa od wartości akcji ustalonej na podstawie ostatniego bilansu.

36.8. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

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

Zgodnie ze Statutem następujące decyzje Zarządu wymagają zgody Rady Nadzorczej:

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

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

36.9. Zasady zmian Statutu Spółki

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

36.10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia

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

36.11. Skład osobowy i zasady działania organu zarządzającego i nadzorującego NOVITUS SA

W 2009 roku nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki. Przez cały rok 2009 Zarząd NOVITUS SA działał w składzie:

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

Po dniu bilansowym, 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

W dniu 13 maja 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki NOVITUS SA w związku z upływającą kadencją członków Rady Nadzorczej, odwołało wszystkich dotychczasowych członków Rady i powołało na kolejną trzyletnią kadencję następujących członków Rady Nadzorczej:

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

W dniu 31 lipca 2009 roku, uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki NOVITUS SA do składu Rady Nadzorczej, na kadencję trwającą do czasu upływu kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej, powołany został Pan Marcin Wysocki.

Od tej chwili Rada Nadzorcza NOVITUS SA działa w następującym składzie:

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

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

36.12. Polityka stosowania zasad ładu korporacyjnego w NOVITUS SA

Spółka prowadzi politykę jak najszerzego stosowania zasad zebranych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, również tych zawartych w I części tego zbioru tj. w Rekomendacjach dotyczących dobrych praktyk spółek giełdowych. Z zasad opisanych w tej części, Spółka, ze względu na koszty z tym związane, nie zapewnia jedynie transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, nie rejestruje przebiegu jego obrad i nie upublicznia go na stronie internetowej. Spółka nie wyklucza, iż w przyszłości transmisja z obrad walnego zgromadzenia będzie realizowana.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA W 2009 ROKU

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

Bogusław Łatka - Prezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk - Wiceprezes Zarządu

Tomasz Bajtyngier – Członek Zarządu
- Dyrektor Pionu Systemów Sprzedaży

Robert Tomaszewski – Członek Zarządu

Andrzej Wawer - Członek Zarządu
– Dyrektor ds. Finansowych

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

Nowy Sącz, dnia 8 kwietnia 2010 roku