



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA
ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU**

**PODSTAWOWE DANE ZE SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NOVITUS SA**

NOWY SĄCZ, SIERPIEŃ 2011

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

SPIS TREŚCI:

| | |
|--|-----------|
| I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I SPÓŁKI NOVITUS SA..... | 3 |
| II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU | 5 |
| III. INFORMACJE PODSTAWOWE – NOVITUS SA ORAZ GRUPA KAPITAŁOWA | 11 |
| IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 15 |
| 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 19 |
| 2. PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH | 19 |
| 3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY | 21 |
| 4. SKONSOLIDOWANY WYNIK NA SPRZEDAŻY AKCJI ZUK ELZAB SA..... | 22 |
| 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 23 |
| 6. WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DYWIDENDY | 23 |
| 7. WARTOŚĆ FIRMY | 24 |
| 8. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY | 24 |
| 9. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU | 25 |
| 10. UDZIELONE POŻYCZKI | 26 |
| 11. KAPITAŁ PODSTAWOWY | 26 |
| 12. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY | 28 |
| 13. KREDYTY I POŻYCZKI | 28 |
| 14. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE | 30 |
| 15. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁASCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAZOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTARCJI PUBLICZNEJ | 30 |
| 16. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY | 31 |
| 17. EMISJA AKCJI I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI | 31 |
| 18. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM | 31 |
| 19. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM | 31 |
| 20. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM..... | 31 |
| VI. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOVITUS SA ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU | 33 |
| VII. ZASADY RACHUNKOWOŚCI – JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 39 |
| VIII. ISTOTNE ZDARZENIA – JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 40 |

I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I SPÓŁKI NOVITUS SA

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca roku 2011 – 3,9673, a za okres od 1 stycznia do 30 czerwca roku 2010 – 4,0042
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień bilansowy – według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego przez Narodowy Bank Polski: odpowiednio na dzień 30 czerwca roku 2011 – 3,9866, a na dzień 31 grudnia 2010 roku – 3,9603.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA

| | I półrocze 2011 | I półrocze 2010 | I półrocze 2011 | I półrocze 2010 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 105 356 | 42 131 | 26 556 | 10 522 |
| II. Zysk z działalności operacyjnej | 21 309 | 5 518 | 5 371 | 1 378 |
| III. Zysk przed opodatkowaniem | 18 055 | 5 547 | 4 551 | 1 385 |
| IV. Zysk netto | 13 908 | 4 370 | 3 506 | 1 091 |
| V. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 12 725 | 4 269 | 3 207 | 1 066 |
| VI. Całkowite dochody ogółem | 19 757 | 5 476 | 4 980 | 1 368 |
| VII. Przepływy netto z działalności operacyjnej | 9 429 | 2 354 | 2 377 | 588 |
| VIII. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | 25 910 | (12 426) | 6 531 | (3 103) |
| IX. Przepływy netto z działalności finansowej | (25 747) | (4 694) | (6 490) | (1 172) |
| X. Przepływy netto, razem | 9 592 | (14 766) | 2 418 | (3 688) |
| XI. Średnia ważona liczba akcji | 5 622 639 | 5 622 639 | 5 622 639 | 5 622 639 |
| XII. Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR) | 2,26 | 0,76 | 0,57 | 0,19 |
| XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR) | 2,26 | 0,76 | 0,57 | 0,19 |

| | Stan na 30.06.2011 | Stan na 31.12.2010 | Stan na 30.06.2011 | Stan na 31.12.2010 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 |
| I. Aktywa razem | 134 632 | 180 165 | 33 771 | 45 493 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 3 956 | 31 589 | 992 | 7 976 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 22 998 | 45 797 | 5 769 | 11 564 |
| IV. Kapitał własny | 107 678 | 102 779 | 27 010 | 25 952 |
| V. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 105 018 | 86 440 | 26 343 | 21 827 |
| VI. Kapitał zakładowy | 5 623 | 5 623 | 1 410 | 1 420 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

WYBRANE DANE FINANSOWE NOVITUS SA

| | I półrocze 2011 | I półrocze 2010 | I półrocze 2011 | I półrocze 2010 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 69 278 | 40 766 | 17 462 | 10 181 |
| II. Zysk z działalności operacyjnej | 16 881 | 5 272 | 4 255 | 1 317 |
| III. Zysk przed opodatkowaniem | 16 366 | 5 587 | 4 125 | 1 395 |
| IV. Zysk netto | 13 119 | 4 463 | 3 307 | 1 115 |
| V. Całkowite dochody ogółem | 18 968 | 5 569 | 4 781 | 1 391 |
| VI. Przepływy netto z działalności operacyjnej | 12 427 | 2 254 | 3 132 | 563 |
| VII. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | 25 198 | (12 112) | 6 351 | (3 025) |
| VIII. Przepływy netto z działalności finansowej | (26 256) | (4 416) | (6 618) | (1 103) |
| IX. Przepływy netto, razem | 11 369 | (14 274) | 2 866 | (3 565) |
| X. Średnia ważona liczba akcji | 5 622 639 | 5 622 639 | 5 622 639 | 5 622 639 |
| XI. Zysk na jedną akcję (w zł/EUR) | 2,33 | 0,79 | 0,59 | 0,20 |
| XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR) | 2,33 | 0,79 | 0,59 | 0,20 |

| | Stan na 30.06.2011 | Stan na 31.12.2010 | Stan na 30.06.2011 | Stan na 31.12.2010 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 |
| I. Aktywa razem | 130 476 | 142 852 | 32 729 | 36 071 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 3 220 | 24 452 | 808 | 6 174 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 22 867 | 32 979 | 5 736 | 8 327 |
| IV. Kapitał własny | 104 389 | 85 421 | 26 185 | 21 569 |
| VI. Kapitał zakładowy | 5 623 | 5 623 | 1 410 | 1 420 |

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS SA obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku, przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównywalne przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2010 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie sporządziła:

Barbara Konar
Główna Księgowa

.....

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Bogusław Łatka
Prezes Zarządu

.....

Zbigniew Stanasiuk
Wiceprezes Zarządu

.....

Andrzej Wawer
Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych

.....

Krzysztof Urbanowicz
Członek Zarządu

.....

Nowy Sącz, dnia 11 sierpnia 2011 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | <u>NOTA</u> | I półrocze 2011 PLN'000 | I półrocze 2010 PLN'000 |
|--|-------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 | 105 356 | 42 131 |
| Koszt własny sprzedaży | | 61 512 | 24 860 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 43 844 | 17 271 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 544 | 74 |
| Koszty sprzedaży | | 12 178 | 6 734 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 10 835 | 5 043 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 66 | 50 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 21 309 | 5 518 |
| Przychody finansowe | | 586 | 458 |
| Koszty finansowe | | 1 434 | 429 |
| Zysk (strata) na sprzedaży akcji | 4 | (2 406) | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 18 055 | 5 547 |
| Podatek dochodowy | | 4 147 | 1 177 |
| Zysk netto | | 13 908 | 4 370 |
| Przypadający: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 12 725 | 4 269 |
| Udziałom nie dającym kontroli | | 1 183 | 101 |
| Inne dochody netto: | | 5 849 | 1 106 |
| Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 8 | 5 849 | 1 106 |
| Przeszacowanie środków trwałych | | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | 0 | 0 |
| Całkowite dochody | | 19 757 | 5 476 |
| Przypadające: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 18 574 | 5 375 |
| Udziałom nie dającym kontroli | | 1 183 | 101 |
| Zysk netto przypadający na jedną akcję | | | |
| Zwykły przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA (w złotych) | 5 | 2,26 | 0,76 |
| Rozwodniony przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA (w złotych) | | 2,26 | 0,76 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | <u>NOTY</u> | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2011</u> PLN'000 | <u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u> PLN'000 |
|--|-------------|--|--|
| Aktywa trwałe | | | |
| Wartości niematerialne (bez wartości firmy) | | 7 473 | 12 355 |
| Wartość firmy | 7 | 11 745 | 18 853 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 9 495 | 23 338 |
| Udziały w jednostkach podporządkowanych | | 0 | 707 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 8 | 34 740 | 27 519 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 023 | 3 167 |
| | | 64 476 | 85 939 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | | 25 838 | 36 402 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 9 | 0 | 2 963 |
| Udzielone pożyczki | 10 | 9 214 | 1 902 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 21 260 | 42 129 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 0 | 286 |
| Inne aktywa obrotowe | | 298 | 1 295 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 13 546 | 3 954 |
| | | 70 156 | 88 931 |
| Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | | 0 | 5 295 |
| Aktywa razem | | 134 632 | 180 165 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – CD.

| | <u>NOTY</u> | <u>Koniec okresu 30/06/2011</u> PLN'000 | <u>Koniec okresu 31/12/2010</u> PLN'000 |
|---|-------------|--|--|
| Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | | | |
| Kapitał akcyjny | 11 | 5 623 | 5 623 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 22 930 | 22 930 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 12 | 1 961 | (3 888) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | 0 | (5) |
| Zyski zatrzymane | | 74 505 | 61 780 |
| | | 105 019 | 86 440 |
| Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli | | | |
| | | 2 659 | 16 339 |
| Razem kapitały własne | | | |
| | | 107 678 | 102 779 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 13 | 0 | 24 586 |
| Rezerwa na podatek odroczony | | 3 010 | 2 519 |
| Rezerwy na zobowiązania | | 100 | 57 |
| Zobowiązania na świadczenia pracownicze | | 148 | 2 722 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 698 | 1 556 |
| Przychody przyszłych okresów | | 0 | 149 |
| | | 3 956 | 31 589 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 13 | 7 825 | 13 049 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 10 762 | 28 816 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | | 2 083 | 600 |
| Rezerwy na zobowiązania | | 1 350 | 1 575 |
| Zobowiązania na świadczenia pracownicze | | 0 | 484 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 542 | 691 |
| Przychody przyszłych okresów | | 436 | 582 |
| | | 22 998 | 45 797 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | | | |
| | | 0 | 0 |
| Pasywa razem | | | |
| | | 134 632 | 180 165 |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku

| | <u>Kapitał podstawowy</u> | <u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u> | <u>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</u> | <u>Kapitał rezerwowý</u> | <u>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządk.</u> | <u>Zyski zatrzymane</u> | <u>Razem</u> | <u>Udziały nie dające kontroli</u> | <u>Kapitał własny ogółem</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|--|--|--------------------------|---|-------------------------|----------------|------------------------------------|------------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2011 r. | 5 623 | 22 930 | (3 888) | 0 | (5) | 61 780 | 86 440 | 16 339 | 102 779 |
| Zwiększenia: | | | | | | | | | |
| Zysk netto bieżącego okresu | | | | | | 12 725 | 12 725 | 1 183 | 13 908 |
| Inne dochody okresu | | | 5 849 | | 5 | | 5 854 | | 5 854 |
| Zmniejszenia: | | | | | | | | | |
| Wyplata dywidendy | | | | | | | | 270 | 270 |
| Sprzedaż spółki ELZAB | | | | | | | | 14 593 | 14 593 |
| Stan na 30 czerwca 2011 r. | 5 623 | 22 930 | 1 961 | 0 | 0 | 74 505 | 105 019 | 2 659 | 107 678 |

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

| | <u>Kapitał podstawowy</u> | <u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u> | <u>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</u> | <u>Kapitał rezerwowý</u> | <u>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządk.</u> | <u>Zyski zatrzymane</u> | <u>Razem</u> | <u>Udziały nie dające kontroli</u> | <u>Kapitał własny ogółem</u> |
|---|---------------------------|--|--|--------------------------|---|-------------------------|---------------|------------------------------------|------------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2010 r. | 5 623 | 22 930 | (4 391) | 0 | 0 | 50 868 | 75 030 | 2 627 | 77 657 |
| Zwiększenia: | | | | | | | | | |
| Zysk netto bieżącego okresu | | | | | | 4 269 | 4 269 | 101 | 4 370 |
| Inne dochody okresu | | | 1 106 | | | | 1 106 | | 1 106 |
| Utworzenie kapitału na zakup akcji własnych | | | | 12 000 | | | 12 000 | | 12 000 |
| Zmniejszenia: | | | | | | | | | |
| Wyplata dywidendy | | | | | | | | 278 | 278 |
| Przeniesienie na kapitał rezerwowý | | | | | | 12 000 | 12 000 | | 12 000 |
| Stan na 30 czerwca 2010 r. | 5 623 | 22 930 | (3 285) | 12 000 | 0 | 43 137 | 80 405 | 2 450 | 82 855 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2011</u> PLN'000 | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u> PLN'000 |
|--|--|--|
| <i>Działalność operacyjna</i> | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 18 056 | 5 547 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | 3 022 | 1 394 |
| Różnice kursowe | 42 | 0 |
| Odsetki otrzymane | 61 | (526) |
| Odsetki zapłacone | 870 | 418 |
| Zyski z działalności inwestycyjnej | 2 289 | (36) |
| Zmiana stanu zapasów | (7 402) | 136 |
| Zmiana stanu należności | 1 878 | (3 335) |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw | (6 900) | (246) |
| Zmiana stanu innych aktywów | (56) | 591 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (2 404) | (1 768) |
| Inne | (40) | 179 |
| | 9 429 | 2 354 |
| <i>Działalność inwestycyjna</i> | | |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych | (2 692) | (1 879) |
| Wydatki na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa COMP SA pomniejszone o nabyte środki pieniężne | 0 | (16 126) |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych | (1 919) | 0 |
| Wydatki na zakup jednostek zależnych | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | (8 000) | 0 |
| Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 161 | 53 |
| Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych | 38 926 | 0 |
| Spłata udzielonych pożyczek | 322 | 5 000 |
| Odsetki uzyskane | 77 | 526 |
| Wpływy ze sprzedaży j. podporządkowanych | 0 | 0 |
| | 25 910 | (12 426) |
| <i>Działalność finansowa</i> | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 4 671 | 0 |
| Spłata kredytów i pożyczek | (28 793) | (3 836) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (362) | (162) |
| Dywidendy wypłacone | (269) | (278) |
| Odsetki zapłacone | (1 009) | (418) |
| Inne | 15 | 0 |
| | (25 747) | (4 694) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 9 592 | (14 766) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 3 954 | 28 564 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 13 546 | 13 798 |

III. INFORMACJE PODSTAWOWE – NOVITUS SA ORAZ GRUPA KAPITAŁOWA

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA NOVITUS SA

Nazwa (firma): NOVITUS SA
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, Spółka NOVITUS SA jako spółka akcyjna, powstała w lipcu 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. Od 2000 roku Spółka prowadziła działalność pod nazwą OPTIMUS IC SA W 2005 roku nazwa Spółki została zmieniona na NOVITUS SA, co zarejestrowane zostało w Rejestrze Sądowym pod datą 3 lutego 2005 roku.

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

Jednostka dominująca NOVITUS SA jest wiodącym producentem i dostawcą zintegrowanych rozwiązań systemowych dla jednostek handlowych oraz usługowych. Spółka jest liderem na polskim rynku wśród dostawców urządzeń fiskalnych, tj. kas i drukarek fiskalnych oraz czołowym dostawcą urządzeń нефiskalnych, tj. urządzeń automatycznej identyfikacji, wag elektronicznych oraz systemów sprzedaży. Oferta Spółki obejmuje także świadczenie usług integracji technologicznej dla systemów sprzedaży oraz oprogramowanie do obsługi sprzedaży w jednostkach handlowych i gastronomicznych. W rozwiązaniach oferowanych przez Spółkę wykorzystywane są nowoczesne technologie z zakresu elektroniki i informatyki (karty płatnicze, kody kreskowe).

Akcje NOVITUS SA od grudnia 2005 roku notowane są na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, gdzie są klasyfikowane w sektorze Informatyka. W obrocie giełdowym na rynku podstawowym znajdują się wszystkie akcje Spółki w ilości 5 622 639 akcji.

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

Akcjonariuszami jednostki dominującej NOVITUS SA, posiadającymi powyżej 5% jej kapitału, według najlepszej wiedzy Spółki, na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 roku były: COMP SA – spółka notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, fundusze zarządzane przez Aviva Investors Poland SA, Noble Funds TFI SA i PKO TFI SA. Spółka COMP SA do 18 kwietnia 2011 roku była znaczącym inwestorem z udziałem 47,82% w kapitale NOVITUS SA i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W dniu 18 kwietnia 2011 roku spółka COMP SA zwiększyła zaangażowanie w Spółkę nabywając 163 000 akcji w wyniku czego przekroczyła 50% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i uzyskała status podmiotu dominującego wobec NOVITUS SA. Wg wiedzy Spółki, COMP SA posiada 2 851 624 akcje NOVITUS SA stanowiące 50,72% kapitału zakładowego i 50,72% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu NOVITUS SA.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Skład organów nadzorujących i zarządzających jednostki dominującej NOVITUS SA na 30 czerwca 2011 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd:

Bogusław Łatka – Prezes Zarządu,
Zbigniew Stanasiuk – Wiceprezes Zarządu,
Andrzej Wawer – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych
Krzysztof Urbanowicz – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

W I półroczu 2011 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 8 kwietnia 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki z funkcji Członków Zarządu Spółki odwołała Panów Jarosława Wilka oraz Tomasza Bajtyngiera, a powołała do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki Pana Krzysztofa Urbanowicza. Również w dniu 8 kwietnia 2011 roku Pan Robert Tomaszewski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 13 kwietnia 2011 roku. W dniu 8 kwietnia 2011 roku Zarząd NOVITUS SA powołał Pana Janusza Krupeń na funkcję Prokurenta Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Grupę Kapitałowa NOVITUS SA na 30 czerwca 2011 roku tworzyły: podmiot dominujący NOVITUS SA oraz spółka zależna Insoft Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

NOVITUS SA posiada 520 udziałów Spółki Insoft, co daje 52% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 52% udział w kapitale zakładowym. Spółka NOVITUS SA nabyła 520 udziałów Insoft Sp. z o.o. za łączną kwotę 2 955 tys. złotych w dniu 1 października 2007 roku.

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 produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową. Spółka specjalizuje się w systemach sprzedaży detalicznej i systemach CRM wspomagających obsługę klienta. W ramach systemów sprzedaży detalicznej Spółka oferuje kompleksowe systemy do obsługi sklepów i sieci sklepów, do obsługi stacji paliw i sieci stacji oraz systemy zarządzające sprzedażą biletów i kart przepłaconych. Głównym produktem Spółki jest program PC-Market – system do obsługi klienta detalicznego, zarządzający sklepami i sieciami sklepów. Systemy CRM są systemami do zarządzania kontaktami handlowymi i działalnością handlową przedsiębiorstwa oraz wspomagającymi proces obsługi klienta.

Oprogramowanie systemów sprzedaży projektowane w Insoft jest komplementarne wobec urządzeń oferowanych przez NOVITUS SA i umożliwia dostarczanie klientom z sektora handlu i usług kompleksowych rozwiązań.

W Grupie istnieje ponadto spółka nie prowadząca działalności: Optimus IC Soft Sp. z o.o. (jednostka zależna od NOVITUS SA). Spółka Optimus IC Soft nie prowadzi działalności od 1998 roku. Wartość bilansowa udziałów w tej spółce wynosi 0 złotych.

ZMIANY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA W I PÓŁROCZU 2011 ROKU

Do dnia 9 czerwca 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej NOVITUS SA wchodziły ponadto spółki Grupy Kapitałowej Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB SA: ZUK ELZAB SA, Geneza System SA, Micra Metripont Kft, Elzab Soft Sp. z o.o. oraz Orhmet Sp. z o.o.

Spółka ELZAB SA specjalizuje się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji szerokiej gamy kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą, takich jak: wagi elektroniczne, sprawdzarki cen, drukarki niefiskalne, drukarki etykiet, szuflady kasowe, modemy kasowe i multipleksery. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej ELZAB SA prowadzą działalność związaną z branżą, w której działa ELZAB SA.

W I półroczu 2011 roku, w okresie przynależności do Grupy NOVITUS SA, w ramach spółek Grupy ELZAB SA nastąpiła rejestracja przez KRS podwyższenia kapitału w spółce Elzab Soft Sp. z o.o. Z dniem rejestracji podwyższenia kapitału udział ELZAB SA w kapitale zakładowym Elzab Soft Sp. z o.o. wynosił 87,5% i 87,5% w głosach na walnym zgromadzeniu Elzab Soft Sp. z o.o.

W II kwartale 2011 roku Spółka NOVITUS SA zbyła posiadane akcje jednostki zależnej Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB SA. Zmiany w stanie posiadania akcji i głosów na walnym zgromadzeniu ZUK ELZAB SA przez NOVITUS SA w I półroczu 2011 roku były następujące:

Na początek okresu sprawozdawczego czyli na 1 stycznia 2011 roku Spółka NOVITUS SA posiadała 10 262 478 akcji ELZAB SA (w tym 356 070 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 głosów na jedną akcję oraz 9 906 408 akcji zwykłych na okaziciela) reprezentujących 63,60% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 11 686 758 głosów co stanowiło 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB SA. Spółka ELZAB SA na dzień 1 stycznia 2011 roku posiadała akcje własne w ilości 510 272 akcje. Liczba akcji ELZAB SA posiadanych przez NOVITUS SA wraz z akcjami własnymi posiadanymi przez podmiot zależny ELZAB SA wynosiła 10 772 750 i stanowiła 66,76% udziału w kapitale zakładowym ELZAB SA. Liczba głosów na WZA ELZAB posiadanych przez NOVITUS SA wraz z akcjami własnymi ELZAB SA wynosiła 12 197 030, co stanowiło 68,88% ogólnej liczby głosów na WZA ELZAB.

W dniu 6 kwietnia 2011 roku Zarząd Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB SA na wniosek NOVITUS SA podjął uchwałę dotyczącą zamiany 356 070 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B (posiadanych przez NOVITUS SA), na akcje zwykłe na okaziciela. W wyniku podjętej uchwały Zarządu ELZAB SA, ogólna liczba głosów NOVITUS SA na walnym zgromadzeniu ELZAB SA zmniejszyła się o 1 424 280 głosów. Po dokonanej zamianie akcji liczba posiadanych przez NOVITUS SA akcji ELZAB SA nie uległa zmianie i wynosiła 10 262 478 akcji.

W dniu 11 kwietnia 2011 roku Spółka NOVITUS SA zbyła w drodze zawarcia umowy cywilnoprawnej 29 000 akcji ZUK ELZAB SA w cenie 3 złote za 1 akcję.

W dniach 8 i 9 czerwca 2011 roku Spółka NOVITUS SA przeprowadziła transakcje sprzedaży 10 233 478 akcji ZUK ELZAB SA do jednostki dominującej COMP SA. W dniu 8 czerwca 2011 roku Spółka w drodze realizacji dwóch transakcji pakietowych (pozasesyjnych) na GPW w Warszawie zbyła 2 007 570 akcji ZUK ELZAB SA po cenie 2,98 złotych za 1 akcję oraz 8 211 958 akcji ZUK ELZAB SA po cenie 3,40 złotych za 1 akcję. Transakcje te zostały rozliczone w dniu 9 czerwca 2011 roku.

W dniu 9 czerwca 2011 roku Spółka zawarła również umowę cywilno-prawną z COMP SA dotyczącą sprzedaży 13 950 akcji ZUK ELZAB SA. Rozliczenie tej transakcji nastąpiło w dniu 13 czerwca 2011 roku. Po rozliczeniu tej transakcji Spółka NOVITUS SA nie posiada akcji spółki Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB SA.

Łączne przychody ze sprzedaży akcji ZUK ELZAB SA dokonanych w I półroczu 2011 roku wyniosły 34 010 tys. złotych. Wartość ewidencyjna sprzedawanych akcji ZUK ELZAB SA w księgach rachunkowych NOVITUS SA wynosiła 34 002 tys. złotych.

W związku z przeprowadzonymi transakcjami sprzedaży akcji ELZAB SA, Spółka NOVITUS SA konsolidowała wyniki Grupy Kapitałowej ELZAB SA za okres od stycznia do maja 2011 roku. Zarząd NOVITUS SA oświadcza, że w okresie objętym konsolidacją Spółka NOVITUS SA sprawowała kontrolę nad ZUK ELZAB SA.

Po dniu bilansowym skład Grupy Kapitałowej NOVITUS SA powiększył się o spółkę zależną Pretoria Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Szczegółowy opis przeprowadzonej akwizycji zawiera nota nr 20 „Zdarzenia po dniu bilansowym”.

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK NOVITUS SA i COMP SA

W dniu 29 grudnia 2010 roku został podpisany plan połączenia Spółek NOVITUS SA z siedzibą w Nowym Sączu i COMP SA z siedzibą w Warszawie.

Przyczyną połączenia jest zamiar utworzenia spółki o jednej z najwyższych kapitalizacji w sektorze IT zdolnej do wykorzystania uzupełniających się rynków i produktów. W perspektywie długookresowej planowane jest wykorzystanie synergii prowadzącej do wzrostu udziału w dotychczasowych rynkach, wykorzystanie połączonych zasobów do rozbudowy ofert świadczonych usług i produktów, optymalizacja organizacji i redukcja kosztów funkcjonowania, utworzenie potencjału do dalszej rozbudowy grupy kapitałowej. W wyniku zamierzonych działań spodziewany jest wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

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

Połączenie obu spółek nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku NOVITUS (jako Spółki Przejmowanej) na COMP (jako Spółkę Przejmującą). Zgodnie z Planem Połączenia, akcje połączeniowe zostaną wydane akcjonariuszom NOVITUS SA w proporcji do posiadanych przez nich akcji NOVITUS SA, przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 0,42233235 Akcji Połączeniowych za 1 (jedną) akcję NOVITUS SA. Parytet wymiany, został ustalony na podstawie 6 - miesięcznej średniej ceny akcji Przejmującego i Przejmowanego, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyliczonej zgodnie z Art. 79 pkt 7 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W dniu 22 kwietnia 2011 roku akcjonariusze NOVITUS SA na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, podjęli uchwałę o połączeniu ze spółką działającą pod firmą COMP SA z siedzibą w Warszawie, wyrazili zgodę na plan połączenia podpisany w dniu 29 grudnia 2010 roku oraz na proponowane zmiany statutu COMP SA, zgodnie z treścią załącznika do planu połączenia. W dniu 22 kwietnia 2011 roku odbyło się również Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie COMP SA, na którym akcjonariusze COMP SA podjęli uchwałę w sprawie połączenia NOVITUS SA ze spółką COMP SA.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku. Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy.

Grupa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w okresie pierwszego półrocza 2011 roku. Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawczą Grupy jest Złoty Polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS SA obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS SA obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2011

Grupa nie zastosowała w bieżącym roku nowych i zmienionych MSSF, które miały wpływ na wartości wykazane w I półroczu 2011 r. i w latach ubiegłych oraz, które spowodowały znaczące zmiany w polityce rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 16 czerwca 2011 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

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

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) **„Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) **„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Standardy opublikowane, ale które jeszcze nie weszły w życie

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

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – opublikowane przez RMSR w dniu 4 listopada 2009 roku, wprowadzają uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”- opublikowane przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku. Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - opublikowane przez RMSR w dniu 28 stycznia 2010 roku. Zmiany te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku.

Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 „Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania”, opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku.

Interpretacja KIMSF 19 opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku - „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”. Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegocjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i sprawozdanie Insoft Sp z o.o. - jednostki kontrolowanej przez jednostkę dominującą, sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELZAB SA sporządzone na dzień 31 maja 2011 roku wraz z korektami wynikającymi z wyłączenia Grupy ELZAB z Grupy Kapitałowej NOVITUS SA po dokonanej sprzedaży akcji ELZAB SA przez jednostkę dominującą.

Wyniki spółek Grupy Kapitałowej ELZAB SA za okres od 1 stycznia do 31 maja 2011 roku zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej NOVITUS SA.

Spółka NOVITUS SA przejęła kontrolę nad spółką zależną Insoft Sp. z o.o. w dniu 1 października 2007 roku a nad spółkami Grupy Kapitałowej ELZAB SA w dniu 24 listopada 2010 roku.

Jednostka dominująca NOVITUS SA sporządza sprawozdanie finansowe wg MSSF. Jednostka zależna Insoft sporządza sprawozdanie finansowe wg polskich zasad rachunkowości. W celu ujednolicenia zasad, w sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej Insoft dokonano korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

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

Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku (opublikowanego w dniu 7 kwietnia 2011 roku).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Zmiany wielkości szacunkowych

Założenia dotyczące przyszłości oraz przyjęte szacunki są spójne z założeniami i szacunkami przyjętymi przez Grupę w sprawozdaniu finansowym za rok 2010.

| Tytuł zmian | Stan na 01.01.2011 PLN'000 | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na 30.06.2011 PLN'000 |
|---|----------------------------------|-------------|--------------|----------------------------------|
| Rezerwa i aktywa na podatek dochodowy: | | | | |
| 1. Rezerwa na podatek dochodowy | 2 516 | 772 | 278 | 3 010 |
| 2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 3 109 | 900 | 2 986 | 1 023 |
| Rezerwy na zobowiązania: | | | | |
| 1. Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 1 632 | 2 766 | 2 948 | 1 450 |
| - długoterminowa | 57 | 43 | 0 | 100 |
| - krótkoterminowa | 1 575 | 2 723 | 2 948 | 1 350 |
| 2. Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne | 3 206 | 50 | 3 108 | 148 |
| - długoterminowa | 2 722 | 50 | 2 624 | 148 |
| - krótkoterminowa | 484 | 0 | 484 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne: | | | | |
| 1. Rozliczenia z tytułu premii | 1 633 | 1 358 | 1 958 | 1 033 |
| 2. Rozliczenia z tytułu zaległych urlopów | 820 | 183 | 772 | 231 |
| 3. Rozliczenia z tytułu kosztów audytu | 192 | 162 | 314 | 40 |
| 4. Rozliczenia z tytułu racjonalizacji | 152 | 381 | 533 | 0 |
| 5. Rozliczenia z tytułu kosztów marketingu | 45 | 215 | 260 | 0 |
| 7. Inne | 10 | 355 | 109 | 256 |
| Odpisy aktualizujące aktywa: | | | | |
| 1. Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych | 418 | 0 | 413 | 5 |
| 2. Odpis aktualizujący zapasy | 2 045 | 131 | 688 | 1 488 |
| 3. Odpis aktualizujący należności | 2 323 | 386 | 1 906 | 803 |
| 4. Wartość przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży* | 4 800 | 0 | 7 221 | -2 421 |

* opis zmian wynikających z przeszacowania aktywów dostępnych do sprzedaży przedstawia nota nr 8

V. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Strukturę rzeczową i geograficzną przychodów ze sprzedaży Grupy w prezentowanym okresie przedstawiają poniższe tabele.

| | I półrocze 2011 PLN'000 | I półrocze 2010 PLN'000 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa</i> | | |
| Urządzenia fiskalne | 71 913 | 19 347 |
| Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi | 13 529 | 10 214 |
| Systemy sprzedaży, usługi IT, Pozostałe urządzenia i usługi | 19 914 | 12 570 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 105 356 | 42 131 |

| | I półrocze 2011 PLN'000 | I półrocze 2010 PLN'000 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <i>Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna</i> | | |
| Przychody ze sprzedaży na rynek krajowy | 100 183 | 41 363 |
| Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne | 5 173 | 768 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 105 356 | 42 131 |

NOTA 2

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Sprawozdawczość według segmentów działalności wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Grupy. Dla celów zarządczych działalność Grupy Kapitałowej została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o rodzaje oferowanych wyrobów, towarów i usług.

Segment systemów fiskalnych jest dostawcą sprzętu elektronicznego obejmującego kasy rejestrujące z modułem fiskalnym oraz drukarki rejestrujące z modułem fiskalnym zaprojektowane i wyprodukowane w ramach Grupy.

Segment systemów automatycznej identyfikacji oraz systemów ważących oferuje urządzenia automatycznej identyfikacji działające w oparciu o technologię kodu kreskowego oraz szeroką gamę wag elektronicznych.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Na ofertę Grupy w zakresie systemów automatycznej identyfikacji składają się między innymi: czytniki i drukarki kodów kreskowych, kolektory danych, weryfikatory cen oraz drukarki kart plastikowych. Systemy ważące obejmują następujące kategorie wag: kontrolne, kalkulacyjne, etykietujące, pomostowe oraz przemysłowe wraz z materiałami eksploatacyjnymi i akcesoriami do tych urządzeń.

Segment systemów sprzedaży, oprogramowania i usług IT, oferuje między innymi:

- systemy sprzedaży oraz terminale POS,
- oprogramowanie własne jednostki dominującej oraz oprogramowanie jednostki zależnej Insoft Sp. z o.o. obejmujące między innymi system dla sektora hotelarsko-gastronomicznego, oprogramowanie do zarządzania sklepem i siecią sklepów, oprogramowanie sprzedaży dla systemów biletowych na karty magnetyczne, systemy rejestracji czasu oraz systemy wspomagające zarządzanie kontraktami handlowymi,
- usługi integracyjne, serwisowe, wdrożeń, szkoleniowe oraz usługi w zakresie transakcji elektronicznych,
- części serwisowe,
- pozostałe urządzenia oraz usługi.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku oraz 30 czerwca 2010 roku.

Okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku

| | Segment systemów fiskalnych | Segment systemów automatycznej identyfikacji oraz systemów ważących | Segment systemów sprzedaży, oprogramowania i usług IT | Razem |
|---|--------------------------------|--|--|---------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Przychody | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 71 913 | 13 529 | 19 914 | 105 356 |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - |
| Przychody segmentu ogółem | 71 913 | 13 529 | 19 914 | 105 356 |
| Wynik segmentu | 27 156 | 2 064 | 4 181 | 33 401 |
| Koszty nieprzypisane | X | X | X | 12 092 |
| Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi | X | X | X | 21 309 |
| Przychody finansowe netto | X | X | X | -3 254 |
| Zysk przed opodatkowaniem | X | X | X | 18 055 |
| Podatek dochodowy | X | X | X | 4 147 |
| Zysk netto | X | X | X | 13 908 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

| | Segment systemów fiskalnych | Segment systemów automatycznej identyfikacji oraz systemów ważących | Segment systemów sprzedaży, oprogramowania i usług IT | Razem |
|--|-----------------------------------|--|---|--------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Przychody | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 19 347 | 10 214 | 12 570 | 42 131 |
| Sprzedaż między segmentami | - | - | - | - |
| Przychody segmentu ogółem | 19 347 | 10 214 | 12 570 | 42 131 |
| Wynik segmentu | 5 486 | 1 061 | 3 116 | 9 663 |
| Koszty nieprzypisane | X | X | X | 4 145 |
| Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi | X | X | X | 5 518 |
| Przychody finansowe netto | X | X | X | 29 |
| Zysk przed opodatkowaniem | X | X | X | 5 547 |
| Podatek dochodowy | X | X | X | 1 177 |
| Zysk netto | X | X | X | 4 370 |

NOTA 3

SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Sprzedaż produktów i towarów Grupy podlega umiarkowanym wahaniom sezonowym. W zakresie urządzeń fiskalnych sezonowość związana jest przede wszystkim z wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających na kolejne grupy podatników obowiązek zainstalowania urządzeń fiskalnych.

Od 1 stycznia 2011 roku obowiązuje Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących. Na mocy tego rozporządzenia katalog czynności podlegających zwolnieniu z obowiązku ewidencjonowania w kasach rejestrujących został znacznie ograniczony w porównaniu do zwolnień obowiązujących do końca 2010 roku. Mimo iż rozporządzenie weszło w życie od początku tego roku, przepisy dotyczące zmiany w zakresie zwolnień obowiązują od 1 maja 2011 roku. Od tego dnia wyłączone zostały ze zwolnienia przedmiotowego w zakresie obowiązku ewidencjonowania m.in. usługi: magazynowania i przechowywania towarów, prawnicze, rachunkowo-księgowe, badania rynków i opinii publicznej, doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, rzeczoznawstwa architektonicznego i inżynierskiego, rekrutacji pracowników i pozyskiwania personelu, detektywistyczne i ochroniarskie, sekretarskie i tłumaczenia, w zakresie ochrony zdrowia i opieki społecznej, związane z rekreacją, kulturą i sportem, pogrzebowe i pokrewne.

W I półroczu 2011 roku, a szczególnie w miesiącu marcu i kwietniu, Spółki Grupy: NOVITUS SA i ELZAB SA odnotowały znacznie wyższą sprzedaż urządzeń fiskalnych wynikającą z obowiązku ewidencjonowania obrotu przez nowe grupy podatników.

Zjawisko sezonowości sprzedaży urządzeń fiskalnych wiąże się z rynkiem pierwotnym, natomiast nie jest ono istotne w przypadku rynku wtórnego, rynku odtworzeniowego.

NOTA 4

SKONSOLIDOWANY WYNIK NA SPRZEDAŻY AKCJI ZUK ELZAB SA

W II kwartale 2011 roku Spółka NOVITUS SA dokonała sprzedaży posiadanych akcji jednostki zależnej Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB SA. Skonsolidowany wynik zrealizowany na sprzedaży akcji i wyłączeniu spółek Grupy Kapitałowej ELZAB SA z Grupy Kapitałowej NOVITUS SA przedstawia poniższe zestawienie.

| | PLN'000 |
|--|--------------|
| Przychody ze sprzedaży akcji ZUK ELZAB SA | 34 010 |
| - Udział w aktywach netto Grupy Kapitałowej ELZAB SA na dzień zbycia | 29 308 |
| - Nie odpisana wartość firmy z konsolidacji Grupy Kapitałowej ELZAB SA | 7 108 |
| Skonsolidowana strata na sprzedaży akcji ZUK ELZAB SA | 2 406 |

Wartości poszczególnych grup zbytych aktywów netto Grupy Kapitałowej ELZAB SA były następujące:

| | PLN'000 |
|---|---------------|
| Aktywa trwałe: | |
| Wartości niematerialne | 5 375 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13 412 |
| Aktywa finansowe | 707 |
| Aktywo z tytułu podatku dochodowego | 1 461 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 5 295 |
| Aktywa obrotowe: | |
| Zapasy | 17 966 |
| Udzielone pożyczki | 451 |
| Należności handlowe i pozostałe | 20 196 |
| Środki pieniężne | 965 |
| Zobowiązania długoterminowe: | |
| Kredyty bankowe | 2 542 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 257 |
| Rezerwy na zobowiązania | 2 624 |
| Zobowiązania finansowe | 897 |
| Przychody przyszłych okresów | 155 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: | |
| Kredyty bankowe i pożyczki | 2 305 |
| Rezerwy na zobowiązania | 2 460 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe | 10 441 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 85 |
| Zobowiązania finansowe | 132 |
| Przychody przyszłych okresów | 28 |
| Razem aktywa netto | 43 902 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Wpływy ze sprzedaży akcji ELZAB SA wyniosły 34 010 tys. złotych. Zapłaty zrealizowane zostały w formie środków pieniężnych. Zbyte saldo środków pieniężnych Grupy ELZAB SA wyniosło 965 tys. złotych.

Grupa Kapitałowa NOVITUS SA prezentuje wynik na sprzedaży akcji jednostki zależnej ZUK ELZAB SA w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w działalności kontynuowanej w pozycji zysk (strata) na sprzedaży akcji, ponieważ sprzedana jednostka nie reprezentowała odrębnego pionu działalności. Dotychczasowe działalności wyodrębnione w ramach segmentów operacyjnych Grupy, po dokonanej sprzedaży akcji ELZAB SA, są nadal kontynuowane.

NOTA 5

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

| | I półrocze 2011 PLN'000 | I półrocze 2010 PLN'000 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Średnia ważona liczba akcji | 5 622 639 | 5 622 639 |
| Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. PLN) | 12 725 | 4 269 |
| Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN) | 2,26 | 0,76 |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN) | 2,26 | 0,76 |

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za prezentowany okres przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w ciągu tego okresu.

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

NOTA 6

WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki NOVITUS SA w dniu 29 czerwca 2011 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu całości zysku za 2010 rok w wysokości 10 488 tys. złotych na zasilenie kapitału zapasowego Spółki i nie wypłacanie dywidendy dla akcjonariuszy.

W dniu 28 kwietnia 2011 roku Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Insoft podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku Spółki za 2010 rok w wysokości 561 tys. złotych (50% zysku). Jednostka dominująca NOVITUS SA otrzymała dywidendę z zysku Spółki Insoft za 2010 rok w wysokości 292 tys. złotych.

NOTA 7

WARTOŚĆ FIRMY

| | Koniec okresu 30.06.2011 PLN'000 | Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000 |
|--|--|--|
| Wartość firmy | 11 745 | 18 853 |
| - wartość firmy z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa | 11 036 | 11 036 |
| - wartość firmy z konsolidacji | 709 | 7 817 |

Wartość firmy jest składnikiem aktywów reprezentującym przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia jednostek, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Na wartość firmy prezentowaną w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NOVITUS SA na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 roku składa się:

1. wartość firmy powstała z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa COMP SA przez NOVITUS SA – 11 036 tys. złotych,
2. wartość firmy z konsolidacji Spółki Insoft - 709 tys. złotych.

Zmiany w wartości firmy z konsolidacji w I półroczu 2011 roku obejmują zmniejszenie wartości firmy o kwotę 7 108 tys. złotych odpowiadającą wartości firmy z konsolidacji spółek Grupy Kapitałowej ELZAB SA ustalonej na dzień przejęcia kontroli. Zmniejszenie wartości firmy z konsolidacji wynika ze sprzedaży przez NOVITUS SA w I półroczu 2011 roku wszystkich posiadanych akcji ZUK ELZAB SA.

Na podstawie analiz i perspektyw działalności (w tym planów sprzedażowych), Zarząd Spółki nie widzi przesłanek do utraty wartości firmy.

NOTA 8

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

| | Koniec okresu 30.06.2011 PLN'000 | Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000 |
|---|--|--|
| Udziały w pozostałych jednostkach notowanych | 32 319 | 32 319 |
| Zmiana wartości odniesiona w kapitały (COMP SA) | 2 421 | (4 800) |
| Trwała utrata wartości | 0 | 0 |
| Wartość netto | 34 740 | 27 519 |

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

1. akcje w Spółce COMP SA o wartości netto 34 740 tys. złotych.

NOVITUS SA posiada 413 812 akcji COMP SA, stanowiących 8,72% jej kapitału podstawowego. Akcje te Spółka NOVITUS SA otrzymała w grudniu 2007 roku, w zamian za posiadany pakiet akcji Spółki Computer Service Support SA, która połączyła się ze Spółką COMP SA. NOVITUS SA zakwalifikowała akcje COMP SA do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Skutki wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży prezentowane są w wydzielonej pozycji kapitałów własnych – kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania tych aktywów będą ujmowane w kapitale własnym do momentu wyłączenia tych aktywów z bilansu, kiedy to skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym zostaną ujęte w rachunku zysków i strat.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Wycena akcji Spółki COMP SA dokonywana jest w oparciu o notowania tych akcji na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. W wyniku wyceny akcji dokonanej na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość akcji była niższa o 4 800 tys. złotych od ceny nabycia akcji. W związku ze wzrostem kursu akcji COMP w okresie I półrocza 2011 roku (kurs akcji w dniu 30 czerwca 2011 roku wynosił 83,95 złotych) rozpoznano na dzień bilansowy zwiększenie wartości akcji o kwotę 7 221 tys. złotych. Wartość akcji COMP SA na dzień 30 czerwca 2011 roku w wyniku dokonanej wyceny była wyższa o 2 421 tys. złotych od ceny nabycia akcji. Jednocześnie Grupa rozpoznała zmniejszenie aktywa z tytułu podatku dochodowego wynikające z dokonanego przeszacowania wartości akcji w kwocie 912 tys. złotych oraz zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 460 tys. złotych. W wyniku dokonanej wyceny akcji COMP SA na dzień 30 czerwca 2011 roku nastąpiło zwiększenie wartości kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę 5 849 tys. złotych, wobec stanu na początek roku.

2. akcje w Spółce LSI Software SA o wartości netto 0,49 tys. złotych.

NOVITUS nabył 100 akcji Spółki LSI Software SA w dniu 14 września 2009 roku.

Wartość godziwa posiadanych aktywów finansowych na poszczególne dni bilansowe, określona na bazie notowań giełdowych wynosiła:

| | Na dzień 11.08.2011 PLN'000 | Koniec okresu 30.06.2011 PLN'000 | Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| Wartość godziwa akcji COMP SA | 28 139 | 34 740 | 27 518 |
| Wartość godziwa akcji LSI Software SA | 0 | 0 | 1 |

NOTA 9

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

W aktywach finansowych przeznaczonych do obrotu wykazywane są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które posiadała spółka zależna ELZAB SA w okresie, gdy wchodziła w skład Grupy Kapitałowej NOVITUS SA. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS SA nie posiadała aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Zmiany wartości aktywów przeznaczonych do obrotu zostały przedstawione w poniższej tabeli.

| | Koniec okresu 30.06.2011 PLN'000 | Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000 |
|---|--|--|
| Stan na 1 stycznia | 2 963 | 0 |
| Zwiększenia wynikające z nabycia spółki ELZAB SA | 0 | 2 443 |
| Zakupy wg ceny nabycia | 1 800 | 1 500 |
| Naliczone odsetki (łącznie z odwróceniem wyceny z 31.12.2010) | 30 | 7 |
| Wartość godziwa papierów wartościowych | 4 793 | 3 950 |
| Wartość wykupu | 4 793 | 987 |
| W tym: zrealizowane odsetki | 47 | 13 |
| Stan na dzień bilansowy | 0 | 2 963 |

NOTA 10

UDZIELONE POŻYCZKI

Zmiany wartości udzielonych pożyczek przedstawia poniższe zestawienie.

| | Koniec okresu 30.06.2011 PLN'000 | Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000 |
|--|--|--|
| Stan na 1 stycznia | 1 902 | 5 168 |
| Udzielone pożyczki | 8 000 | 1 120 |
| Udzielone pożyczki spółek włączonych w skład Grupy | 0 | 842 |
| Naliczone odsetki | 101 | 20 |
| Spłata pożyczki | 322 | 5 069 |
| Spłata odsetek | 19 | 179 |
| Udzielone pożyczki spółek wyłączonych ze składu Grupy | 448 | 0 |
| Stan na dzień bilansowy | 9 214 | 1 902 |

Udzielone pożyczki są pożyczkami krótkoterminowymi, z terminem spłaty w 2011 roku

W I półroczu 2011 roku Spółka NOVITUS SA udzieliła pożyczek spółce COMP SA.

W dniu 7 czerwca 2011 roku Spółka NOVITUS SA udzieliła pożyczki w wysokości 6 mln złotych na podstawie umowy z dnia 7 czerwca 2011 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na warunkach rynkowych. Spółka COMP SA zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami jednorazowo lub w częściach nie później niż do dnia 7 grudnia 2011 roku. Zabezpieczeniem umowy pożyczki jest weksel własny Pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 15 czerwca 2011 roku Spółka NOVITUS SA udzieliła pożyczki w wysokości 2 mln złotych na podstawie umowy z dnia 15 czerwca 2011 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało na warunkach rynkowych. Spółka COMP SA zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami jednorazowo lub w częściach nie później niż do dnia 15 grudnia 2011 roku. Zabezpieczeniem umowy pożyczki jest weksel własny Pożyczkobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

Spłata pożyczki w wysokości 322 tys. złotych oraz odsetek w wysokości 19 tys. złotych dotyczy częściowej spłaty pożyczki wraz z odsetkami dokonanej przez UPOS System Sp. z o.o. na rzecz ELZAB SA.

Stan udzielonych pożyczek w Grupie NOVITUS w I półroczu 2011 roku obniżył się także o kwotę 448 tys. złotych w związku z wyłączeniem spółek Grupy ELZAB SA ze składu Grupy w czerwcu 2011 roku.

NOTA 11

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał akcyjny jednostki dominującej NOVITUS SA. Wartość nominalna akcji, ilość akcji oraz wartość kapitału podstawowego NOVITUS SA przedstawia się następująco:

| | Wartość nominalna w PLN | Ilość akcji | Wartość w PLN |
|------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2011 roku | 1,00 | 5 622 639 | 5 622 639,00 |
| Stan na 30 czerwca 2011 roku | 1,00 | 5 622 639 | 5 622 639,00 |

Kapitał akcyjny NOVITUS SA wynosi 5 622 639 złotych i obejmuje 5 622 639 akcji. Ogólna liczba głosów z wszystkich akcji wynosi 5 622 639 głosów. W obrocie giełdowym na rynku podstawowym znajdują się wszystkie akcje Spółki. W I półroczu 2011 roku nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału akcyjnego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Struktura właścicielska kapitału podstawowego jednostki dominującej NOVITUS SA na dzień 30 czerwca 2011 roku, wg przekazanych Spółce informacji przez akcjonariuszy oraz na podstawie informacji o ilości akcji z których wykonywano prawa głosu na NWZ Spółki w dniu 22 kwietnia 2011 roku oraz na ZWZ Spółki w dniu 29 czerwca 2011 roku, przedstawiała się następująco:

| | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym w PLN | Udział w kapitale zakładowym w % | Liczba głosów na WZA Spółki | % głosów na WZA Spółki |
|---------------------------------------|------------------|---|---|--------------------------------|---------------------------|
| COMP SA Warszawa | 2 851 624 | 2 851 624 | 50,72% | 2 851 624 | 50,72% |
| Aviva Investors Poland SA Warszawa | 557 508 | 557 508 | 9,92% | 557 508 | 9,92% |
| Noble Funds TFI SA Warszawa | 356 807 | 356 807 | 6,35% | 356 807 | 6,35% |
| PKO TFI SA | 309 868 | 309 868 | 5,51% | 309 868 | 5,51% |
| Pozostali | 1 546 832 | 1 546 832 | 27,21% | 1 546 832 | 27,21% |
| | 5 622 639 | 5 622 639 | 100,00% | 5 622 639 | 100,00% |

W I kwartale 2011 roku Spółka NOVITUS SA otrzymała informacje o zmianie znacznych pakietów akcji od funduszy zarządzanych przez SKARBIEC TFI SA. W wyniku sprzedaży w dniu 23 marca 2011 roku akcji Spółki przez fundusze zarządzane przez SKARBIEC TFI S.A. (SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami oraz SKARBIEC - Top Funduszy Akcji Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego) udział tych funduszy w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki spadł poniżej progu 5%. Na dzień 22 marca 2011 roku Fundusze posiadały łącznie 283 223 akcje Spółki co stanowiło 5,04% udziału w kapitale zakładowym. Akcje uprawniały do 283 223 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co dawało 5,04% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po sprzedaży akcji Spółki na dzień 23 marca 2011 roku Fundusze posiadały ogółem 252 923 akcji Spółki, co stanowiło 4,50% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały do wykonywania 252 923 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co dawało 4,50% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

W II kwartale 2011 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zwiększeniu zaangażowania w Spółkę przez COMP SA. W wyniku dokonanych w dniu 18 kwietnia 2011 roku transakcji nabycia akcji NOVITUS SA przez COMP SA, ogólna liczba głosów COMP SA na walnym zgromadzeniu NOVITUS SA zwiększyła się o 163 000 głosów, w wyniku czego COMP przekroczył 50% ogólnej liczby głosów w NOVITUS SA. Po dokonanych transakcjach nabycia akcji liczba posiadanych przez COMP SA akcji NOVITUS SA wynosi 2 851 624 i stanowi 50,72% udziału w kapitale zakładowym NOVITUS SA. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy NOVITUS SA posiadanych przez COMP SA wynosi 2 851 624 i stanowi 50,72% ogólnej liczby głosów. Spółka COMP SA od dnia 18 kwietnia 2011 roku jest podmiotem dominującym w stosunku do NOVITUS SA.

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu za I kwartał 2011 rok do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku Spółka NOVITUS SA nie otrzymała informacji o zmianach znacznych pakietów akcji.

Wg informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki jest COMP SA, fundusze zarządzane przez Aviva Investors Poland SA, Noble Funds TFI SA oraz PKO TFI SA. Ilość posiadanych przez nich akcji, udział w kapitale podstawowym NOVITUS SA i liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (ustalone w oparciu o ilość akcji, z których wykonywano prawo głosu na NWZ Spółki w dniu 22 kwietnia 2011 roku i ZWZ Spółki w dniu 29 czerwca 2011 roku) przedstawia poniższa tabela.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

| | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym w PLN | Udział w kapitale zakładowym w % | Liczba głosów na WZA Spółki | % głosów na WZA Spółki |
|---------------------------------------|--------------|---|---|--------------------------------|---------------------------|
| COMP SA Warszawa | 2 851 624 | 2 851 624 | 50,72% | 2 851 624 | 50,72% |
| Aviva Investors Poland SA Warszawa | 557 508 | 557 508 | 9,92% | 557 508 | 9,92% |
| Noble Funds TFI SA Warszawa | 356 807 | 356 807 | 6,35% | 356 807 | 6,35% |
| PKO TFI SA Warszawa | 309 868 | 309 868 | 5,51% | 309 868 | 5,51% |

NOTA 12

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

| | Koniec okresu 30.06.2011 PLN'000 | Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000 |
|---|--|--|
| Wartość przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (COMP SA) | 2 421 | (4 800) |
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 912 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 460 | 0 |
| | 1 961 | (3 888) |

Na kapitał z aktualizacji wyceny zostały odniesione skutki wyceny akcji COMP SA. Wycena tych aktywów nastąpiła na poziomie cen rynkowych, z uwzględnieniem kursu tych akcji na dzień 30 czerwca 2011 roku. Sposób ujęcia wyceny akcji COMP SA przedstawiony został w nocie nr 8.

NOTA 13

KREDYTY I POŻYCZKI

| | Koniec okresu 30.06.2011 PLN'000 | Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000 |
|-------------------|--|--|
| Długoterminowe | | |
| - Kredyty bankowe | 0 | 24 586 |
| - Pożyczki | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe | | |
| - Kredyty bankowe | 7 825 | 12 099 |
| - Pożyczki | 0 | 950 |
| Razem | 7 825 | 37 635 |

Zobowiązania Grupy Kapitałowej NOVITUS SA z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawiają poniższe zestawienia. Stan zobowiązań Grupy z tytułu kredytów na dzień bilansowy znacznie się obniżył w porównaniu do stanu na początek roku (zmniejszenie o kwotę 29 810 tys. złotych) głównie w związku ze sprzedażą akcji ZUK ELZAB SA oraz spłatą przez NOVITUS SA kredytu zaciągniętego na zakup tych akcji a także w wyniku wyłączenia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spółek Grupy Kapitałowej ELZAB SA. W dniu 10 czerwca 2011 roku jednostka dominująca NOVITUS SA dokonała całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 23 267 tys. złotych udzielonego przez BRE Bank SA na podstawie umowy kredytowej z dnia 9 listopada 2010 roku wraz z późniejszymi zmianami. Spłata kredytu nastąpiła ze środków uzyskanych ze sprzedaży akcji ZUK ELZAB SA.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

| Kredyty inwestycyjne | Nazwa banku | Waluta | Warunki oprocent. | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy PLN''000 | Zobowiązania na 30.06.2011 PLN''000 |
|--|--------------------|---------------|--------------------------|----------------------|--|------------------------------------|--|
| Kredyt inwestycyjny | BRE Bank S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża banku | 28.11.2011 | 1. hipoteka umowna zwykła w kwocie 10 mln zł na nieruchomości w Nowym Sączu, 2. warunkowa cesja wierzytelności pieniężnych z tytułu ubezpieczenia nieruchomości, 3. zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego, 4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w BRE Bank 5. dobrowolne poddanie się egzekucji 6. przewłaszczenie zapasów o wartości 8 mln złotych wraz z cesją wierzytelności pieniężnych z tytułu ubezpieczenia zapasów, 7. zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach wynikających z zawartych z Bankiem umów rachunku i usług finansowych 8. zabezpieczenie finansowe na akcjach COMP S.A. | 30 690 | 3 836 |
| Razem kredyty inwestycyjne | | | | | | 30 690 | 3 836 |
| Kredyty w rachunku bieżącym i inne kredyty obrotowe | Nazwa banku | Waluta | Warunki oprocent. | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy PLN''000 | Zobowiązania na 30.06.2011 PLN''000 |
| Linia wieloproduktowa obejmująca kredyt w rachunku bieżącym oraz gwarancje | BRE Bank S.A. | PLN | WIBOR O/N + marża banku | 31.08.2011 | 1. weksel własny in blanco zaopatrzonej w deklarację wekslową, 2. przewłaszczenie zapasów o wartości 8 mln złotych wraz z cesją wierzytelności pieniężnych z tytułu ubezpieczenia zapasów | 3 000 | 0 |
| Kredyt obrotowy | BRE Bank S.A. | PLN | WIBOR O/N + marża banku | 30.09.2011 | 1. weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę zaopatrzonej w deklarację wekslową | 9 000 | 3 989 |
| Razem kredyty obrotowe i inne | | | | | | 12 000 | 3 989 |
| Razem kredyty i pożyczki | | | | | | 42 690 | 7 825 |

NOTA 14

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE

| | Koniec okresu 30.06.2011 PLN'000 | Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000 |
|--|--|--|
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Na rzecz jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Na rzecz jednostek pozostałych | 987 | 1 973 |
| - Otrzymane gwarancje bankowe na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu | 0 | 0 |
| - Zabezpieczenia wekslowe umów leasingu oraz umowy o dofinansowanie | 987 | 1 973 |
| Zobowiązania pozabilansowe | | |
| Na rzecz jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Na rzecz jednostek pozostałych | 0 | 268 |
| - Umowy leasingu operacyjnego (część kapitałowa) | 0 | 268 |

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej NOVITUS SA obejmują zabezpieczenia wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo wykazywanego jako leasing finansowy) na zakup samochodów oraz zabezpieczenie wekslowe umowy o dofinansowanie zawartej z PARP. Łączna wartość przedmiotów leasingu stanowiła kwotę 505 tys. złotych, a wartość dofinansowania 482 tys. złotych.

Zobowiązania warunkowe Grupy NOVITUS SA w I półroczu 2011 roku obniżyły się w związku z wyłączeniem spółek Grupy ELZAB SA z Grupy NOVITUS.

Zobowiązania pozabilansowe wg stanu na 31 grudnia 2010 roku wynikały z umów leasingu operacyjnego na zakup samochodów, występujących w ELZAB SA.

NOTA 15

ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁASCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W 2011 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.

W I półroczu 2011 roku z powództwa LSI Software SA prowadzone było postępowanie sądowe dotyczące umowy inwestycyjnej zawartej w kwietniu 2009 roku pomiędzy NOVITUS SA, LSI Software SA, Grzegorzem Siewierą i Pawłem Tarnowskim. W dniu 6 czerwca 2011 roku Sąd Okręgowy w Łodzi ogłosił wyrok i orzekł, że umowa inwestycyjna z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawarta pomiędzy NOVITUS SA, LSI Software SA, Grzegorzem Siewierą i Pawłem Tarnowskim wygasła z uwagi na ziszczenie się warunku rozwiązującego polegającego na nie podjęciu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki LSI Software SA w drodze emisji prywatnej 1 450 000 akcji imiennych serii K skierowanej do objęcia przez NOVITUS SA. Zarząd NOVITUS SA po zapoznaniu się z uzasadnieniem wyroku Sądu Okręgowego w Łodzi, wobec prezentowania odmiennego stanowiska od przedstawionego w uzasadnieniu wyroku, zdecydował o wniesieniu w dniu 29 lipca 2011 roku apelacji od wyroku.

Spółka NOVITUS SA nie ma zobowiązań wobec właścicieli LSI Software SA, nie ma konieczności tworzenia rezerwy a koszty sądowe są nieistotne.

NOTA 16

SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY

W pierwszym półroczu 2011 roku wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej NOVITUS SA. W związku ze sprzedażą przez NOVITUS SA wszystkich posiadanych akcji ZUK ELZAB SA skład Grupy Kapitałowej NOVITUS SA zmniejszył się o spółki Grupy Kapitałowej ELZAB SA. Na sprzedaży akcji ZUK ELZAB SA wystąpiła skonsolidowana strata w wysokości 2 406 tys. złotych. Równocześnie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za I półrocze 2011 roku ujęte zostały przychody ze sprzedaży i zysk netto zrealizowane przez spółki Grupy ELZAB SA w okresie od 1 stycznia do 31 maja 2011 roku w wysokości odpowiednio 36 875 tys. złotych i 3 320 tys. złotych. Dane porównywalne za I półrocze 2010 roku zawierają przychody ze sprzedaży i zyski Grupy obejmującej NOVITUS SA i Insoft Sp. z o.o. Spółki Grupy Kapitałowej ELZAB SA zostały włączone do Grupy NOVITUS SA od grudnia 2010 roku.

NOTA 17

EMISJA AKCJI I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI

Spółka NOVITUS SA nie przeprowadziła emisji akcji w I półroczu 2011 roku.

NOTA 18

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym stosowane przez Spółki Grupy są spójne z celami i zasadami, które zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2010.

NOTA 19

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Cele i zasady zarządzania kapitałem stosowane przez Spółki Grupy są spójne z celami i zasadami, które zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2010.

NOTA 20

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 14 lipca 2011 roku Spółka NOVITUS SA nabyła 1 000 udziałów Pretoria Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za kwotę 9,2 mln złotych na podstawie umowy zawartej z Edminton International Investments Limited z siedzibą w Tortola, Wyspy Dziewicze. Nabyte udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego spółki i uprawniają do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Łączna wartość nominalna udziałów wynosi 50 tys. złotych.

Zawarta umowa nabycia udziałów przewiduje możliwość wystąpienia dwóch dopłat do ceny sprzedaży wynikających ze zwiększenia wartości udziałów, uzależnionych od wysokości zweryfikowanego przez biegłego rewidenta zysku netto spółki nabywanej.

Pierwsza dopłata wystąpi w przypadku gdy za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 lipca 2011 roku Pretoria Sp. z o.o. wykaże zweryfikowany zysk netto w wysokości większej niż 1 mln złotych. Strony ustaliły wysokość pierwszej dopłaty jako różnicę pomiędzy iloczynem cyfry 8 i zweryfikowanego zysku netto za ten okres, a kwotą 9,2 mln złotych.

Druga dopłata wystąpi w przypadku gdy za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku Pretoria Sp. z o.o. wykaże zweryfikowany zysk netto, co najmniej o 50% wyższy niż zweryfikowany zysk netto za okres od 1 stycznia 2011 do 31 lipca 2011 roku oraz gdy dopłata pierwsza była należna. Strony ustaliły wysokość drugiej dopłaty jako iloczyn cyfry 7 i różnicy pomiędzy zweryfikowanym zyskiem netto za 2011 rok a zweryfikowanym zyskiem netto za okres od 1 stycznia do 31 lipca 2011 roku.

Realizacja dopłat nastąpi wg wyboru NOVITUS SA poprzez pieniężne rozliczenie lub poprzez pieniężne rozliczenie co najmniej 25% każdej dopłaty, a w zakresie pozostałej kwoty – przeniesienie praw do akcji spółki COMP SA. Dla potrzeb dopłat strony umowy ustaliły cenę tych akcji na 89 złotych za 1 akcję.

Zapłata kwoty 9,2 mln złotych nastąpi w dwóch ratach:

- w wysokości 8 mln zł w terminie 5 dni roboczych od zawarcia umowy,
- w wysokości 1,2 mln złotych w terminie zapłaty pierwszej dopłaty, a gdy dopłata pierwsza nie będzie należna, w terminie do 31 grudnia 2011 roku.

Źródłem finansowania nabywanych aktywów są środki własne Spółki.

Umowa zakupu udziałów ma na celu uzupełnienie kompleksowej oferty w Grupie NOVITUS SA, m.in. w zakresie technologii urządzeń samoobsługowych, w tym kiosków multimedialnych oraz kiosków samoobsługowych. Kompetencje Pretoria Sp. z o.o. w zakresie produktów, m.in. interaktywnych kiosków multimedialnych są komplementarne w stosunku do kompetencji NOVITUS SA i umożliwiają ekspansję u dużych klientów sieciowych. W wyniku przeprowadzonej akwizycji NOVITUS SA liczy na uzyskanie efektów synergii sprzedażowych u klientów sieciowych.

W dniu 27 lipca 2011 roku do Spółki wpłynęły zwrotnie podpisane dwie umowy zawarte pomiędzy NOVITUS SA i ELZAB SA.

Pierwsza umowa ma charakter umowy dystrybucyjnej w zakresie wprowadzenia na rynek przez ELZAB SA wag elektronicznych firmy Dibal. NOVITUS SA zobowiązuje się sprzedawać wagi na podstawie zamówień składanych przez ELZAB SA natomiast ELZAB SA zobowiązuje się wprowadzać je do obrotu we własnej sieci sprzedaży oraz do klientów strategicznych ELZAB SA. Całkowitym wynagrodzeniem za sprzedaż i logistyczną obsługę napraw gwarancyjnych produktów jest rabat handlowy.

Umowa zawiera warunki typowe dla umów dystrybucyjnych. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych ani zastrzeżenia warunku lub terminu. Umowa zawarta została na czas nieokreślony, z możliwością jej wypowiedzenia z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia liczonego od końca miesiąca, w którym wystąpiło.

Druga umowa dotyczy zasad współpracy w celu zoptymalizowania warunków oraz cen zakupu podzespołów i urządzeń automatycznej identyfikacji.

Na bazie tej umowy NOVITUS SA prowadził będzie negocjacje i dokonywał będzie zakupów określonych w umowie grup produktowych na zlecenie ELZAB SA. Po przeprowadzeniu negocjacji z dostawcą NOVITUS SA składać będzie ofertę dla ELZAB SA. Jeżeli oferta zostanie przyjęta, NOVITUS SA zobowiązany będzie dostarczyć zamówione podzespoły, i/lub urządzenia automatycznej identyfikacji a ELZAB SA zobowiązany będzie zapłacić cenę określona w ofercie, powiększoną o koszty świadczenia usług.

Umowa nie zawiera warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla umów tego typu. Umowa nie zawiera postanowień o karach umownych, ani zastrzeżenia warunku lub terminu. Umowa zawarta została na czas nieokreślony, z możliwością jej wypowiedzenia, z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Powyższe umowy uznano za umowy znaczące, ponieważ łącznie z umową podpisaną w dniu 26 stycznia 2011 roku dotyczącą dostawy urządzeń fiskalnych łączna wartość sprzedawanych urządzeń na podstawie umów w ciągu 5 lat może przekroczyć 10% kapitałów własnych Spółki.

W dniu 29 lipca 2011 roku Spółka wniosła apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Łodzi ogłoszonego w dniu 6 czerwca 2011 roku w postępowaniu prowadzonym z powództwa LSI Software SA. Sąd I instancji orzekł, że umowa inwestycyjna z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawarta pomiędzy NOVITUS SA, LSI Software SA, Grzegorzem Siewierą i Pawłem Tarnowskim wygasła z uwagi na ziszczenie się warunku rozwiązującego polegającego na nie podjęciu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki LSI Software SA w drodze emisji prywatnej 1 450 000 akcji imiennych serii K skierowanej do objęcia przez NOVITUS SA.

Zarząd NOVITUS SA po zapoznaniu się z uzasadnieniem wyroku Sądu Okręgowego w Łodzi, wobec prezentowania odmiennego stanowiska od przedstawionego w uzasadnieniu wyroku, zdecydował o złożeniu w dniu 29 lipca 2011 roku apelacji od wyroku.

W dniu 4 sierpnia 2011 roku Spółka NOVITUS SA zawarła z BRE Bank SA aneks nr 8 do umowy kredytu z dnia 7 grudnia 2006 roku. Strony umowy celem urealnienia wysokości zabezpieczeń kredytu uzgodniły zmniejszenie ilości zastawionych akcji w stosunku do wysokości kredytu aktualnie pozostającej do spłaty. Dotychczas zabezpieczeniem finansowym w formie zastawu na akcjach objęte było 413 812 akcji COMP SA. Strony umowy uzgodniły, iż przedmiotem zastawu są akcje COMP SA w ilości 60 000 sztuk, a od 1 września 2011 roku, do dokonaniu terminowej spłaty raty kredytu przedmiotem zastawu będzie ilość akcji odpowiadająca aktualnemu zadłużeniu kredytowemu, tj. ilość 30 000 akcji.

VI. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOVITUS SA ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NOVITUS SA obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku, przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównywalne przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2010 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie sporządziła:

Barbara Konar
Główna Księgowa

.....

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Bogusław Łatka
Prezes Zarządu

.....

Zbigniew Stanasiuk
Wiceprezes Zarządu

.....

Andrzej Wawer
Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych

.....

Krzysztof Urbanowicz
Członek Zarządu

.....

Nowy Sącz, dnia 11 sierpnia 2011 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NOVITUS SA

| | I półrocze 2011 PLN'000 | I półrocze 2010 PLN'000 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży | 69 278 | 40 766 |
| Koszt własny sprzedaży | 38 260 | 24 285 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 31 018 | 16 481 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 180 | 74 |
| Koszty sprzedaży | 8 886 | 6 602 |
| Koszty ogólnego zarządu | 5 426 | 4 652 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5 | 29 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 16 881 | 5 272 |
| Przychody finansowe | 444 | 743 |
| Koszty finansowe | 959 | 428 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 16 366 | 5 587 |
| Podatek dochodowy | 3 247 | 1 124 |
| Zysk netto | 13 119 | 4 463 |
| Zysk netto przypadający na jedną akcję | | |
| <i>Z działalności kontynuowanej</i> | | |
| Zwykły (w złotych) | 2,33 | 0,79 |
| Rozwodniony (w złotych) | 2,33 | 0,79 |
| <i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | | |
| Zwykły (w złotych) | 2,33 | 0,79 |
| Rozwodniony (w złotych) | 2,33 | 0,79 |
| Inne dochody netto: | 5 849 | 1 106 |
| Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 5 849 | 1 106 |
| Całkowite dochody | 18 968 | 5 569 |

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NOVITUS SA

| | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2011</u> PLN'000 | <u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u> PLN'000 |
|--|--|--|
| Aktywa trwałe | | |
| Wartości niematerialne (bez wartości firmy) | 3 626 | 3 635 |
| Wartość firmy | 11 036 | 11 036 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 9 397 | 9 651 |
| Udziały w jednostkach podporządkowanych | 2 955 | 36 957 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 34 740 | 27 519 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 011 | 2 022 |
| | 62 765 | 90 820 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 24 539 | 22 578 |
| Udzielone pożyczki | 9 214 | 1 129 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 20 933 | 26 749 |
| Inne aktywa obrotowe | 260 | 180 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 765 | 1 396 |
| | 67 711 | 52 032 |
| Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 0 | 0 |
| Aktywa razem | 130 476 | 142 852 |

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NOVITUS SA –CD.

| | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2011</u> | <u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał akcyjny | 5 623 | 5 623 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 22 930 | 22 930 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 1 961 | (3 888) |
| Kapitał rezerwowy | 0 | 0 |
| Zyski zatrzymane | 73 875 | 60 756 |
| Razem kapitał własny | 104 389 | 85 421 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 0 | 22 054 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 2 274 | 1 529 |
| Rezerwa na zobowiązania | 100 | 57 |
| Zobowiązania na świadczenia pracownicze | 148 | 148 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 698 | 664 |
| | 3 220 | 24 452 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 7 825 | 10 786 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 10 631 | 19 484 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 2 083 | 502 |
| Rezerwy na zobowiązania | 1 350 | 1 251 |
| Zobowiązania na świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| Przychody przyszłych okresów | 436 | 474 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 542 | 482 |
| | 22 867 | 32 979 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | 0 | 0 |
| Pasywa razem | 130 476 | 142 852 |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM NOVITUS SA

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku

| | <u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u> | <u>Nadwyżka</u> <u>ze sprzedaży</u> <u>akcji z aktualizacji</u> <u>powyżej ich</u> <u>wartości</u> <u>nominalnej</u> | <u>Kapitał</u> <u>rezerwow</u> <u>rezerwow</u> <u>z aktualizacji</u> <u>wyceny</u> | <u>Kapitał</u> <u>rezerwow</u> | <u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u> | <u>Razem</u> |
|------------------------------------|-------------------------------------|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2011 r. | 5 623 | 22 930 | (3 888) | 0 | 60 756 | 85 421 |
| Zwiększenia: | | | | | | |
| Zysk netto bieżącego okresu | | | | | 13 119 | 13 119 |
| Inne dochody bież. okresu | | | 5 849 | | | 5 849 |
| Zmniejszenia: | | | | | | |
| Przeszacowanie aktywów finansowych | | | | | | |
| Stan na 30 czerwca 2011 r. | 5 623 | 22 930 | 1 961 | 0 | 73 875 | 104 389 |

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku

| | <u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u> | <u>Nadwyżka</u> <u>ze sprzedaży</u> <u>akcji z aktualizacji</u> <u>powyżej ich</u> <u>wartości</u> <u>nominalnej</u> | <u>Kapitał</u> <u>rezerwow</u> <u>rezerwow</u> <u>z aktualizacji</u> <u>wyceny</u> | <u>Kapitał</u> <u>rezerwow</u> | <u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u> | <u>Razem</u> |
|---|-------------------------------------|---|--|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2010 r. | 5 623 | 22 930 | (4 391) | 0 | 50 268 | 74 430 |
| Zwiększenia: | | | | | | |
| Zysk netto bieżącego okresu | | | | | 4 463 | 4 463 |
| Przeszacowanie aktywów finansowych | | | 1 106 | | | 1 106 |
| Utworzenie kapitału na zakup akcji własnych | | | | 12 000 | | 12 000 |
| Zmniejszenia: | | | | | | |
| Przeszacowanie aktywów finansowych | | | | | | |
| Przeniesienie na kapitał rezerwow | | | | | 12 000 | 12 000 |
| Stan na 30 czerwca 2010 r. | 5 623 | 22 930 | (3 285) | 12 000 | 42 731 | 79 999 |

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NOVITUS SA

| | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2011</u> PLN'000 | <u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u> PLN'000 |
|---|--|--|
| <i>Działalność operacyjna</i> | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 16 366 | 5 587 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Amortyzacja | 1 833 | 1 353 |
| Odsetki otrzymane | (48) | (526) |
| Odsetki zapłacone | 870 | 418 |
| Dywidendy otrzymane | (292) | (302) |
| Zyski z działalności inwestycyjnej | (84) | (36) |
| Zmiana stanu zapasów | (1 961) | 434 |
| Zmiana stanu należności | 5 816 | (3 623) |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw | (8 714) | (98) |
| Zmiana stanu innych aktywów | (80) | 579 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (1 282) | (1 711) |
| Inne | 3 | 179 |
| | 12 427 | (2 254) |
| <i>Działalność inwestycyjna</i> | | |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych | (1 272) | (1 867) |
| Wydatki na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa COMP SA po odjęciu nabytych środków pieniężnych | 0 | (16 126) |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | (8 000) | 0 |
| Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 120 | 53 |
| Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych | 34 010 | 0 |
| Spłata pożyczki | 0 | 5 000 |
| Odsetki uzyskane | 48 | 526 |
| Dywidendy otrzymane | 292 | 302 |
| | 25 198 | (12 112) |
| <i>Działalność finansowa</i> | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 2 000 | 0 |
| Spłata kredytów i pożyczek | (27 103) | (3 836) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (283) | (162) |
| Dywidendy wypłacone | 0 | 0 |
| Odsetki zapłacone | (870) | (418) |
| | (26 256) | (4 416) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 11 369 | (14 274) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 396 | 27 346 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 12 765 | 13 072 |

VII. ZASADY RACHUNKOWOŚCI – JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Spółka NOVITUS SA nie prowadziła działalności, która została zaniechana w okresie pierwszego półrocza 2011 roku.

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

Oświadczenie o zgodności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NOVITUS SA obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku wraz z danymi porównywalnymi zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe NOVITUS SA obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku składa się z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w jednostkowych kapitałach własnych, jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych. Istotne noty objaśniające zaprezentowano w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego NOVITUS SA za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku (opublikowanego w dniu 7 kwietnia 2011 roku).

Zmiany wielkości szacunkowych

Założenia dotycząc przyszłości oraz przyjęte szacunki są spójne z założeniami i szacunkami przyjętymi przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym za rok 2010.

VIII. ISTOTNE ZDARZENIA – JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 29 grudnia 2010 roku został podpisany Plan połączenia spółek NOVITUS SA z siedzibą w Nowym Sączu i COMP SA z siedzibą w Warszawie. Szczegółowe informacje na ten temat przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NOVITUS SA w rozdziale III. Informacje podstawowe – NOVITUS SA oraz Grupa Kapitałowa, w części Plan połączenia spółek NOVITUS SA i COMP SA.