



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA**

ZA I KWARTAŁ 2008 ROKU

**PODSTAWOWE DANE ZE SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NOVITUS SA**

**Sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI:

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA ZA I KWARTAŁ 2008 ROKU.....	4
III.	INFORMACJE PODSTAWOWE.....	9
IV.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
I.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY.....	13
II.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	15
	1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	15
	2. PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW BRANŻOWYCH.....	16
	3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	17
	4. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	18
	5. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE.....	18
	6. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI.....	18
	7. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	19
	8. KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	19
	9. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	20
	10. KREDYTY I POŻYCZKI.....	21
	11. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE.....	22
	12. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	22
	13. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY.....	22
	14. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	22
	15. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	25
	16. EMISJA AKCJI I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI.....	25
	17. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	25
	18. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO GRUPY I ICH ZMIANY ORAZ INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ.....	25
	19. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU.....	25
III.	PODSTAWOWE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOVITUS SA ZA I KWARTAŁ 2008 ROKU.....	28

I. WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA

	I kwartał 2008	I kwartał 2007	I kwartał 2008	I kwartał 2007
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 279	16 201	4 857	4 147
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 729	2 512	767	643
III. Zysk przed opodatkowaniem	2 618	2 223	736	569
IV. Zysk netto	2 122	1 785	597	457
V. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 076	1 785	584	457
VI. Przepływy netto z działalności operacyjnej	2 640	2 118	742	542
VII. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(225)	(17 390)	(63)	(4 452)
VIII. Przepływy netto z działalności finansowej	(2 764)	9 946	(777)	2 546
IX. Przepływy netto, razem	(349)	(5 326)	(98)	(1 363)
X. Średnia ważona liczba akcji	5 622 639	4 622 639	5 622 639	4 622 639
XI. Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,37	0,39	0,10	0,10
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	0,37	0,32	0,10	0,08

WYBRANE DANE FINANSOWE NOVITUS SA

	I kwartał 2008	I kwartał 2007	I kwartał 2008	I kwartał 2007
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 527	16 201	4 646	4 147
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 620	2 512	736	643
III. Zysk przed opodatkowaniem	2 712	2 223	762	569
IV. Zysk netto	2 239	1 785	629	457
V. Przepływy netto z działalności operacyjnej	2 576	2 118	724	542
VI. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(134)	(17 390)	(38)	(4 452)
VII. Przepływy netto z działalności finansowej	(2 567)	9 946	(722)	2 546
VIII. Przepływy netto, razem	(125)	(5 326)	(35)	(1 363)
XIV. Średnia ważona liczba akcji	5 622 639	4 622 639	5 622 639	4 622 639
XV. Zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,40	0,39	0,11	0,10
XVI. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,40	0,32	0,11	0,08

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca roku 2008 – 3,5574, a za okres od 1 stycznia do 31 marca roku 2007 – 3,9063.

**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
NOVITUS SA ZA I KWARTAŁ 2008 ROKU**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<u>NOTA</u>	I kwartał 2008	I kwartał 2007
		PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	17 279	16 201
Koszt własny sprzedaży		10 661	10 282
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		6 618	5 913
Pozostałe przychody operacyjne		28	36
Koszty sprzedaży		2 196	1 947
Koszty ogólnego zarządu		1 721	1 489
Pozostałe koszty operacyjne		-	1
Koszty restrukturyzacji			
Zysk na działalności operacyjnej		2 729	2 512
Przychody finansowe		431	62
Koszty finansowe		542	351
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 618	2 223
Podatek dochodowy		496	438
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 122	1 785
Zysk (strata) netto		2 122	1 785
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 076	1 785
Akcjonariuszom mniejszościowym		46	0
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA przypadający na jedną akcję	4		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA (w złotych)		0,37	0,39
Rozwodniony przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA (w złotych)		0,37	0,32

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne		3 094	3 281
Wartość firmy z konsolidacji	6	2 411	2 411
Rzeczowe aktywa trwałe		6 815	6 764
Udziały w jednostkach podporządkowanych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	32 330	32 330
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		902	782
		45 552	45 568
Aktywa obrotowe			
Zapasy		12 116	12 958
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		11 897	12 963
Należności z tytułu podatku dochodowego		384	697
Inne aktywa obrotowe		228	249
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		31 627	31 976
		56 252	58 843
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		101 804	104 411

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał akcyjny	8	5 623	5 623
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 930	22 930
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Zyski zatrzymane		34 116	32 040
		62 669	60 593
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym			
		476	626
Razem kapitał własne		63 145	61 219
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10	20 980	22 887
Rezerwa na podatek odroczony		972	968
Rezerwy na zobowiązania		119	119
Pozostałe zobowiązania finansowe		411	407
		22 482	24 381
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10	7 805	7 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6 564	10 029
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	8
Rezerwy na zobowiązania		1 275	493
Pozostałe zobowiązania finansowe		533	488
		16 177	18 811
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		101 804	104 411

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2008 roku

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem</u>	<u>Udziały mniejszości</u>	<u>Kapitał własny ogółem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2008 roku	5 623	22 930	32 040	60 593	626	61 219
Zwiększenia:						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	2 076	2 076	46	2 122
Zmniejszenia:						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	196	196
Stan na 31 marca 2008 roku	5 623	22 930	34 116	62 669	476	63 145

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem</u>	<u>Udziały mniejszości</u>	<u>Kapitał własny ogółem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2007 roku	4 623	1 061	24 166	29 850	0	29 850
Zwiększenia:						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	1 785	1 785	-	1 785
Zmniejszenia:						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2007 roku	4 623	1 061	25 951	31 635	0	31 635

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2007</u>
	PLN'000	PLN'000
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 618	2 223
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	805	777
Różnice kursowe	-	8
Odsetki otrzymane	(393)	(58)
Odsetki zapłacone	521	140
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-	(12)
Zmiana stanu zapasów	842	(144)
Zmiana stanu należności	1 087	1 455
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(2 721)	(1 869)
Zmiana stanu innych aktywów	22	(152)
Podatek dochodowy zapłacony	(299)	(301)
Inne	158	51
	<u>2 640</u>	<u>2 118</u>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(618)	(727)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	(27 299)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	136
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	10 500
Odsetki uzyskane	393	-
Dywidendy otrzymane	-	-
	<u>(225)</u>	<u>(17 390)</u>
<i>Działalność finansowa</i>		
Emisja akcji	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	10 230
Spłata kredytów i pożyczek	(1 918)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(128)	(144)
Dywidendy wypłacone	(197)	-
Odsetki zapłacone	(521)	(140)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	-	-
	<u>(2 764)</u>	<u>9 946</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych	<u>(349)</u>	<u>(5 326)</u>
Środki pieniężne na początek okresu	<u>31 976</u>	<u>5 892</u>
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>31 627</u>	<u>566</u>

III. INFORMACJE PODSTAWOWE

Informacje o jednostce dominującej NOVITUS SA

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

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

Akcje NOVITUS SA od grudnia 2005 roku notowane są na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Głównym akcjonariuszem Spółki jest COMP Safe Support SA. Na dzień 31 marca 2008 roku Spółka COMP Safe Support SA posiadała 2 574 152 akcji, co dawało 45,78% udział w kapitale zakładowym i 45,78% udział w głosach na WZA NOVITUS SA. Struktura właścicielska jednostki dominującej NOVITUS SA na dzień 31 marca 2008 roku została szczegółowo przedstawiona w nocie nr 8.

Głównym przedmiotem działalności jednostki dominującej NOVITUS SA jest:

- dostarczanie kompleksowych rozwiązań w zakresie systemów sprzedaży do sektora handlu i usług;
- projektowanie, produkcja i dystrybucja urządzeń fiskalnych tj. kas i drukarek fiskalnych, w tym kas specjalizowanych do taksówek;
- dystrybucja urządzeń нефiskalnych wspomagających prace handlu, usług i logistyki, w tym przede wszystkim: urządzeń automatycznej identyfikacji (głównie czytników i drukarek kodów kreskowych oraz kolektorów danych), wag elektronicznych oraz systemów sprzedaży;
- sprzedaż oprogramowania (własnego oraz zakupionego od innych podmiotów) do oferowanych urządzeń i usług oraz zaprojektowanego na zamówienie klientów;
- dystrybucja części serwisowych, akcesoriów i materiałów eksploatacyjnych do sprzedawanych urządzeń;
- usługi szkoleniowe i serwisowe w zakresie wszystkich sprzedawanych urządzeń.

Skład Zarządu NOVITUS SA na dzień 31 marca 2008 roku przedstawiał się następująco:

Bogusław Łatka - Prezes Zarządu
Zbigniew Stanasiuk – Wiceprezes Zarządu
Rafał Garszczyński – Członek Zarządu
Robert Tomaszewski – Członek Zarządu
Andrzej Wawer – Członek Zarządu
Jarosław Wilk – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej NOVITUS SA na dzień 31 marca 2008 roku przedstawiał się następująco:

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jens Jungmann - Członek Rady Nadzorczej
Michał Popiołek - Członek Rady Nadzorczej
Artur Tarasek - Członek Rady Nadzorczej
Marek Wierzbowski - Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Woliński - Członek Rady Nadzorczej

Informacje o Grupie Kapitałowej NOVITUS SA

Grupę Kapitałową NOVITUS SA tworzą: jednostka dominująca NOVITUS SA oraz spółka zależna Insoft Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa NOVITUS SA powstała w dniu 1 października 2007 roku w wyniku nabycia 52% udziałów w Insoft Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Spółka NOVITUS SA nabyła 520 udziałów Insoft za łączną kwotę 2 955 tys. złotych. W lutym 2008 roku Spółka Insoft wypłaciła dywidendę w wysokości 409 tys. złotych, stanowiącą 50% zysku za rok 2007, w tym dla NOVITUS SA w wysokości 212 tys. złotych.

Transakcja zakupu udziałów Insoft sfinansowana została ze środków pieniężnych pochodzących z emisji akcji serii F uzyskanych przez NOVITUS SA w ramach oferty publicznej i stanowiła element realizacji celów tej emisji. Zakup udziałów Spółki Insoft wpisuje się w ramy przyjętej przez NOVITUS SA strategii rozwoju zakładającej utworzenie grupy kapitałowej podmiotów działających w branży IT pozwalającej na rozszerzenie działalności na wysokomarżowych rynkach.

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

Spółka Insoft specjalizuje się w projektowaniu i wdrażaniu oprogramowania systemów sprzedaży i wspomagających obsługę klienta. Insoft jest producentem m.in. znanego na rynku oprogramowania PC Market. Długa obecność na rynku sprawiła, że Spółka może poszczycić się liczbą ponad 6 tys. klientów. Głównymi liniami produktowymi Spółki są:

- systemy sprzedaży – oprogramowanie do obsługi klientów detalicznych, zarządzające sklepami i sieciami sklepów (PC - Market, PC - POS),
- systemy CRM – programy do zarządzania kontaktami handlowymi oraz wspomagające proces obsługi klienta,
- systemy kartowe – oprogramowanie do automatycznej identyfikacji klientów i ich rozliczania przy użyciu kart elektronicznych oraz systemy lojalnościowe.

Oprogramowanie systemów sprzedaży projektowane w Insoft uzupełnia ofertę jednostki dominującej NOVITUS SA i umożliwia dostarczanie klientom Grupy kompleksowych rozwiązań w sektorze handlu i usług obejmujących urządzenia oferowane przez NOVITUS SA i oprogramowanie Insoft.

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

Wyniki spółek Grupy Kapitałowej NOVITUS w I kwartale 2008 roku przedstawia poniższa tabela:

	I kwartał 2008	
	Przychody ze sprzedaży	Zysk netto
	PLN'000	PLN'000
NOVITUS SA	16 527	2 239
Insoft Sp. z o.o.	788	95

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia historycznych informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały sporządzone na dzień 31 marca 2008 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku. Dane porównywalne w sprawozdaniu skonsolidowanym zawierają dane ze sprawozdania jednostki dominującej. W I kwartale 2007 roku Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej. NOVITUS nabył pierwszą spółką zależną Insoft Sp. z o.o. w dniu 1 października 2007 roku. Rokiem obrotowym Grupy jest rok kalendarzowy.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy.

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

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS SA oraz sprawozdanie finansowe NOVITUS SA obejmujące okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2008 roku oraz okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2007 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze śródroczne sprawozdania finansowe zostały sporządzone w wersji skróconej. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostki kontrolowanej przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 marca 2008 roku. Spółka NOVITUS SA przejęła kontrolę nad spółką zależną Insoft Sp. z o.o. z dniem 1 października 2007 roku. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływu na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

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

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

Zmiany zasad rachunkowości oraz istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisów aktualizujących wartość składników aktywów w danym kwartale

W prezentowanym okresie w Spółce i Grupie nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Obowiązujące zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w raporcie rocznym NOVITUS SA oraz w skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za 2007 rok przekazanych do publicznej wiadomości w dniu 3 kwietnia 2008 roku.

Od dnia 1 stycznia 2008 roku w jednostce dominującej dokonano zmian w sposobie rozliczania kosztów serwisowania urzędzeń fiskalnych. Wcześniej Spółka udzielała rabatu z tego tytułu pomniejszającego przychody ze sprzedaży, a od początku 2008 roku jest obciążana kosztami usług serwisowych. W związku z tym wystąpiła zmiana w prezentacji danych porównywalnych za I kwartał 2007 roku. Przychody ze sprzedaży urzędzeń fiskalnych oraz koszt własny sprzedanych urzędzeń, wykazane w rachunku zysków i strat NOVITUS SA oraz Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za I kwartał 2007 roku, zostały podwyższone o kwotę 1 036 tys. złotych. Zmiana nie ma wpływu na prezentowane wyniki finansowe Spółki i Grupy.

Zmiany wielkości szacunkowych w sprawozdaniu skonsolidowanym w I kwartale 2008 roku przedstawia tabela poniżej.

Tytuł zmian	Stan na 31.03.2008 PLN'000	Stan na 01.01.2008 PLN'000	Zmiana PLN'000
Rezerwa i aktywa na podatek dochodowy:			
1. Rezerwa na podatek dochodowy	972	968	4
2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	902	782	120
Rezerwy na zobowiązania:			
1. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 375	612	763
- długoterminowa	119	119	-
- krótkoterminowa	1 256	493	763
Rozliczenia międzyokresowe bierne:			
1. Rozliczenia z tytułu premii	673	723	(50)
2. Rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	0	48	(48)
3. Rozliczenia z tytułu kosztów audytu	35	106	(71)
Odpisy aktualizujące aktywa:			
1. Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	5	5	-
2. Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	8	-
3. Odpis aktualizujący zapasy	1 677	1 731	(54)
4. Odpis aktualizujący należności	790	790	-

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

W I kwartale 2008 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS SA kontynuowała trend wzrostowy w zakresie działalności operacyjnej. Zarówno przychody ze sprzedaży jak też wyniki finansowe były wyższe niż w I kwartale poprzedniego roku.

Grupa NOVITUS SA odnotowała w I kwartale bieżącego roku wzrost przychodów ze sprzedaży o 7%, zysku na działalności operacyjnej o 9% a zysku netto o 19%. Zestawienie wyników pierwszego kwartału 2008 roku z analogicznym okresem roku poprzedniego przedstawia tabela poniżej.

	I kwartał 2008 PLN'000	I kwartał 2007 PLN'000	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	17 279	16 201	107
Zysk brutto na sprzedaży	6 618	5 913	112
Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	3 917	3 436	114
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	28	35	
Zysk na działalności operacyjnej	2 729	2 512	109
Wynik na działalności finansowej	(111)	(289)	
Zysk przed opodatkowaniem	2 618	2 223	118
Zysk netto	2 122	1 785	119
Zysk netto przypadający akcjonariuszom NOVITUS SA	2 076	1 785	116

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NOVITUS SA zrealizowane w I kwartale 2008 roku w podziale na poszczególne segmenty branżowe ukształtowały się następująco:

- sprzedaż urzędzeń fiskalnych - 9 461 tys. złotych,
- sprzedaż urzędzeń automatycznej identyfikacji i wag – 3 808 tys. złotych,
- sprzedaż pozostałych urzędzeń i usług - 4 010 tys. złotych.

Największy udział w sprzedaży miała sprzedaż urzędzeń fiskalnych stanowiąca 55% sprzedaży ogółem, a następnie sprzedaż pozostała z udziałem 23% oraz sprzedaż urzędzeń automatycznej identyfikacji i wag – stanowiąca 22% przychodów ze sprzedaży ogółem.

W I kwartale 2008 roku Grupa odnotowała największą dynamikę wzrostu w segmencie pozostałych urzędzeń i usług oferującym systemy sprzedaży, oprogramowanie, usługi elektronicznych transakcji, usługi serwisowe i szkolenia. Sprzedaż tego segmentu wzrosła o 30% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2007 roku, szczególnie w wyniku poszerzenia oferty Grupy o rozwiązania w zakresie oprogramowania proponowane przez Spółkę Insoft, która weszła w skład Grupy w październiku 2007 roku. W I kwartale 2008 roku Grupa rozwijała także sprzedaż dla sektora HoReCa własnego oprogramowania, obejmującego nowoczesny system zarządzania hotelem SOHO i system obsługi punktów gastronomicznych SOGA. Grupa wykorzystuje wzrastające zainteresowanie rozwiązaniami kompleksowymi i systematycznie rozwija ofertę zintegrowanych rozwiązań systemowych dla handlu i usług, obejmujących rozwiązania softwarowe w połączeniu z urządzeniami fiskalnymi, ważącymi, automatycznej identyfikacji oraz systemami płatniczymi.

W segmencie urzędzeń fiskalnych i segmencie urzędzeń automatycznej identyfikacji i wag Grupa odnotowała 1% wzrost sprzedaży w porównaniu z pierwszym kwartałem poprzedniego roku.

Sprzedaż produktów i usług oferowanych przez Spółki Grupy w I kwartale 2008 roku realizowana była głównie na rynek krajowy i wyniosła 16 614 tys. złotych. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego Grupa zwiększyła sprzedaż nie tylko na rynek krajowy, ale szczególnie na rynki zagraniczne. Sprzedaż do odbiorców zagranicznych wyniosła 665 tys. złotych i była dwukrotnie wyższa niż w I kwartale 2007 roku. Sprzedaż do kontrahentów zagranicznych kierowana była do Macedonii, Rumunii, Ukrainy i Słowacji.

Grupa wygenerowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 6 618 tys. złotych, odnotowując 12% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 38%, podczas gdy w porównywalnym okresie ukształtowała się na poziomie 37%.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Udział procentowy kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży wzrósł z 21,2% do 22,7% liczony kwartał do kwartału. W ujęciu wartościowym koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wzrosły i osiągnęły poziom 3 917 tys. złotych. Wzrost kosztów związany jest głównie z włączeniem kosztów spółki Insoft, a także z rozwojem struktur handlowych jednostki dominującej w roku 2007, co znalazło odzwierciedlenie w zwiększeniu sprzedaży Grupy.

Zysk operacyjny na poziomie Grupy wyniósł 2 729 tys. złotych i był wyższy o 9 % od zysku na działalności operacyjnej w I kwartale 2007 roku. Wskaźnik rentowności EBIT wyniósł 16%, podobnie jak w porównywalnym okresie.

Grupa odnotowała w I kwartale 2008 roku wzrost zysku netto o 19% r/r. Grupa NOVITUS SA zrealizowała w I kwartale 2008 roku zysk netto w wysokości 2 122 tys. złotych, w tym zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 2 076 tys. złotych. W roku poprzednim w porównywalnym okresie pierwszego kwartału Grupa wygenerowała zysk netto w wysokości 1 785 tys. złotych. Wskaźnik rentowności netto wyniósł 12% i był wyższy o 1 punkt procentowy niż w I kwartale 2007 roku.

W ujęciu jednostkowym w I kwartale roku obrotowego 2008 Spółka NOVITUS SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 16 527 tys. złotych, tj. o 2% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (16 201 tys. złotych), zaś jednostkowy zysk netto wyniósł 2 239 tys. złotych, tj. o 25% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego (1 785 tys. złotych). W wyniku Spółki NOVITUS SA za I kwartał br. zawarta jest dywidenda otrzymana od Spółki Insoft w wysokości 212 tys. złotych.

Istotne zdarzenia w I kwartale 2008 roku

W dniach 21 i 22 stycznia 2008 roku Spółka COMP Safe Support SA nabyła 2 027 akcji NOVITUS SA. Po przeprowadzeniu tej transakcji COMP Safe Support SA posiada 2 574 152 akcje NOVITUS SA, co daje 45,78% udział w kapitale zakładowym i 45,78% udział w głosach na WZA NOVITUS SA.

W dniu 18 lutego 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Insoft Sp. z o.o. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2007 rok. Spółka Insoft wygenerowała w 2007 roku 817 tys. złotych zysku netto. Zgromadzenie Wspólników podjęło decyzję o wypłacie dywidendy dla udziałowców z zysku za rok 2007 w wysokości 409 tys. złotych. Spółka NOVITUS SA posiadająca 52% udziałów Insoft otrzymała w dniu 20 lutego 2008 roku z tytułu dywidendy 212 tys. złotych.

Dnia 4 marca 2008 roku do NOVITUS SA wpłynęło zawiadomienie od Noble Funds TFI SA o nabyciu akcji Spółki. W dniu 29 lutego 2008 roku została rozliczona transakcja nabycia 50 000 sztuk akcji NOVITUS SA, w wyniku czego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA stał się posiadaczem akcji Spółki w łącznej ilości 330 299 sztuk. Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA przed powyższą transakcją posiadał 280 299 sztuk akcji z 5 622 639 sztuk ogólnej liczby akcji, co stanowiło:

- a) 4,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki,
- b) 280 299 głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy,
- c) 4,99% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA po rozliczeniu powyższej transakcji posiadał 330 299 sztuk akcji z 5 622 639 sztuk ogólnej liczby akcji Spółki, co stanowi:

- a) 5,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki,
- b) 330 299 głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy,
- c) 5,87% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Strukturę rzeczową przychodów ze sprzedaży Grupy w prezentowanym okresie przedstawia poniższa tabela.

	I kwartał 2008	I kwartał 2007
	PLN'000	PLN'000
<i>Przychody ze sprzedaży</i>		
<i>- struktura rzeczowa</i>		
Urządzenia fiskalne	9 461	9 329
Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi	3 808	3 775
Pozostałe, w tym:	4 010	3 097
<i>Systemy sprzedaży wraz z oprogramowaniem</i>	<i>1 609</i>	<i>1 009</i>
<i>Części serwisowe</i>	<i>1 379</i>	<i>1 023</i>
<i>Usługi</i>	<i>799</i>	<i>786</i>
<i>Inne urządzenia</i>	<i>223</i>	<i>279</i>
	<hr/>	
Razem przychody ze sprzedaży	<u>17 279</u>	<u>16 201</u>

	I kwartał 2008	I kwartał 2007
	PLN'000	PLN'000
<i>Przychody ze sprzedaży</i>		
<i>- struktura geograficzna</i>		
Przychody ze sprzedaży na rynek krajowy	16 614	15 868
Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne	665	333
	<hr/>	
Razem przychody ze sprzedaży	<u>17 279</u>	<u>16 201</u>

NOTA 2

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW BRANŻOWYCH

Podstawowy wzór sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja Grupy oparta jest na segmentach określonych w podziale na rodzaje oferowanych wyrobów, towarów i usług.

Segment urzędzeń fiskalnych jest dostawcą sprzętu elektronicznego obejmującego kasy rejestrujące z modułem fiskalnym oraz drukarki rejestrujące z modułem fiskalnym.

Segment urzędzeń automatycznej identyfikacji i wag oferuje wyroby z zakresu czytników i drukarek kodów kreskowych, kolektory danych oraz wagi handlowe wraz z materiałami eksploatacyjnymi i akcesoriami do tych urzędzeń.

Segment innych urzędzeń i usług oferuje systemy sprzedaży, oprogramowanie, usługi elektronicznych transakcji, usługi i części serwisowe oraz usługi szkolenia.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów branżowych Grupy za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2008 roku oraz 31 marca 2007 roku.

Okres od 1 stycznia do 31 marca 2008 roku

	Segment urzędzeń fiskalnych PLN'000	Segment wag i urzędzeń automatycznej identyfikacji PLN'000	Segment innych urzędzeń i usług PLN'000	Razem PLN'000
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9 461	3 808	4 010	17 279
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	9 461	3 808	4 010	17 279
Wynik segmentu	2 375	436	1 102	3 913
Koszty nieprzypisane	X	X	X	1 184
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	2 729
Koszty finansowe netto	X	X	X	111
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	2 618
Podatek dochodowy	X	X	X	496
Zysk netto	X	X	X	2 122

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Okres od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku

	Segment urządzeń fiskalnych PLN'000	Segment wag i urządzeń automatycznej identyfikacji PLN'000	Segment innych urządzeń i usług PLN'000	Razem PLN'000
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9 329	3 775	3 097	16 201
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	<u>9 329</u>	<u>3 775</u>	<u>3 097</u>	<u>16 201</u>
Wynik segmentu	2 547	482	979	4 008
Koszty nieprzypisane	X	X	X	1 496
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	<u>X</u>	<u>X</u>	<u>X</u>	<u>2 512</u>
Koszty finansowe netto	X	X	X	289
Zysk przed opodatkowaniem	<u>X</u>	<u>X</u>	<u>X</u>	<u>2 223</u>
Podatek dochodowy	X	X	X	438
Zysk netto	<u>X</u>	<u>X</u>	<u>X</u>	<u>1 785</u>

NOTA 3

SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Sprzedaż produktów i towarów Grupy charakteryzuje się zjawiskiem sezonowości związanym przede wszystkim z:

- wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających na kolejne grupy podatników obowiązek zainstalowania urządzeń fiskalnych;
- zwiększonymi zakupami urządzeń automatycznej identyfikacji i wag w IV kwartale każdego roku.

Zjawisko sezonowości sprzedaży urządzeń fiskalnych wiąże się z rynkiem pierwotnym, natomiast nie jest ono istotne w przypadku rynku wtórnego, rynku odtworzeniowego. Na zjawisko sezonowości sprzedaży decydujący wpływ ma popyt na rynku krajowym. Sprzedaż eksportowa stanowi niewielki udział w strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy.

Sezonowość produkcji urządzeń fiskalnych jest dostosowana do przewidywanych zmian w popycie na te urządzenia. Popyt na rynku pierwotnym urządzeń fiskalnych w Polsce jest w znacznej mierze uzależniony od objęcia obowiązkiem ewidencji obrotu z zastosowaniem urządzeń fiskalnych kolejnych grup podatników.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 grudnia 2007 roku obowiązujące od 1 stycznia 2008 roku w sprawie kas rejestrujących utrzymało do dnia 30 czerwca 2008 roku dotychczasowy stan w zakresie listy podmiotów zwolnionych z obowiązku rejestracji obrotu z zastosowaniem urządzeń fiskalnych.

NOTA 4

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	I kwartał 2008 PLN'000	I kwartał 2007 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji	5 622 639	4 622 639
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	5 622 639	5 622 639
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. PLN)	2 076	1 785
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,37	0,39
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,37	0,32

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

NOTA 5

DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku jednostki dominującej NOVITUS SA za 2007 roku podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zwołane na dzień 14 maja 2008 roku. Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki rekomendują nie wypłacanie dywidendy z zysku za 2007 rok i przeznaczenie zysku na akwizycje. W I kwartale 2008 roku spółka zależna Insoft na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników wypłaciła dywidendę z zysku spółki za 2007 rok w wysokości 409 tys. złotych (50% zysku). Jednostka dominująca NOVITUS SA w dniu 20 lutego 2008 roku otrzymała dywidendę z zysku spółki Insoft za rok 2007 w wysokości 212 tys. złotych.

NOTA 6

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Wartość firmy powstała przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej. W sprawozdaniu skonsolidowanym wykazana została wartość firmy z konsolidacji Spółki Insoft, nabytej przez NOVITUS SA w dniu 1 października 2007 roku. Ustalona w wyniku początkowego rozliczenia wartość firmy z konsolidacji Spółki Insoft wynosi 2 411 tys. złotych.

Początkowe wyliczenie wartości firmy dokonane na dzień nabycia udziałów Insoft może ulec zmianie. Wśród nabywanych aktywów Spółki Insoft znajdowały się wartości niematerialne, obejmujące oprogramowanie i znak towarowy (marka), które nie zostały wycenione na dzień nabycia. Spółka NOVITUS SA w okresie do 12 miesięcy od daty nabycia udziałów dokona wyceny tych składników aktywów i wprowadzona zostanie korekta wartości firmy ustalonej w wyniku początkowego rozliczenia transakcji nabycia udziałów.

NOTA 7

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o wartości bilansowej 32 330 tys. złotych na dzień 31 marca 2008 roku obejmują:

- 1) akcje w Spółce COMP Safe Support SA o wartości 32 318 tys. złotych.
NOVITUS SA posiada 413 812 akcji Spółki, co daje 8,72% udziału w jej kapitale podstawowym. Akcje te Spółka NOVITUS SA otrzymała w zamian za posiadany pakiet akcji Computer Service Support SA, w związku z połączeniem Spółki CSS SA ze Spółką COMP SA, zrealizowanym w grudniu 2007 roku.
- 2) akcje w Spółce Elzab SA o wartości netto 12 tys. złotych.
NOVITUS SA posiada 1 395 akcji Spółki, co daje 0,09% udziału w jej kapitale podstawowym.

NOTA 8

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wartość nominalna akcji, ilość akcji oraz wartość kapitału podstawowego jednostki dominującej NOVITUS SA przedstawia się następująco:

	Wartość nominalna w PLN	Ilość akcji	Wartość w PLN
Stan na 1 stycznia 2008 roku	1,00	5 622 639	5 622 639,00
Stan na 31 marca 2008 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 znajduje się 5 280 221 akcji serii A, B oraz F. Natomiast akcje serii E w ilości 342 418 sztuk wyemitowane w 2005 roku i objęte przez kadre kierowniczą, nie są notowane na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Struktura właścicielska kapitału podstawowego jednostki dominującej NOVITUS SA, wg przekazanych Spółce informacji, na dzień 31 marca 2008 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 Safe Support SA Warszawa	2 574 152	2 574 152	45,78%	2 574 152	45,78%
Commercial Union Investment Management SA Warszawa	346 136	346 136	6,16%	346 136	6,16%
Noble Funds TFI SA Warszawa	330 299	330 299	5,87%	330 299	5,87%
Kadra kierownicza	354 227	354 227	6,30%	354 227	6,30%
Pozostali	2 017 825	2 017 825	35,89%	2 017 825	35,89%
	5 622 639	5 622 639	100,00%	5 622 639	100,00%

Wg informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki jest COMP Safe Support SA, Commercial Union Investment Management SA oraz Noble Funds TFI SA.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Ilość posiadanych przez nich akcji, udział w kapitale podstawowym NOVITUS SA i liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przedstawia tabela:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym w PLN	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów na WZA Spółki	% głosów na WZA Spółki
COMP Safe Support SA Warszawa	2 574 152	2 574 152	45,78%	2 574 152	45,78%
Commercial Union Investment Management SA Warszawa	346 136	346 136	6,16%	346 136	6,16%
Noble Funds TFI SA Warszawa	330 299	330 299	5,87%	330 299	5,87%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego Spółka COMP Safe Support SA zwiększyła swój udział w kapitale i głosach na WZA NOVITUS SA z 45,75% do 45,78% poprzez nabycie 2 027 akcji NOVITUS SA w dniach 21 i 22 stycznia 2008 roku.

Informację o zwiększeniu udziału w kapitale i głosach na WZA Spółki przekazał również Noble Funds TFI SA. W dniu 29 lutego 2008 roku została rozliczona transakcja nabycia 50 000 sztuk akcji NOVITUS SA, w wyniku czego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA stał się posiadaczem akcji Spółki w łącznej ilości 330 299 sztuk. Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA przed powyższą transakcją posiadał 280 299 sztuk akcji z 5 622 639 sztuk ogólnej liczby akcji, co stanowiło:

- d) 4,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki,
- e) 280 299 głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy,
- f) 4,99% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA po rozliczeniu powyższej transakcji posiadał 330 299 sztuk akcji z 5 622 639 sztuk ogólnej liczby akcji Spółki, co stanowi:

- d) 5,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki,
- e) 330 299 głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy,
- f) 5,87% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

NOTA 9

ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji przez członków Zarządu jednostki dominującej NOVITUS SA na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Robert Tomaszewski	Członek Zarządu	0	0,00%	0,00%
Rafał Garszczyński	Członek Zarządu	0	0,00%	0,00%

Według informacji posiadanych przez jednostkę dominującą, członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji NOVITUS SA.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia przekazania niniejszego raportu jednostka dominująca NOVITUS SA nie otrzymała informacji o zmianie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

NOTA 10

KREDYTY I POŻYCZKI

W dniu 7 grudnia 2006 roku jednostka dominująca NOVITUS SA zawarła z BRE Bankiem SA umowę kredytu inwestycyjnego do kwoty 30 690 tys. złotych na zakup akcji Spółki Computer Service Support SA (obecnie COMP Safe Support SA) z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z umową wypłata kredytu nastąpiła w trzech transzach w wysokości po 10 230 tys. złotych każda transza. Umowa określała okres kredytowania do dnia 28 listopada 2011 roku i przewidywała karencję spłaty kredytu do dnia 31 grudnia 2007 roku. Spłata rat kredytu zgodnie z umową nastąpi w 16 równych ratach. Strony umowy uzgodniły oprocentowanie kredytu w wysokości WIBOR 1M + marża banku.

W 2007 roku strony umowy zawarły aneks nr 2 z dnia 11 lipca 2007 roku, aneks nr 3 z dnia 28 września 2007 roku oraz aneks nr 4 z dnia 20 grudnia 2008 roku, które zmieniły ostateczną datę spłaty kredytu na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz wprowadziły zmiany w zakresie zabezpieczeń kredytu. Na dzień bilansowy 31 marca 2008 roku zabezpieczenia kredytu na zakup akcji COMP Safe Support SA były następujące:

1. hipoteka umowna zwykła w kwocie 10 mln złotych na nieruchomości w Nowym Sączu,
2. warunkowa cesja wierzytelności pieniężnych Spółki z tytułu ubezpieczenia nieruchomości,
3. zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego,
4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w BRE Bank udzielone Bankowi przez Spółkę,
5. dobrowolne poddanie się egzekucji przez Spółkę stosownie do art.97 Prawa Bankowego,
6. przewłaszczenie zapasów o wartości 8 mln złotych wraz z cesją wierzytelności pieniężnych Spółki z tytułu ubezpieczenia przewłaszczonych zapasów,
7. zastaw rejestrowy i finansowy na wierzytelnościach wynikających z zawartych z Bankiem umów rachunku i usług finansowych,
8. zabezpieczenie finansowe na akcjach COMP Safe Support SA.

Ponadto strony umowy uzgodniły, że NOVITUS SA ustanowi zastaw rejestrowy na akcjach COMP Safe Support SA w terminie do 15 stycznia 2009 roku, jeżeli nie sprzeda posiadanego pakietu akcji w 2008 roku.

W dniu 28 lutego 2008 roku Spółka spłaciła pierwszą ratę kredytu inwestycyjnego w wysokości 1 918 tys. złotych. Zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 31 marca 2008 roku wynosiło 28 772 tys. złotych. Różnicę w wycenie bilansowej stanowią koszty zaciągnięcia kredytu rozliczane zgodnie z MSR według efektywnej stopy procentowej.

W dniu 28 września 2007 roku jednostka dominująca NOVITUS SA zawarła z BRE Bank SA umowę o linię wielowalutową w celu zabezpieczenia finansowania działalności operacyjnej Spółki. Zawarta umowa określiła kwotę kredytu udostępnioną Spółce do wykorzystania w ramach linii wielowalutowej w wysokości 5 mln złotych oraz ustaliła okres kredytowania do dnia 29 sierpnia 2008 roku. W ramach limitu kredytowego Bank może udzielić Spółce kredytu w rachunku bieżącym, udzielić gwarancji oraz otworzyć akredytywy. Strony umowy uzgodniły oprocentowanie kredytu w wysokości WIBOR overnight + marża banku. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco oraz przewłaszczenie na zapasach Spółki o ogólnej wartości 8 mln złotych na podstawie umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie z dnia 28 września 2007 wraz z cesją wierzytelności z tytułu ubezpieczenia przewłaszczonych zapasów (stanowiące również zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego z dnia 7 grudnia 2006 roku).

Na dzień bilansowy 31 marca 2008 roku Spółka nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym. W ramach linii wielowalutowej jednostka dominująca NOVITUS SA miała otwartą akredytywę, której wartość na dzień bilansowy wynosiła 190 tys. złotych.

NOTA 11

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE

Zobowiązania warunkowe obejmują udzielone jednostce dominującej NOVITUS SA gwarancje bankowe związane z zabezpieczeniem dobrego wykonania umowy oraz z wadium w ramach przetargu. Wartość udzielonych gwarancji na dzień 31 marca 2008 roku wynosiła 5 089 tys. złotych i dotyczyła gwarancji należytego wykonania kontraktu w kwocie 89 tys. złotych oraz gwarancji na wadium w ramach przetargu w kwocie 5 mln złotych. Gwarancje te mają charakter przejściowy i związane są odpowiednio z wymogami umowy na dostawy produktów oraz wymogami postępowania przetargowego. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowych gwarancji

Ponadto ustanowione zostały zabezpieczenia kredytu, określone w umowie o kredyt inwestycyjny i w umowie o linię wielowalutową, przedstawione szczegółowo w nocie nr 8.

Oprócz powyższych jednostka dominująca posiadała otwartą akredytywę, której wartość na dzień 31 marca 2008 roku wynosiła 190 tys. złotych.

NOTA 12

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2008 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanyymi, których łączna wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO.

NOTA 13

SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY

W związku z nabyciem w dniu 1 października 2007 roku większościowych udziałów w Insoft Sp. z o.o. i powstaniem Grupy Kapitałowej NOVITUS ujednocicone zostały sposoby planowania i raportowania wyników spółek tworzących grupę kapitałową. Wyniki za okres porównywalny zawierają dane ze sprawozdania jednostki dominującej NOVITUS SA.

NOTA 14

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 14 kwietnia 2008 roku Zarząd Spółki działając na wniosek wszystkich akcjonariuszy akcji imiennych serii E oraz w oparciu o art. 334, w związku z art. 328 Kodeksu Spółek Handlowych, podjął uchwałę o zamianie wszystkich akcji imiennych serii E w ilości 342 418 sztuk, na akcje zwykłe na okaziciela serii E w ilości 342 418 sztuk. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zamianie akcji imiennych na akcje na okaziciela, ponieważ wszyscy akcjonariusze będący właścicielami akcji serii E zgłosili taki wniosek, a akcje te są akcjami zwykłymi nieuprzywilejowanymi. Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie zamiany tych akcji na akcje na okaziciela po dniu 10 kwietnia 2008 roku, czyli po upływie okresu ograniczonej rozporządzalności akcjami imiennymi serii E. Zamiana akcji serii E nie powoduje zmiany kapitału akcyjnego ani ilości głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd NOVITUS SA postanowił zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 14 maja 2008 roku o godzinie 13.00 w Oddziale Spółki w Warszawie, ul. Wynalazek 4. Porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia będzie następujący:

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007, sprawozdania z działalności Spółki w roku 2007, sprawozdania Rady Nadzorczej oraz podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007.
4. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za 2007 rok i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za 2007 rok oraz podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NOVITUS SA.
5. Udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków i podjęcie stosownych uchwał w tych sprawach.
6. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za 2007 rok.
7. Podjęcie uchwał w sprawach: dokonania zmian w Statucie Spółki oraz ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i upoważnienia Zarządu do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w zakresie rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii E, w związku z ubieganiem się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym.
9. Zakończenie obrad.

Zarząd Spółki przedstawił projekty uchwał, które zostaną przedłożone pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NOVITUS SA w dniu 14 maja 2008 roku:

Projekt uchwały nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia:

„Na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, w głosowaniu tajnym, wybrany został”

Projekt uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2007:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie, postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2007, obejmujące:

- *bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 103 515 tys. zł,*
- *rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujący zysk netto w kwocie 7 740 tys. zł,*
- *zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 30 609 tys. zł,*
- *rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 25 157 tys. zł,*

oraz postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2007.

Projekt uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za 2007 rok:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie, postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za rok 2007, obejmujące:

- *skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 104 411 tys. zł,*
- *skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujący zysk netto w kwocie 7 997 tys. zł,*
- *zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 31 369 tys. zł,*
- *rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 26 084 tys. zł,*

oraz postanawia zatwierdzić sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej NOVITUS SA w roku 2007.”

Projekt uchwały nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2007, w osobach:

- 1. Prezes Zarządu – Bogusława Łatka, za pełny rok obrotowy,*
- 2. Wiceprezes Zarządu – Zbigniew Stanasiuk, za pełny rok obrotowy,*
- 3. Członek Zarządu – Robert Tomaszewski, za okres od dnia 21.06.2007 do końca roku obrotowego,*
- 4. Członek Zarządu – Rafał Garszczyński, za okres od dnia 21.06.2007 do końca roku obrotowego,*
- 5. Członek Zarządu – Jarosław Wilk, za pełny rok obrotowy,*
- 6. Członek Zarządu – Andrzej Wawer, za pełny rok obrotowy.”*

Powyższa uchwała winna zostać podjęta w oddzielnym, tajnym głosowaniu nad każdą wymienioną osobą.

Projekt uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2007, w osobach:

- 1. Jacek Papaj, za pełny rok obrotowy,*
- 2. Robert Tomaszewski, za okres od początku roku obrotowego do dnia 21.06.2007,*
- 3. Rafał Garszczyński, za okres od początku roku obrotowego do dnia 21.06.2007,*
- 4. Michał Popiołek za pełny rok obrotowy,*
- 5. Artur Tarasek, za pełny rok obrotowy,*
- 6. Waldemar Woliński, za okres od dnia 21.06.2007 do końca roku obrotowego,*
- 7. Jens Jungmann, za okres od dnia 21.06.2007 do końca roku obrotowego,*
- 8. Marek Wierzbowski, za okres od dnia 21.06.2007 do końca roku obrotowego.”*

Powyższa uchwała winna zostać podjęta w oddzielnym, tajnym głosowaniu nad każdą wymienioną osobą.

Projekt uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie podziału zysku za rok 2007:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie, całość zysku Spółki za 2007 rok, który zamknął się kwotą 7 739 504,45 złotych (słownie: siedem milionów siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset cztery złote, czterdzieści pięć groszy) przeznaczają na zasilenie kapitału zapasowego Spółki i nie przeznaczają żadnej kwoty z zysku Spółki za rok 2007 na wypłatę dywidendy akcjonariuszom”.

Projekt uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie zmian Statutu Spółki.

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, iż:

- 1. Dotychczasowe brzmienie § 6 ust. 1 pkt. 3 skreśla się, a punkt ten otrzymuje brzmienie poniższe:
342 418 (trzysta czterdzieści dwa tysiące czterysta osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda,*
- 2. W §7 dotychczasowe brzmienie ust.2 uchyla się a ust.3 otrzymuje nr 2.*
- 3. W §8 uchyla się ust.5.”*

Projekt uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala tekst jednolity Statutu Spółki, uwzględniający dokonane zmiany, w poniższym brzmieniu:

.....

Projekt uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie wprowadzenia akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i upoważnienia Zarządu do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w zakresie rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii E, w związku z ubieganiem się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić 342 418 akcji zwykłych na okaziciela serii E do obrotu na rynku regulowanym i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności z tym związanych, w szczególności do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w zakresie rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii E, w związku z ubieganiem się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym”.

NOTA 15

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

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

NOTA 16

EMISJA AKCJI I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI

Jednostka dominująca NOVITUS SA w kwietniu 2007 roku przeprowadziła emisję akcji serii F bez prawa poboru. Emisja akcji w liczbie 1 mln sztuk została w całości objęta przez inwestorów. NOVITUS uzyskał z emisji akcji serii F wpływy netto w wysokości 22 869 tys. złotych.

Część środków pozyskanych z emisji akcji serii F jednostka dominująca NOVITUS SA przeznaczyła na sfinansowanie nabycia większościowych udziałów w Insoft Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie. W dniu 1 października 2007 roku NOVITUS nabył 52% udziałów w Insoft Sp. z o.o. - producenta oprogramowania do obsługi sprzedaży, m.in. znanego na rynku oprogramowania PC Market. Łączny koszt nabycia udziałów Insoft wyniósł 2 955 tys. złotych. Pozostałe środki pozyskane z emisji akcji serii F jednostka dominująca utrzymywała w ramach lokat bankowych.

Zgodnie z celami emisji akcji serii F pozostałe środki pozyskane z emisji akcji NOVITUS SA przeznaczy na akwizycje podmiotów, które w sposób stabilny pozwolą na zbudowanie silnej i wiodącej pozycji zarówno na rynku urzędzeń fiskalnych jak i нефiskalnych. W kręgu zainteresowań jednostki dominującej znajdują się podmioty działające w branży IT, mające produkty na rynkach, na których działa Spółka, zapewniające uzupełnienie oferty Spółki, ale mogące także wprowadzić Spółkę na nowe rynki takie jak logistyka i przemysł, zajmujące się usługami integracji i systemami sprzedaży wykorzystywanymi w handlu, logistyce i przemyśle, oferujące usługi systemowe w sektorze handlu, usług i logistyki, oferujące usługi w obszarze automatycznej identyfikacji danych w segmencie logistyki i przemysłu.

NOTA 17

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

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy.

NOTA 18

INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO GRUPY I ICH ZMIANY ORAZ INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ

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

NOTA 19

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

Analiza czynników, które będą miały wpływ na wyniki Grupy w okresie co najmniej najbliższego kwartału wskazują na dobre perspektywy rozwoju Grupy. Zarówno czynniki zewnętrzne, niezależne od Grupy,

jak i wewnętrzne – ściśle związane z jej działalnością, zapowiadają pozytywne warunki dla rozwoju Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych 2008 roku.

Czynniki zewnętrzne:

1. Sytuacja gospodarcza w Polsce.

Obecność Polski w Unii Europejskiej i szybki wzrost gospodarczy sprawiają, że sytuacja finansowa polskich przedsiębiorstw z roku na rok jest coraz lepsza. Przewiduje się, że w roku 2008 zostanie utrzymana wysoka dynamika konsumpcji i inwestycji. Trwające wciąż ożywienie gospodarcze stanowi czynnik, który w opinii Zarządu w kolejnych kwartałach wywierał będzie pozytywny wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe, w szczególności w zakresie przychodów ze sprzedaży. Wzrost podmiotów gospodarczych związanych z handlem i usługami może kreować wyższy popyt na produkty Grupy i ewentualne wyższe dochody z ich sprzedaży.

2. Regulacje prawne i polityka fiskalna.

Polityka fiskalna państwa ma duży wpływ na wielkość rynku urządzeń fiskalnych w Polsce oraz pozycję konkurencyjną działających na nim podmiotów. Zapotrzebowanie na urządzenia fiskalne zgłaszane na rynku pierwotnym jest w dużym stopniu uzależnione od decyzji Ministerstwa Finansów nakładającej obowiązek fiskalizacji na kolejne grupy podatników. Zmiana prowadzonej polityki fiskalnej i wprowadzenie nowych przepisów może mieć wpływ na wielkość sprzedaży urządzeń fiskalnych produkowanych w ramach Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach sprawozdawczych 2008 roku.

Obecnie obowiązujące Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 grudnia 2007 roku w sprawie kas rejestrujących utrzymało do dnia 30 czerwca 2008 roku dotychczasowy stan w zakresie listy podmiotów zwolnionych z obowiązku rejestracji obrotu z zastosowaniem urządzeń fiskalnych. Należy oczekiwać, że w II kwartale pojawią się nowe regulacje prawne dotyczące kolejnych okresów.

Ponadto końcem kwietnia br. zaprezentowany został projekt Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące przewiduje możliwość stosowania kas fiskalnych z elektronicznym zapisem kopii paragonu. Obecnie podatnicy prowadzący ewidencję przy zastosowaniu kas rejestrujących są zobowiązani do dokonywania wydruku wszystkich emitowanych przez kasę dokumentów i ich kopii na taśmie papierowej z rolki oraz przechowywania kopii dokumentów kasowych przez okres ponad 5 lat. Jednostka dominująca NOVITUS SA wprowadzi do sprzedaży po wejściu w życie Rozporządzenia i uzyskaniu homologacji kilka urządzeń fiskalnych z elektronicznym zapisem kopii paragonu.

Nowe regulacje mogą zwiększyć zapotrzebowanie na urządzenia fiskalne produkowane przez Spółkę w II półroczu 2008 roku. Spółki Grupy systematycznie analizują i dostosowują się do zmieniających się realiów rynkowych, regulacji prawnych i podatkowych, co pozwala im utrzymać przewagę nad konkurencją.

3. Rozwój rynków branżowych Grupy.

Perspektywy rozwoju Grupy są uzależnione od dynamiki i kierunków rozwoju rynków, na których Grupa już działa lub planuje ekspansję w przyszłości. W zakresie rynku urządzeń fiskalnych na zwiększenie sprzedaży w tym segmencie mogą mieć wpływ ewentualne nowe regulacje prawne, a także rozwój rynku pierwotnego związany z powstawaniem nowych placówek handlowych, nowych sieci sprzedaży, jak również zapotrzebowanie zgłaszane z rynku odtworzeniowego.

W celu zwiększenia efektywności działania i przychodów, Grupa podejmuje aktywne działania w zakresie rozwoju kompleksowych systemów sprzedaży i oprogramowania. Pozyskanie dla Grupy Spółki Insoft działającej na dynamicznie rozwijającym się rynku oprogramowania, który następuje w związku z informatyzacją procesów sprzedaży przyniesie wymierne efekty w kolejnych kwartałach 2008 roku.

Na przychody Grupy będzie miał wpływ rozwój polskiego rynku gastronomicznego i hotelarskiego, któremu sprzyja dobra koniunktura, wzrost zamożności społeczeństwa oraz nasilenie ruchu turystycznego. W dalszej przyszłości rozwój tej branży może nastąpić w związku z organizacją w Polsce EURO 2012. W I kwartale 2008 roku Grupa wprowadziła do oferty własne oprogramowanie dla sektora HoReCa (gastronomii i hoteli) obejmujące nowoczesny system zarządzania hotelem SOHO i system obsługi punktów gastronomicznych SOGA. Wprowadzenie do oferty Grupy własnego oprogramowania oraz kompleksowych rozwiązań w tym zakresie może przynieść efekty w postaci dodatkowych przychodów ze sprzedaży.

4. Konkurencja ze strony innych podmiotów.

Perspektywy rozwoju Grupy są uzależnione od nasilenia działań konkurencyjnych przede wszystkim ze strony firm krajowych działających już na tym rynku, ale również podmiotów zagranicznych. Grupa podejmuje aktywnie działania w zakresie wprowadzania nowych produktów zarówno w segmencie fiskalnym jak też w segmencie urządzeń automatycznej identyfikacji i wag elektronicznych, systematycznie rozwija ofertę zintegrowanych rozwiązań systemowych dla sektora handlu, a także umacnia kanały sprzedaży, co w znaczący sposób powinno przyczynić się do zwiększenia konkurencyjności Grupy. Własne zaplecze badawczo - rozwojowe umożliwi Grupie NOVITUS szybkie wprowadzanie produktów na rynek i pozwoli osiągnąć przewagę konkurencyjną.

Czynniki wewnętrzne:

1. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych w zakresie prac rozwojowych.

Terminowa realizacja prac rozwojowych nad nowymi produktami, nad nowymi rozwiązaniami technologicznymi oraz rozwój działalności w zakresie oprogramowania do systemów sprzedaży będzie mieć istotny wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy i dynamikę jej rozwoju. W 2008 roku Grupa zamierza poszerzyć ofertę handlową dla dotychczasowych klientów, a także wprowadzić nowe produkty, które pozwolą pozyskać nowych klientów. W I kwartale 2008 roku jednostka dominująca NOVITUS SA wprowadziła do oferty oprogramowanie dla branży hotelarskiej i gastronomicznej. Nowe produkty oraz nowe rozwiązania technologiczne wzmocnią konkurencyjność Grupy na rynku.

2. Kontynuacja procesu budowy Grupy Kapitałowej.

Realizując cele emisji akcji serii F Spółka NOVITUS SA prowadzi negocjacje z kilkoma podmiotami w kwestii nabycia znacznych pakietów akcji. Celem planowanych akwizycji jest zakup udziałów/akcji w podmiotach, które w sposób stabilny pozwolą na zbudowanie silnej i wiodącej pozycji zarówno na rynku urządzeń fiskalnych jak i нефiskalnych. Poszukując potencjalnych celów akwizycyjnych NOVITUS stara się skoncentrować na spółkach osiągających wysokie marże. Niepewna sytuacja występująca na rynkach finansowych w drugiej połowie 2007 roku i początkiem 2008 roku nie sprzyjała finalizacji prowadzonych rozmów. Proces przejęć realizowany będzie do końca 2008 roku. Źródłem finansowania planowanych akwizycji będą środki pochodzące z publicznej emisji akcji serii F, środki własne, a także zewnętrzne źródła finansowania – kredyty. Na dzień 31 marca 2008 roku jednostka dominująca posiadała około 31 mln złotych środków własnych, obejmujących środki pozyskane z emisji akcji serii F oraz z działalności operacyjnej. Realizacja planowanego programu inwestycyjnego doprowadzi do rozszerzenia zakresu działania Grupy i zwiększenia skali obrotu i zysków w kolejnych latach. W planowanym procesie akwizycji tkwi ogromny potencjał wzrostu dla Grupy NOVITUS.

3. Synergia w Grupie COMP Safe Support SA.

Spółka COMP Safe Support SA (poprzednio COMP SA) w wyniku połączenia zrealizowanego w grudniu 2007 roku przejęła dotychczasową działalność spółki CSS SA. Spółki NOVITUS SA i COMP Safe Support SA współpracują w zakresie wprowadzenia na rynek wspólnej kompleksowej oferty, szczególnie dla dużych sieci handlowo – usługowych i rozwoju pozycji spółek we współpracy z sieciami handlowymi. Spółki NOVITUS SA i COMP Safe Support SA zamierzają rozwijać wspólne projekty produktowe i wdrożeniowe. Oczekiwane efekty synergii powinny wpłynąć na zwiększenie przychodów ze sprzedaży Grupy NOVITUS w kolejnych okresach sprawozdawczych.

4. Synergia w Grupie NOVITUS SA.

Spółki NOVITUS SA i Insoft mają uzupełniające się kompetencje w zakresie oferty dla sektora handlu i usług. Akwizycja Spółki Insoft umożliwiła Grupie NOVITUS przygotowanie kompletnej oferty produktowej i software'owej, która przyczyni się do wzrostu sprzedaży rozwiązań systemowych na rynku handlu i usług. Efekty synergii będą widoczne w postaci rozszerzenia oferty bazującej na rozwiązaniach obydwu firm oraz poprzez współpracę przy rozwoju nowych produktów i technologii w zakresie systemów sprzedaży.

**VII. PODSTAWOWE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOVITUS SA
ZA I KWARTAŁ 2008 R**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NOVITUS SA

	<u>NOTA</u>	I kwartał 2008 PLN'000	I kwartał 2007 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		16 527	16 201
Koszt własny sprzedaży		10 232	10 288
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		6 295	5 913
Pozostałe przychody operacyjne		20	36
Koszty sprzedaży		2 165	1 947
Koszty ogólnego zarządu		1 530	1 489
Pozostałe koszty operacyjne		0	1
Koszty restrukturyzacji			
Zysk na działalności operacyjnej		2 620	2 512
Przychody finansowe		634	62
Koszty finansowe		542	351
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 712	2 223
Podatek dochodowy		473	438
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 239	1 785
Zysk (strata) netto		2 239	1 785
Zysk (strata) na jedną akcję			
<i>Z działalności kontynuowanej:</i>			
Zwykły		0,40	0,39
Rozwodniony		0,40	0,32

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

BILANS NOVITUS SA - AKTYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne		3 092	3 278
Rzeczowe aktywa trwałe		6 759	6 717
Udziały w jednostkach podporządkowanych		2 955	2 955
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	32 330	32 330
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		897	777
		46 033	46 057
Aktywa obrotowe			
Zapasy		12 085	12 935
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		11 629	12 546
Należności z tytułu podatku dochodowego		384	697
Inne aktywa obrotowe		196	231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		30 924	31 049
		55 218	57 458
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		101 251	103 515

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

BILANS NOVITUS SA - PASYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	8	5 623	5 623
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 930	22 930
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Zyski zatrzymane		34 145	31 906
		62 698	60 459
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10	20 980	22 887
Rezerwa na podatek odroczony		972	968
Rezerwy na zobowiązania		119	119
Pozostałe zobowiązania finansowe		411	407
		22 482	24 381
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10	7 805	7 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6 477	9 901
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy na zobowiązania		1 256	493
Pozostałe zobowiązania finansowe		533	488
		16 071	18 675
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		101 251	103 515

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NOVITUS SA

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2008 roku

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2008 roku	5623	22 930	0	31 906	60 459
Zwiększenia:					
Emisja akcji	-	-			-
Wynik bieżącego okresu	-	-		2 239	2 239
Przeszacowanie aktywów finansowych					
Zmniejszenia:					
Wypłata dywidendy	-	-		-	-
Stan na 31 marca 2008 roku	5 623	22 930	0	34 145	62 698

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2007 roku	4 623	1 061	20 191	25 875
Zwiększenia:				
Emisja akcji	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	1 785	1 785
Zmniejszenia:				
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2007 roku	4 623	1 061	25 951	31 635

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH NOVITUS SA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2007</u>
	PLN'000	PLN'000
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 712	2 223
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	798	777
Różnice kursowe	-	8
Odsetki otrzymane	(393)	(58)
Odsetki zapłacone	521	140
Dywidendy otrzymane	(212)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-	(12)
Zmiana stanu zapasów	850	(144)
Zmiana stanu należności	917	1 455
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(2 534)	(1 869)
Zmiana stanu innych aktywów	35	(152)
Podatek dochodowy zapłacony	(276)	(301)
Inne	158	51
	2 576	2 118
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(604)	(727)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(135)	(27 299)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	136
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	10 500
Odsetki uzyskane	393	-
Dywidendy otrzymane	212	-
	(134)	(17 390)
<i>Działalność finansowa</i>		
Emisja akcji	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	10 230
Spłata kredytów i pożyczek	(1 918)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(128)	(144)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(521)	(140)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	-	-
	(2 567)	9 946
Zmiana stanu środków pieniężnych	(125)	(5 326)
Środki pieniężne na początek okresu	31 049	5 892
Środki pieniężne na koniec okresu	30 924	566