



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU**

**PODSTAWOWE DANE ZE SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NOVITUS SA**

NOWY SĄCZ, LISTOPAD 2011

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 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 III KWARTAŁ 2011 ROKU	5
III. INFORMACJE PODSTAWOWE – NOVITUS SA ORAZ GRUPA KAPITAŁOWA	11
IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI – SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	16
V. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY	18
VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	21
1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	21
2. PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	22
3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY	24
4. SKONSOLIDOWANY WYNIK NA SPRZEDAŻY AKCJI ZUK ELZAB SA.....	25
5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	26
6. WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DYWIDENDY	26
7. WARTOŚĆ FIRMY	26
8. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	28
9. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	29
10. UDZIELONE POŻYCZKI.....	29
11. KAPITAŁ PODSTAWOWY	30
12. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	31
13. KREDYTY I POŻYCZKI	32
14. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE.....	33
15. INFORMACJA O UDZIELENIU PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI.....	34
16. EMISJA AKCJI I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI	34
17. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY	34
18. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	34
19. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	35
20. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
21. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	36
22. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW NA 2011 ROK	37
23. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	37
24. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	37
25. CZYNNIKI KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU.....	38
VII. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOVITUS SA ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU	39
VIII. ZASADY RACHUNKOWOŚCI – JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	45
VIII. ISTOTNE ZDARZENIA – JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	46

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 września 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 września roku 2011 – 4,0413, a za okres od 1 stycznia do 30 września roku 2010 – 4,0027.
- 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 września roku 2011 – 4,4112, a na dzień 31 grudnia 2010 roku – 3,9603.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA

	III kwartały 2011	III kwartały 2010	III kwartały 2011	III kwartały 2010
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	139 385	68 840	34 490	17 198
II. Zysk z działalności operacyjnej	28 878	9 992	7 146	2 496
III. Zysk przed opodatkowaniem	25 723	9 966	6 365	2 490
IV. Zysk netto	19 751	7 908	4 887	1 976
V. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18 531	7 742	4 585	1 934
VI. Całkowite dochody ogółem	18 745	7 506	4 638	1 875
VII. Przepływy netto z działalności operacyjnej	14 078	3 476	3 484	868
VIII. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	17 541	(19 546)	4 340	(4 883)
IX. Przepływy netto z działalności finansowej	(31 823)	(6 852)	(7 874)	(1 712)
X. Przepływy netto, razem	(204)	(22 922)	(50)	(5 727)
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)	3,30	1,38	0,82	0,34
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	3,30	1,38	0,82	0,34

	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Aktywa razem	135 146	180 165	30 637	45 493
II. Zobowiązania długoterminowe	3 699	31 589	839	7 976
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 780	45 797	5 618	11 564
IV. Kapitał własny	106 667	102 779	24 181	25 952
V. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	103 970	86 440	23 570	21 827
VI. Kapitał zakładowy	5 623	5 623	1 275	1 420

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

WYBRANE DANE FINANSOWE NOVITUS SA

	III kwartały 2011	III kwartały 2010	III kwartały 2011	III kwartały 2010
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 220	66 736	24 304	16 673
II. Zysk z działalności operacyjnej	22 026	9 582	5 450	2 394
III. Zysk przed opodatkowaniem	21 604	9 838	5 346	2 458
IV. Zysk netto	17 256	7 866	4 270	1 965
V. Całkowite dochody ogółem	16 250	7 464	4 021	1 865
VI. Przepływy netto z działalności operacyjnej	16 768	3 367	4 149	841
VII. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	16 823	(19 222)	4 163	(4 802)
VIII. Przepływy netto z działalności finansowej	(32 332)	(6 574)	(8 000)	(1 642)
IX. Przepływy netto, razem	1 259	(22 429)	312	(5 603)
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)	3,07	1,40	0,76	0,35
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	3,07	1,40	0,76	0,35

	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Aktywa razem	123 921	142 852	28 092	36 071
II. Zobowiązania długoterminowe	2 970	24 452	673	6 174
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19 280	32 979	4 371	8 327
IV. Kapitał własny	101 671	85 421	23 048	21 569
VI. Kapitał zakładowy	5 623	5 623	1 275	1 420

II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS SA obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 30 września 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

			I-III III kwartał 2011 PLN'000	I-III kwartał 2011 PLN'000	III kwartał 2010 PLN'000	I-III kwartał 2010 PLN'000
	<u>NOTA</u>					
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	1		34 029	139 385	26 709	68 840
Koszt własny sprzedaży			18 148	79 660	15 970	40 830
Zysk (strata) brutto na sprzedaży			15 881	59 725	10 739	28 010
Pozostałe przychody operacyjne			241	785	46	120
Koszty sprzedaży			6 407	18 585	4 334	11 068
Koszty ogólnego zarządu			2 143	12 978	1 974	7 017
Pozostałe koszty operacyjne			3	69	3	53
Zysk (strata) na działalności operacyjnej			7 569	28 878	4 474	9 992
Przychody finansowe			239	825	101	559
Koszty finansowe			140	1 574	156	585
Wynik na sprzedaży akcji			0	(2 406)	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem			7 668	25 723	4 419	9 966
Podatek dochodowy			1 825	5 972	881	2 058
Zysk (strata) netto			5 843	19 751	3 538	7 908
Przypadający:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej			5 806	18 531	3 473	7 742
Udziałom nie dającym kontroli			37	1 220	65	166
Inne dochody netto:			(6 855)	(1 006)	(1 508)	(402)
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8		(6 855)	(1 006)	(1 508)	(402)
Przeszacowanie środków trwałych			0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			0	0	0	0
Całkowite dochody			(1 012)	18 745	2 030	7 506
Przypadające:						
Akcjonariuszom jednostki dominującej			(1 049)	17 525	1 965	7 340
Udziałom nie dającym kontroli			37	1 220	65	166
Zysk netto przypadający na jedną akcję						
Zwykły przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA (w złotych)	5		1,03	3,30	0,62	1,38
Rozwodniony przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA (w złotych)			1,03	3,30	0,62	1,38

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2011</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u> PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne (bez wartości firmy)		7 660	12 355
Wartość firmy	7	24 359	18 853
Rzeczowe aktywa trwałe		9 475	23 338
Udziały w jednostkach podporządkowanych		0	707
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	26 277	27 519
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 961	3 167
		69 732	85 939
Aktywa obrotowe			
Zapasy		24 192	36 402
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9	0	2 963
Udzielone pożyczki	10	9 381	1 902
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		27 904	42 129
Należności z tytułu podatku dochodowego		5	286
Inne aktywa obrotowe		169	1 295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 763	3 954
		65 414	88 931
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0	5 295
Aktywa razem		135 146	180 165

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – CD.

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu 30/09/2011</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	(4 894)	(3 888)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	(5)
Zyski zatrzymane		80 311	61 780
		103 970	86 440
Kapitały przypadające udziałom nie dającym kontroli		2 697	16 339
Razem kapitały własne		106 667	102 779
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	0	24 586
Rezerwa na podatek odroczony		2 699	2 519
Rezerwy na zobowiązania		105	57
Zobowiązania na świadczenia pracownicze		148	2 722
Pozostałe zobowiązania finansowe		747	1 556
Przychody przyszłych okresów		0	149
		3 699	31 589
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	2 170	13 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		13 463	28 816
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		2 351	600
Rezerwy na zobowiązania		1 133	1 575
Zobowiązania na świadczenia pracownicze		0	484
Pozostałe zobowiązania finansowe		5 250	691
Przychody przyszłych okresów		413	582
		24 780	45 797
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		0	0
Pasywa razem		135 146	180 165

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u>	<u>Kapitał rezerwowy</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						18 531	18 531	1 220	19 751
Inne dochody okresu					5		5		5
Zmniejszenia:									
Wypłata dywidendy								269	269
Sprzedaż spółki ELZAB								14 593	14 593
Inne dochody okresu			1 006				1 006		1 006
Stan na 30 września 2011 r.	5 623	22 930	(4 894)	0	0	80 311	103 970	2 697	106 667

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2010 roku

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u>	<u>Kapitał rezerwowy</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						7 812	7 812	96	7 908
Utworzenie kapitału na zakup akcji własnych				12 000			12 000		12 000
Zmniejszenia:									
Wypłata dywidendy								278	278
Inne dochody okresu			402				402		402
Przeniesienie na kapitał rezerwowy						12 000	12 000		12 000
Stan na 30 września 2010 r.	5 623	22 930	(4 793)	12 000	0	46 680	82 440	2 445	84 885

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2011</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2010</u> PLN'000
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 723	9 966
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 995	2 206
Różnice kursowe	42	0
Odsetki otrzymane	(3)	(627)
Odsetki zapłacone	874	570
Zyski z działalności inwestycyjnej	2 079	(74)
Zmiana stanu zapasów	(5 231)	858
Zmiana stanu należności	(4 696)	(7 445)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(5 089)	(1 046)
Zmiana stanu innych aktywów	74	1 259
Podatek dochodowy zapłacony	(3 496)	(2 370)
Inne	(194)	179
	14 078	3 476
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(3 363)	(3 103)
Wydatki na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa COMP SA pomniejszone o nabyte środki pieniężne	0	(16 126)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(9 908)	(6 069)
Wydatki na zakup jednostek zależnych	0	0
Udzielone pożyczki	(8 000)	0
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	388	125
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	38 926	0
Spłata udzielonych pożyczek	322	5 000
Odsetki uzyskane	141	627
Przychody ze sprzedaży j. zależnych pomniejszone o środki pieniężne	(965)	0
	17 541	(19 546)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 671	0
Spłata kredytów i pożyczek	(34 711)	(5 754)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(520)	(250)
Dywidendy wypłacone	(269)	(278)
Odsetki zapłacone	(1 009)	(570)
Inne	15	0
	(31 823)	(6 852)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(204)	(22 922)
Środki pieniężne na początek okresu	3 954	28 564
Środki pieniężne na koniec okresu	3 763	5 642

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 września 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 2 851 634 akcje NOVITUS SA stanowiące 50,72% kapitału zakładowego i 50,72% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu NOVITUS SA.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Skład organów nadzorujących i zarządzających jednostki dominującej NOVITUS SA na 30 września 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 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała zmian w Zarządzie Spółki. W dniu 8 kwietnia 2011 roku z funkcji Członków Zarządu Spółki Rada Nadzorcza 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

W skład Grupy Kapitałowej NOVITUS SA na dzień 30 września 2011 roku wchodziły: jednostka dominująca NOVITUS SA, spółka zależna Insoft Sp. z o.o. oraz spółka zależna SCO Retail Sp. z o.o. (do 29 września 2011 roku działająca pod firmą Pretoria Sp. z o.o.)

Insoft Sp. z o.o.

Na dzień 30 września 2011 roku NOVITUS posiadał 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 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 przeładowanych. 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 jednostkę dominującą NOVITUS SA i umożliwia dostarczanie klientom Grupy z sektora handlu i usług kompleksowych rozwiązań.

SCO Retail Sp. z o.o.

Na dzień 30 września 2011 roku NOVITUS posiadał 1 000 udziałów Spółki SCO Retail Sp. z o.o., stanowiących 100% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udział w kapitale zakładowym. Spółka NOVITUS SA nabyła udziały SCO Retail Sp. z o.o. (działającej do 29 września 2011 roku pod firmą Pretoria Sp. z o.o.) w dniu 14 lipca 2011 roku.

SCO Retail Sp. z o.o. z siedzibą w Raszynie wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000315124. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż rozwiązań bazujących m.in. na technologii urządzeń

samoobsługowych. Kompetencje SCO Retail Sp. z o.o w zakresie produktów obejmują m.in. software'owe środowiska technologiczne do budowy rozwiązań wykorzystujących interakcję z klientem za pomocą kiosków z ekranem dotykowym w zakresie prezentacji oferty handlowej, umożliwienia połączenia z systemem centralnym oraz dokonania transakcji handlowej wraz z płatnością. Oprogramowanie będące własnością SCO Retail Sp. z o.o. może być stosowane w wielu branżach, które są tradycyjnymi klientami NOVITUS SA oraz COMP SA, takich jak: sieci handlowe, instytucje bankowe oraz instytucje publiczne. Oferta Spółki SCO Retail uzupełnia kompleksową ofertę Grupy NOVITUS SA.

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 2011 ROKU

Wyłączenie spółek Grupy Kapitałowej ZUK ELZAB SA

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 Metripond 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 czerwcu 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 2011 roku były następujące:

Na początek okresu sprawozdawczego czyli na 1 stycznia 2011 roku Spółka NOVITUS SA posiadała 10 262 478 akcji ELZAB SA 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 na rzecz osoby fizycznej 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.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

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.

W wyniku sprzedaży akcji ELZAB SA na rzecz COMP SA, spółka ELZAB SA jest podmiotem bezpośrednio zależnym od COMP SA, podobnie jak NOVITUS SA.

Łączne przychody ze sprzedaży akcji ZUK ELZAB SA dokonanych w 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.

Nabycie SCO Retail Sp. z o.o.

W dniu 14 lipca 2011 roku jednostka dominująca NOVITUS SA nabyła 1 000 udziałów Spółki SCO Retail (działającej do 29 września 2011 roku pod firmą Pretoria), stanowiących 100% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udział w kapitale zakładowym Spółki, za kwotę 9,2 mln złotych. Umowa nabycia udziałów Spółki SCO Retail przewiduje ponadto możliwość wystąpienia dwóch dopłat do ceny nabycia, wynikających ze zwiększenia wartości udziałów, uzależnionych od zysku netto nabytej Spółki. Szczegółowy opis umowy nabycia udziałów zawarty jest w rozdziale V niniejszego sprawozdania w części „Istotne zdarzenia w III kwartale 2011 roku”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS SA zawiera wyniki działalności SCO Retail Sp. z o.o. za okres od 15 lipca 2011 do 30 września 2011 roku.

WYNIKI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA

Wyniki Spółek Grupy Kapitałowej NOVITUS SA (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi) za trzy kwartały 2011 i 2010 roku przedstawia poniższa tabela:

	III kwartały 2011		III kwartały 2010	
	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
NOVITUS SA	98 220	17 256	66 736	7 866
Insoft Sp. z o.o.	2 480	231	2 343	377
SCO Retail Sp. z o.o.*	4 370	1 628	0	0
Grupa Kapitałowa ELZAB SA**	36 875	3 320	0	0

**Prezentowane wyniki SCO Retail Sp. z o.o. dotyczą okresu od 15 lipca 2011 do dnia 30 września 2011 roku czyli okresu od wejścia do Grupy Kapitałowej NOVITUS SA do dnia bilansowego*

***Prezentowane wyniki Grupy Kapitałowej ELZAB SA dotyczą okresu od 1 stycznia 2011 do dnia 31 maja 2011 roku czyli okresu pozostawania w Grupie Kapitałowej NOVITUS SA*

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

W dniu 29 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki przedstawił wraz z Planem Połączenia Sprawozdanie Zarządu uzasadniające połączenie. Plan Połączenia Spółek poddany został badaniu biegłego rewidenta a opinię biegłego rewidenta z badania Planu Połączenia Spółka przekazała do publicznej wiadomości w dniu 11 lutego 2011 roku. Działając na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka NOVITUS SA przekazała akcjonariuszom dwa zawiadomienia o zamiarze połączenia ze Spółką COMP SA.

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.

W dniu 28 września 2011 roku Departament Emitentów Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie upoważnienia Komisji Nadzoru Finansowego stwierdził równoważność pod względem formy i treści z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym informacji zawartych w memorandum informacyjnym sporządzonym przez COMP SA w związku z ofertą publiczną oraz z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie na rynku regulowanym akcji zwykłych na okaziciela serii L dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej NOVITUS SA. Memorandum informacyjne dostępne jest na stronie internetowej Spółki COMP SA (www.comp.com.pl).

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru Spółki COMP SA. Intencją obydwu Spółek jest zakończenie procesu połączenia w terminie do 30 listopada 2011 roku.

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 września 2011 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 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 Kapitałowa nie prowadziła działalności, która została zaniechana w okresie trzech kwartałów 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 30 września 2011 roku. Spółka NOVITUS SA sprawuje kontrolę nad spółką zależną Insoft Sp. z o.o. od dnia 1 października 2007 roku a nad spółką zależną SCO Retail Sp. z o.o. (poprzednio Pretoria Sp. z o.o.) od dnia 14 lipca 2011 roku. W skład Grupy Kapitałowej NOVITUS SA w okresie od 24 listopada 2010 do 9 czerwca 2011 roku wchodziły także spółki Grupy Kapitałowej ZUK ELZAB SA. W wyniku dokonanej w czerwcu 2011 roku sprzedaży wszystkich akcji ZUK ELZAB SA, spółki Grupy ELZAB SA nie wchodzi już w skład Grupy Kapitałowej NOVITUS SA. Wyniki spółek Grupy Kapitałowej ELZAB SA zrealizowane w bieżącym roku w okresie przynależności do Grupy NOVITUS SA tj. za okres od 1 stycznia do 31 maja 2011 roku zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej NOVITUS SA.

Jednostka dominująca NOVITUS SA sporządza sprawozdania finansowe wg MSSF. Jednostki zależne Insoft i SCO Retail sporządzają sprawozdania finansowe wg polskich zasad rachunkowości. W celu ujednolicenia zasad, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonano korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostki z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą. Grupa Kapitałowa ELZAB SA sporządzała sprawozdanie finansowe wg MSSF.

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).

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 30.09.2011 PLN'000
Rezerwa i aktywa na podatek dochodowy:				
1. Rezerwa na podatek dochodowy	2 516	936	753	2 699
2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 109	2 156	3 304	1 961
Rezerwy na zobowiązania:				
1. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 632	2 773	3 167	1 238
- długoterminowa	57	48	0	105
- krótkoterminowa	1 575	2 725	3 167	1 133
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	1 895	2 920	608
2. Rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	820	183	922	81
3. Rozliczenia z tytułu kosztów audytu	192	162	354	0
4. Rozliczenia z tytułu racjonalizacji	152	381	533	0
5. Rozliczenia z tytułu kosztów marketingu	45	215	260	0
6. Rozliczenia z tytułu wdrożeń, gwarancji	0	1 421	0	1 421
7. Inne	10	382	256	136
Odpisy aktualizujące aktywa:				
1. Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	418	0	413	5
2. Odpis aktualizujący zapasy	2 045	131	857	1 319
3. Odpis aktualizujący należności	2 323	442	1 941	824
4. Wartość przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	4 800	8 463	7 221	6 042

V. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

W trzecim kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS kontynuowała dynamiczny rozwój osiągając wysokie wskaźniki wzrostu sprzedaży i zysku netto. Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 34 029 tys. złotych, wyższe o 27% niż w porównywalnym trzecim kwartale poprzedniego roku a zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 5 806 tys. złotych, wyższy o 67% niż w porównywalnym okresie.

Zestawienie wyników zrealizowanych przez Grupę Kapitałowa NOVITUS w trzecim kwartale 2011 roku i w analogicznym okresie roku poprzedniego zawiera tabela poniżej.

	III kwartał 2011 PLN'000	III kwartał 2010 PLN'000	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	34 029	26 709	127
Zysk brutto na sprzedaży	15 881	10 739	148
Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	8 550	6 308	136
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	238	43	553
Zysk na działalności operacyjnej	7 569	4 474	169
Wynik na działalności finansowej	99	(55)	
Zysk przed opodatkowaniem	7 668	4 419	174
Zysk netto	5 843	3 538	165
Zysk netto przypadający akcjonariuszom NOVITUS SA	5 806	3 473	167

W trzecim kwartale bieżącego roku Grupa Kapitałowa NOVITUS SA odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 34 029 tys. złotych, podczas gdy w trzecim kwartale ubiegłego roku sprzedaż wyniosła 26 709 tys. złotych. Grupa odnotowała 27% wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NOVITUS SA zrealizowane w trzecim kwartale 2011 roku obejmują sprzedaż wygenerowaną w następujących segmentach branżowych:

- urzędnictwa fiskalne - 15 532 tys. złotych,
- wagi elektroniczne i urządzenia automatycznej identyfikacji – 8 032 tys. złotych,
- oprogramowanie i systemy sprzedaży, usługi IT i pozostałe urządzenia – 10 465 tys. złotych.

Największy udział w sprzedaży Grupy w trzecim kwartale bieżącego roku miał segment urządzeń fiskalnych, którego sprzedaż stanowiła 45,6% sprzedaży ogółem, następnie segment oprogramowania, systemów sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń, którego sprzedaż stanowiła 30,8% sprzedaży ogółem oraz segment wag elektronicznych i urządzeń automatycznej identyfikacji, z udziałem 23,6%.

W trzecim kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS SA odnotowała bardziej dynamiczny rozwój części niefiskalnej, tj. segmentów urządzeń automatycznej identyfikacji i wag oraz segmentu oprogramowania wraz z systemami sprzedaży oraz usługami. Sprzedaż segmentu wag elektronicznych i urządzeń automatycznej identyfikacji była wyższa o 62%, a sprzedaż segmentu oprogramowania i systemów sprzedaży oraz usług wzrosła o 47% w porównaniu do trzeciego kwartału ubiegłego roku. W sprzedaży urządzeń fiskalnych Grupa odnotowała 6% wzrost.

Wysoka dynamika wzrostu sprzedaży segmentu systemów ważących i automatycznej identyfikacji wynika w znacznej mierze z realizacji kontraktów na dostawę urządzeń automatycznej identyfikacji i systemów ważących, natomiast do wzrostu sprzedaży segmentu systemów sprzedaży, oprogramowania i pozostałych urządzeń i usług przyczyniło się m.in. nabycie spółki SCO Retail Sp. z o.o.

Grupa realizuje sprzedaż głównie na rynku krajowym i posiada zdywersyfikowany portfel odbiorców. Sprzedaż produktów i usług oferowanych przez Spółki Grupy do odbiorców krajowych w III kwartale 2011 roku wyniosła 33 330 tys. złotych, co stanowiło 98% sprzedaży ogółem.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

W III kwartale 2011 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS wygenerowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 15 881 tys. złotych, wyższy o 48% niż w porównywalnym okresie. Marża zrealizowana na tym poziomie była wysoka i wyniosła 47%.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży Grupy w wysokości 8 550 tys. złotych były wyższe o 36% niż w porównywalnym okresie. Udział kosztów w przychodach ze sprzedaży Grupy, liczony kwartał do kwartału, wzrósł z 23,6% do 25,1%.

Odnotowany znaczny wzrost zysku brutto na sprzedaży przy niższym wzroście kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu umożliwił realizację zysku na działalności operacyjnej o 69% wyższego niż w okresie porównywalnym trzeciego kwartału 2010 roku. Zysk operacyjny na poziomie Grupy wyniósł 7 569 tys. złotych, podczas gdy w porównywalnym okresie wynosił 4 474 tys. złotych. Wskaźnik rentowności EBIT wyniósł 22% i był wyższy o 5 punktów procentowych niż w porównywalnym okresie.

Grupa NOVITUS SA wygenerowała w III kwartale bieżącego roku zysk netto w wysokości 5 843 tys. złotych, w tym zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 5 806 tys. złotych, wyższy o 67% niż w analogicznym okresie 2010 roku. W roku poprzednim w trzecim kwartale Grupa odnotowała zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 3 473 tys. złotych. Marża netto w trzecim kwartale br. wyniosła 17% i była wyższa o 4 punkty procentowe niż w porównywalnym okresie.

Wyniki działalności Grupy Kapitałowej NOVITUS SA zrealizowane narastająco w okresie trzech kwartałów 2011 roku są ponad dwukrotnie wyższe niż w porównywalnym okresie 9 miesięcy ubiegłego roku. Grupa NOVITUS wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 139 385 tys. złotych a zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 18 531 tys. złotych wobec 68 840 tys. złotych przychodów ze sprzedaży oraz 7 742 tys. złotych zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej, osiągniętych w analogicznym okresie poprzedniego roku. Grupa odnotowała w okresie 9 miesięcy 2011 roku wzrost sprzedaży o 102% a zysku netto o 139%.

Do realizacji rekordowych wyników działalności Grupy w 2011 roku przyczynił się w głównej mierze popyt na urządzenia fiskalne zgłaszany przez nowych podatników, m.in. lekarzy i prawników, wzrost sprzedaży urządzeń fiskalnych z kopią elektroniczną, realizowanie kontraktów z klientami sieciowymi oraz dynamiczny rozwój segmentów нефiskalnych. W okresie trzech kwartałów 2011 roku urządzenia z kopią elektroniczną stanowiły 69% sprzedanych urządzeń fiskalnych. Do realizacji tak dobrych wyników Grupy w 2011 roku przyczyniła się również konsolidacja wyników Grupy Kapitałowej ELZAB SA oraz spółki SCO Retail, za okres, w którym spółki wchodziły w skład Grupy Kapitałowej NOVITUS.

W ujęciu jednostkowym w III kwartale 2011 roku Spółka NOVITUS SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 28 942 tys. złotych, o 11% wyższe niż w roku poprzednim, zaś jednostkowy zysk netto wyniósł 4 137 tys. złotych i był wyższy o 22% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Narastająco po trzech kwartałach sprzedaż jednostki dominującej NOVITUS SA wzrosła o 47% do poziomu 98 220 tys. złotych a zysk netto wzrósł o 119 % osiągając poziom 17 256 tys. złotych.

Istotne zdarzenia w III kwartale 2011 roku

W dniu 14 lipca 2011 roku Spółka NOVITUS SA nabyła 1 000 udziałów SCO Retail Sp. z o.o. (działającej do 29 września 2011 roku pod firmą 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.

Zgodnie z zapisami umowy, pierwsza dopłata wystąpi w przypadku gdy za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 lipca 2011 roku nabyta Spółka 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 nabyta Spółka 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.

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 zobowiązał się sprzedawać wagi na podstawie zamówień składanych przez ELZAB SA natomiast ELZAB SA zobowiązał 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 dokonania terminowej spłaty raty kredytu przedmiotem zastawu jest ilość akcji odpowiadająca aktualnemu zadłużeniu kredytowemu, tj. 30 000 akcji COMP.

VI. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

	III kwartał 2011 PLN'000	I-III kwartał 2011 PLN'000	III kwartał 2010 PLN'000	I-III kwartał 2010 PLN'000
<i>Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa</i>				
Urządzenia fiskalne	15 532	87 445	14 646	33 993
Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi	8 032	21 561	4 962	15 176
Systemy sprzedaży, usługi IT, pozostałe urządzenia i usługi	10 465	30 379	7 101	19 671
Razem przychody ze sprzedaży	34 029	139 385	26 709	68 840

	III kwartał 2011 PLN'000	I-III kwartał 2011 PLN'000	III kwartał 2010 PLN'000	I-III kwartał 2010 PLN'000
<i>Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna</i>				
Przychody ze sprzedaży na rynek krajowy	33 330	133 513	25 347	66 710
Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne	699	5 872	1 362	2 130
Razem przychody ze sprzedaży	34 029	139 385	26 709	68 840

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. 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 spółek Grupy (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) oraz inne oprogramowanie obce,
- 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 9 i 3 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku oraz 30 września 2010 roku.

Okres od 1 stycznia do 30 września 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	87 445	21 561	30 379	139 385
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	87 445	21 561	30 379	139 385
Wynik segmentu	32 301	3 027	7 244	42 572
Koszty nieprzypisane	X	X	X	13 694
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	28 878
Przychody finansowe netto	X	X	X	-3 155
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	25 723
Podatek dochodowy	X	X	X	5 972
Zysk netto	X	X	X	19 751

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Okres od 1 stycznia do 30 września 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	33 993	15 176	19 671	68 840
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	33 993	15 176	19 671	68 840
Wynik segmentu	9 535	1 495	4 444	15 474
Koszty nieprzypisane	X	X	X	5 482
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	9 992
Przychody finansowe netto	X	X	X	(26)
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	9 966
Podatek dochodowy	X	X	X	2 058
Zysk netto	X	X	X	7 908

Okres od 1 lipca do 30 września 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	15 532	8 032	10 465	34 029
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	15 532	8 032	10 465	34 029
Wynik segmentu	5 145	963	3 063	9 171
Koszty nieprzypisane	X	X	X	1 602
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	7 569
Przychody finansowe netto	X	X	X	99
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	7 668
Podatek dochodowy	X	X	X	1 825
Zysk netto	X	X	X	5 843

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Okres od 1 lipca do 30 września 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	14 646	4 962	7 101	26 709
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	14 646	4 962	7 101	26 709
Wynik segmentu	4 049	434	1 328	5 811
Koszty nieprzypisane	X	X	X	1 337
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	4 474
Przychody finansowe netto	X	X	X	55
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	4 419
Podatek dochodowy	X	X	X	881
Zysk netto	X	X	X	3 538

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. Rozporządzenie weszło w życie od początku tego roku, zaś 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 czerwcu 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

NOTA 5

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	III kwartał 2011 PLN'000	I-III kwartał 2011 PLN'000	I kwartał 2010 PLN'000	I-III kwartał 2010 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji	5 622 639	5 622 639	5 622 639	5 622 639
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. PLN)	5 806	18 531	3 473	7 742
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	1,03	3,30	0,62	1,38
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	1,03	3,30	0,62	1,38

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 30.09.2011 PLN'000	Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000
Wartość firmy	24 359	18 853
- wartość firmy z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	11 036	11 036
- wartość firmy z konsolidacji	13 323	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.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Na wartość firmy prezentowaną w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NOVITUS SA na dzień bilansowy 30 września 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:
 - a) Spółki Insoft - 709 tys. złotych.
 - b) Spółki SCO Retail – 12 614 tys. złotych

Zmiany wartości firmy w 2011 roku

Zmiany w wartości firmy z konsolidacji w okresie trzech kwartałów 2011 roku obejmują:

- a) 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 czerwcu 2011 roku wszystkich posiadanych akcji ZUK ELZAB SA.
- b) zwiększenie wartości firmy o kwotę 12 614 tys. złotych wynikająca z nabycia w lipcu bieżącego roku 100% udziałów spółki SCO Retail (poprzednio Pretoria Sp. z o.o.).

Wartość firmy z konsolidacji SCO Retail Sp. z o.o.

Wartość firmy z konsolidacji Spółki SCO Retail Sp. z o.o. wynika z przejęcia przez NOVITUS SA z dniem 14 lipca 2011 roku kontroli nad Spółką. Wartości tymczasowe poszczególnych grup nabytych aktywów netto SCO Retail Sp. z o.o. na dzień nabycia kontroli (oparte na wartościach księgowych) były następujące:

Nabyte aktywa netto	Wartość tymczasowa aktywów netto PLN'000
Aktywa trwałe:	200
Wartości niematerialne	200
Aktywa obrotowe:	710
Zapasy	525
Należności z tytułu podatku dochodowego	174
Środki pieniężne	11
Zobowiązania krótkoterminowe:	894
Pożyczki i kredyty bankowe	246
Zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe	648

Zgodnie z zawartą umową nabycia udziałów spółki SCO Retail (poprzednio Pretoria), zapłata za nabyte udziały wyniesie 9,2 mln złotych. Spółka NOVITUS SA w lipcu bieżącego roku dokonała wpłaty kwoty 8 mln zł natomiast pozostała kwota w wysokości 1,2 mln złotych, zostanie przekazana w IV kwartale 2011 roku.

Zawarta umowa nabycia udziałów przewiduje ponadto możliwość wystąpienia dwóch dopłat do ceny zakupu.

Wartość godziwa zapłat warunkowych w formie dopłat opisanych w umowie nabycia udziałów, ustalona na dzień przejęcia szacowana jest w następujących wysokościach: dopłata I – 3 430 tys. złotych, dopłata II – 0 tys. złotych. Wartość godziwą dopłaty I ustalono zgodnie z zasadami określonymi w umowie nabycia udziałów w oparciu o wyniki netto Spółki SCO Retail za okres od 1 stycznia do 31 lipca 2011 roku a wartość godziwą dopłaty II wyszacowano opierając się na prognozowanych wynikach netto Spółki SCO Retail za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Początkowe rozliczenie przejęcia kontroli nad SCO Retail Sp. z o.o.

	PLN'000
Zapłata za nabyte udziały (obejmująca cenę nabycia określoną w umowie oraz szacowane wartości godziwe dopłat)	12 630
- Aktywa netto SCO Retail Sp. z o.o. na dzień nabycia kontroli (wartości tymczasowe)	16
Wartość firmy z konsolidacji SCO Retail Sp. z o.o.	12 614

W momencie nabycia udziałów Spółki SCO Retail Sp. z o.o. powstała wartość firmy, ponieważ szacowane łączne wynagrodzenie z tytułu nabycia udziałów obejmuje kwoty związane z korzyściami z tytułu przewidywanych przyszłych kontraktów, rozwoju produktów oraz synergii wynikających z komplementarności oferty.

Przedstawione powyżej rozliczenie przejęcia kontroli nad SCO Retail Sp. z o.o. jest rozliczeniem wstępnym, wartość firmy z konsolidacji tej Spółki może ulec zmianie.

NOTA 8

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	Koniec okresu 30.09.2011	Koniec okresu 31.12.2010
	PLN'000	PLN'000
Udziały w pozostałych jednostkach notowanych	32 319	32 319
Zmiana wartości odniesiona w kapitały	(6 042)	(4 800)
Trwała utrata wartości	0	0
Wartość netto	26 277	27 519

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują:

1. akcje w Spółce COMP SA o wartości netto 26 277 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.

Wycena akcji Spółki COMP SA dokonana została w oparciu o notowania na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (kurs akcji w dniu 30 września 2011 roku wynosił 63,50 złotych) i rozpoznano zmniejszenie wartości akcji o kwotę 1 242 tys. złotych w porównaniu do stanu na początek roku. Jednocześnie Grupa rozpoznała zwiększenie aktywa z tytułu podatku dochodowego wynikające z dokonanego przeszacowania wartości akcji w kwocie 236 tys. złotych. W wyniku dokonanej wyceny akcji COMP SA na dzień 30 września 2011 roku nastąpiło zmniejszenie wartości kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę 1 006 tys. złotych, wobec stanu na początek roku.

2. akcje w Spółce LSI Software SA o wartości netto 0,4 tys. złotych.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

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

	Na dzień 9.11.2011 PLN'000	Koniec okresu 30.09.2011 PLN'000	Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000
Wartość godziwa akcji COMP SA	26 298	26 277	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 września 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 30.09.2011 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 30.09.2011 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	0	842
Włączonych w skład Grupy		
Naliczone odsetki	268	20
Spłata pożyczki	322	5 069
Spłata odsetek	19	179
Udzielone pożyczki spółek		
wyłączonych ze składu Grupy	448	0
Stan na dzień bilansowy	9 381	1 902

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Udzielone pożyczki są pożyczkami krótkoterminowymi, z terminem spłaty w 2011 roku. W III kwartale 2011 roku Spółki Grupy nie udzieliły pożyczek.

W 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 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 września 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 okresie trzech kwartałów 2011 roku nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału akcyjnego.

Struktura właścicielska kapitału podstawowego jednostki dominującej NOVITUS SA na dzień 30 września 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%

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

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 półrocze 2011 rok do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 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.

	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 30.09.2011 PLN'000	Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000
Wartość przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (COMP SA)	(6 042)	(4 800)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 148	912
	(4 894)	(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 września 2011 roku. Sposób ujęcia wyceny akcji COMP SA przedstawiony został w notce nr 8.

NOTA 13

KREDYTY I POŻYCZKI

	Koniec okresu 30.09.2011 PLN'000	Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000
Długoterminowe		
- Kredyty bankowe	0	24 586
- Pożyczki	0	0
Krótkoterminowe		
- Kredyty bankowe	1 920	12 099
- Pożyczki	250	950
Razem	2 170	37 635

Zobowiązania Grupy Kapitałowej NOVITUS SA z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na dzień 30 września 2011 roku wynikają z umowy kredytu inwestycyjnego przeznaczonego na zakup akcji Spółki Computer Service Support SA (obecnie COMP SA) oraz z umowy pożyczki. Stan zobowiązań Grupy z tytułu kredytów na dzień bilansowy znacznie się obniżył w porównaniu do stanu na początek roku (zmniejszenie o kwotę 35 465 tys. złotych) głównie w związku ze sprzedażą akcji ZUK ELZAB SA oraz spłatą przez NOVITUS SA kredytu zaciągniętego na zakup tych akcji. Spłata kredytu inwestycyjnego w wysokości 23 267 tys. złotych nastąpiła w dniu 10 czerwca 2011 roku. Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu kredytów wynika również m.in. ze spłaty przez NOVITUS SA kredytu obrotowego a także wyłączenia zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek spółek Grupy Kapitałowej ELZAB SA.

W III kwartale 2011 roku Spółki Grupy nie zawarły nowych umów kredytowych.

W dniu 4 sierpnia 2011 roku Spółka NOVITUS SA zawarła z BRE Bank SA aneks nr 8 do umowy kredytu inwestycyjnego 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 postaci zastawu na akcjach objęte było 413 812 akcji COMP SA. Strony umowy uzgodniły, że przedmiotem zastawu są akcje COMP SA w ilości 60 000 sztuk, a od 1 września 2011 roku, po dokonaniu spłaty przedostatniej raty kredytu przedmiotem zastawu jest ilość 30 000 akcji.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Zobowiązania Grupy Kapitałowej NOVITUS SA z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2011 roku przedstawia poniższe zestawienie.

Kredyty inwestycyjne	Nazwa banku	Waluta	Warunki oprocent.	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy PLN'000	Zobowiązania na 30.09.2011 PLN'000
Kredyt inwestycyjny	BRE Bank SA	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 SA	30 690	1 920
Pożyczka	Edminton International Investments Limited	PLN	WIBOR 3M + marża	31.12.2011	nie występuje	246	250
Razem kredyty i pożyczki						30 936	2 170

NOTA 14

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE

	Koniec okresu 30.09.2011 PLN'000	Koniec okresu 31.12.2010 PLN'000
Zobowiązania warunkowe		
Na rzecz jednostek powiązanych	0	0
Na rzecz jednostek pozostałych	1 218	1 973
- Otrzymane gwarancje bankowe na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu	0	0
- Zabezpieczenia wekslowe umów leasingu oraz umowy o dofinansowanie	1 218	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 weksłowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo wykazywanego jako leasing finansowy) na finansowanie zakupu samochodów oraz zabezpieczenie weksłowe umowy o dofinansowanie zawartej z PARP. Łączna wartość przedmiotów leasingu stanowiła kwotę 736 tys. złotych, a wartość dofinansowania 482 tys. złotych.

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

NOTA 15

INFORMACJA O UDZIELENIU PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

Jednostka dominująca NOVITUS SA oraz jednostki zależne nie udzielały w trzech kwartałach 2011 roku poręczenia kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji innym podmiotom.

NOTA 16

EMISJA AKCJI I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI

Spółka NOVITUS SA nie przeprowadzała emisji akcji w 2011 roku.

NOTA 17

SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY

W 2011 roku wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej NOVITUS SA. W związku z dokonaną w czerwcu bieżącego roku 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 zawierającym narastające dane za trzy kwartały 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. W lipcu 2011 roku skład Grupy NOVITUS SA powiększył się o spółkę SCO Retail Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Pretoria Sp. z o.o.). Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Spółkę SCO Retail od dnia objęcia kontroli do końca okresu sprawozdawczego powiększyły przychody Grupy Kapitałowej NOVITUS o 4 370 tys. złotych a wynik netto Spółki SCO Retail zwiększył wynik netto Grupy NOVITUS SA o kwotę 1 628 tys. złotych. Gdyby nabycie Spółki SCO Retail nastąpiło na początek okresu sprawozdawczego, tj. 1 stycznia 2011 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NOVITUS wyniosłyby za III kwartały 139 385 tys. złotych, a zysk netto Grupy wyniosłby 18 503 tys. złotych.

Dane porównywalne za trzy kwartały 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 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

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Istotnymi transakcjami przeprowadzonymi z podmiotami powiązanymi w okresie trzech kwartałów 2011 roku były transakcje sprzedaży akcji jednostki zależnej Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB SA przez NOVITUS SA dokonane w dniach 8 i 9 czerwca 2011 roku.

W dniu 8 czerwca 2011 roku Spółka przeprowadziła dwie transakcje sprzedaży akcji zwykłych na okaziciela ZUK ELZAB SA do COMP SA. Pierwsza z nich dotyczyła sprzedaży w drodze realizacji transakcji pakietowych (posesyjnych) na GPW w Warszawie SA 2 007 570 akcji ZUK ELZAB SA po cenie 2,98 zł za jedną akcję. W drugiej transakcji Spółka sprzedała do COMP SA w drodze realizacji transakcji pakietowych (posesyjnych) 8 211 958 akcji ZUK ELZAB SA po cenie 3,40 złotych za 1 akcję. Obie wyżej wymienione transakcje 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. Łączna wartość powyżej opisanych transakcji sprzedaży akcji wyniosła 33 923 tys. złotych. W wyniku zawartych transakcji Spółka NOVITUS SA sprzedała 10 233 478 akcji zwykłych na okaziciela ZUK ELZAB SA z siedzibą w Zabrze, stanowiących 63,42% kapitału zakładowego ELZAB SA.

W okresie trzech kwartałów 2011 roku Spółka NOVITUS SA zawarła z COMP SA dwie umowy pożyczki. W dniu 7 czerwca 2011 roku Spółka NOVITUS SA udzieliła pożyczki w wysokości 6 mln złotych dla Spółki COMP SA, a w dniu 15 czerwca 2011 roku udzieliła pożyczki w wysokości 2 mln złotych. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało na warunkach rynkowych. Spółka COMP SA zobowiązana jest do spłaty pierwszej pożyczki wraz z odsetkami nie później niż do dnia 7 grudnia 2011 roku, a drugiej pożyczki nie później niż do dnia 15 grudnia 2011 roku. Zabezpieczeniem umów pożyczek są weksle własne Pożyczkobiorcy wraz z deklaracjami wekslowymi.

Zestawienie wartości przeprowadzonych transakcji przez Spółki Grupy Kapitałowej NOVITUS SA z podmiotami powiązanymi w 2011 roku zawierają poniższe tabele. Spółki Grupy NOVITUS SA nie przeprowadzały w 2011 roku transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby zawierane na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje NOVITUS SA z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż do podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	4 008	665	41 923	8 888	197
Transakcje z j. dominującą COMP SA	65	66	41 923	8 177	81
Transakcje z j. zależnymi od COMP SA	3 943	393	0	711	85
Transakcje z ELZAB SA i spółkami Grupy ELZAB SA	3 943	393	0	711	85
ZUK ELZAB SA	3 714	393	0	491	85
Elzab Soft Sp. z o.o.	2	0	0	0	0
Micra Metripod Kft	227	0	0	220	0
Transakcje z jednostkami zależnymi od NOVITUS SA	0	206	0	0	31
Insoft Sp. z o.o.	0	206	0	0	31

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Transakcje Insoft Sp. z o.o. z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż do podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	206	7	0	31	15
Transakcje z COMP SA	0	0	0	0	0
Transakcje z j. zależnymi od COMP SA	0	7	0	0	15
Transakcje z ELZAB SA i spółkami Grupy ELZAB SA	0	7	0	0	15
ZUK ELZAB SA	0	7	0	0	15
Transakcje z jednostką dominującą NOVITUS SA	206	0	0	31	0

Transakcje SCO Retail Sp. z o.o. z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż do podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Transakcje z podmiotami powiązanymi	0	1	0	0	0
Transakcje z COMP SA	0	0	0	0	0
Transakcje z j. zależnymi od COMP SA	0	1	0	0	0
Enigma SOI Sp. z o.o.	0	1	0	0	0

NOTA 21

ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Ilość akcji NOVITUS SA będących w posiadaniu Członków Zarządu oraz Prokurenta Spółki na dzień 30 września 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

Wg informacji posiadanych przez Spółkę, członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji NOVITUS SA.

Członkowie Zarządu i Prokurent	Funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Bogusław Łatka	Prezes Zarządu	38 819	38 819	0,69%	0,69%
Zbigniew Stanasiuk	Wiceprezes Zarządu	43 548	43 548	0,77%	0,77%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych	2 085	2 085	0,04%	0,04%
Krzysztof Urbanowicz	Członek Zarządu	0	0	0	0
Janusz Krupa	Prokurent Spółki	2 000	2 000	0,04%	0,04%

Po dniu bilansowym Spółka nie otrzymała informacji od członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki o zmianach w stanie posiadania akcji NOVITUS SA. Wg wiedzy Spółki nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego za I półrocze 2011 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

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

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

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

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

Andrzej Wawer – Członek Zarządu NOVITUS SA - 900 akcji,

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

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

NOTA 22

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW NA 2011 ROK

Zarząd NOVITUS SA nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej NOVITUS SA oraz jednostki dominującej NOVITUS SA.

NOTA 23

ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM 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 24

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na wynik finansowy lub sytuację finansową Grupy.

NOTA 25

CZYNNIKI KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU

Biorąc pod uwagę dotychczasowe wyniki działalności Grupy oraz czynniki, które mogą mieć wpływ na jej dalszą działalność, można oczekiwać realizacji dobrych wyników działalności również w ostatnim kwartale 2011 roku. Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

Czynniki zewnętrzne:

- realizacja Planu połączenia Spółki NOVITUS SA i COMP SA,
- rosnący popyt na urządzenia fiskalne z kopią elektroniczną,
- sprzedaż odtworzeniowa urządzeń fiskalnych dla dużych klientów sieciowych,
- sprzedaż odtworzeniowa dla taksówkarzy,
- wzrost rynku systemów i oprogramowania dla gastronomii i hoteli,
- kontynuacja procesów fiskalizacji na rynkach zagranicznych,
- wzmocnienie pozycji konkurencyjnej na rynku,
- sytuacja na rynku handlu detalicznego i usług,
- sytuacja gospodarcza w Polsce,

Czynniki wewnętrzne:

- nowe produkty wprowadzane na rynek przez Spółki Grupy,
- wykorzystanie efektów synergii wynikających ze współpracy w ramach Grupy Kapitałowej COMP w zakresie zakupów, sprzedaży, marketingu, produkcji i działalności badawczo - rozwojowej,
- możliwy proces akwizycji niszowej spółki, posiadającej komplementarną ofertę.

VII. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOVITUS SA ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe NOVITUS SA obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 30 września 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 Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NOVITUS SA

	III kwartał 2011 PLN'000	I-III kwartał 2011 PLN'000	III kwartał 2010 PLN'000	I-III kwartał 2010 PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	28 942	98 220	25 970	66 736
Koszt własny sprzedaży	17 162	55 422	15 659	39 944
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 780	42 798	10 311	26 792
Pozostałe przychody operacyjne	227	407	46	120
Koszty sprzedaży	4 954	13 840	4 256	10 858
Koszty ogólnego zarządu	1 908	7 334	1 790	6 442
Pozostałe koszty operacyjne	0	5	1	30
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 145	22 026	4 310	9 582
Przychody finansowe	230	674	94	837
Koszty finansowe	137	1 096	153	581
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 238	21 604	4 251	9 838
Podatek dochodowy	1 101	4 348	848	1 972
Zysk (strata) netto	4 137	17 256	3 403	7 866
Zysk netto przypadający na jedną akcję				
<i>Z działalności kontynuowanej</i>				
Zwykły (w złotych)	0,74	3,07	0,61	1,40
Rozwodniony (w złotych)	0,74	3,07	0,61	1,40
<i>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
Zwykły (w złotych)	0,74	3,07	0,61	1,40
Rozwodniony (w złotych)	0,74	3,07	0,61	1,40
Inne dochody netto:	(6 855)	(1 006)	(1 508)	(402)
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(6 855)	(1 006)	(1 508)	(402)
Całkowite dochody	(2 718)	16 250	1 895	7 464

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NOVITUS SA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2011</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u> PLN'000
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne (bez wartości firmy)	3 627	3 635
Wartość firmy	11 036	11 036
Rzeczowe aktywa trwałe	9 369	9 651
Udziały w jednostkach podporządkowanych	15 585	36 957
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26 277	27 519
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 949	2 022
	67 843	90 820
Aktywa obrotowe		
Zapasy	19 685	22 578
Udzielone pożyczki	9 381	1 129
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 217	26 749
Inne aktywa obrotowe	140	180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 655	1 396
	56 078	52 032
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	0	0
Aktywa razem	123 921	142 852

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NOVITUS SA –CD.

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2011</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	(4 894)	(3 888)
Kapitał rezerwowy	0	0
Zyski zatrzymane	78 012	60 756
Razem kapitał własny	101 671	85 421
Zobowiązanie długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	22 054
Rezerwa na podatek odroczony	1 970	1 529
Rezerwa na zobowiązania	105	57
Zobowiązania na świadczenia pracownicze	148	148
Pozostałe zobowiązania finansowe	747	664
	2 970	24 452
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 920	10 786
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 213	19 484
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	2 351	502
Rezerwy na zobowiązania	1 133	1 251
Przychody przyszłych okresów	413	474
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 250	482
	19 280	32 979
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0	0
Pasywa razem	123 921	142 852

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NOVITUS SA

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski 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					17 256	17 256
Inne dochody bież. okresu						
Zmniejszenia:						
Przeszacowanie aktywów finansowych			1 006			1 006
Stan na 30 września 2011 r.	5 623	22 930	(4 894)	0	78 012	101 671

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2010 roku

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski 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					7 866	7 866
Utworzenie kapitału na zakup akcji własnych				12 000		12 000
Zmniejszenia:						
Inne dochody bieżącego okresu			402			402
Przeniesienie na kapitał rezerwowy					12 000	12 000
Stan na 30 września 2010 r.	5 623	22 930	(4 793)	12 000	46 134	81 894

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NOVITUS SA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2011</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2010</u> PLN'000
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 604	9 838
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 782	2 144
Odsetki otrzymane	(112)	(627)
Odsetki zapłacone	870	570
Dywidendy otrzymane	(292)	(302)
Zyski z działalności inwestycyjnej	(275)	(74)
Zmiana stanu zapasów	2 893	1 915
Zmiana stanu należności	2 532	(7 745)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(11 374)	(865)
Zmiana stanu innych aktywów	40	612
Podatek dochodowy zapłacony	(1 749)	(2 278)
Inne	(151)	179
	16 768	3 367
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(1 924)	(3 081)
Wydatki na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa COMP SA po odjęciu nabytych środków pieniężnych	0	(16 126)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(8 000)	(6 069)
Udzielone pożyczki	(8 000)	0
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	333	125
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	34 010	0
Spłata pożyczki	0	5 000
Odsetki uzyskane	112	627
Dywidendy otrzymane	292	302
	16 823	(19 222)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 000	0
Spłata kredytów i pożyczek	(33 021)	(5 754)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(441)	(250)
Dywidendy wypłacone	0	0
Odsetki zapłacone	(870)	(570)
	(32 332)	(6 574)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 259	(22 429)
Środki pieniężne na początek okresu	1 396	27 346
Środki pieniężne na koniec okresu	2 655	4 917

VIII. ZASADY RACHUNKOWOŚCI – JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Podstawa sporządzenia informacji finansowych

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 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 trzech kwartałów 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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.