



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NOVITUS S.A.**

ZA IV KWARTAŁ 2006 ROKU

**Sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

SPIS TREŚCI:

I.	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 R	3
II.	INFORMACJE PODSTAWOWE.....	8
III.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	9
IV.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY.....	10
V.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	13
	1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	13
	2. PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW BRANŻOWYCH.....	13
	3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	16
	4. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	16
	5. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE.....	17
	6. KAPITAŁ AKCYJNY.....	17
	7. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	18
	8. NABYCIE AKCJI SPÓŁKI CSS SA.....	19
	9. KREDYTY I POŻYCZKI.....	20
	10. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE.....	20
	11. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	21
	12. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE SPÓŁKI.....	21
	13. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	21
	14. WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO.....	23
	15. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	23
	16. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	23
	17. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	24
	18. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI I ICH ZMIANY ORAZ INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ.....	24
	19. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU.....	24

I. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2006 ROKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<u>NOTA</u>	IV kwartał 2006 PLN'000	I-IV kwartał 2006 PLN'000	IV kwartał 2005 PLN'000	I-IV kwartał 2005 PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	16 191	59 304	15 769	57 768
Koszt własny sprzedaży		10 514	36 784	10 779	37 364
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		5 677	22 520	4 990	20 404
Pozostałe przychody operacyjne		165	350	371	419
Koszty sprzedaży		2 206	7 632	2 384	7 771
Koszty ogólnego zarządu		1 522	5 921	1 379	4 925
Pozostałe koszty operacyjne		(6)	5	(158)	101
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 120	9 312	1 756	8 026
Przychody finansowe		37	207	426	564
Koszty finansowe		78	158	31	151
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 079	9 361	2 151	8 439
Podatek dochodowy		451	1 920	272	1 510
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 628	7 441	1 879	6 929
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		1 628	7 441	1 879	6 929
Zysk (strata) na jedną akcję	4				
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,35	1,61	0,41	1,54
Rozwodniony		0,29	1,32	0,41	1,54
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:					
Zwykły		0,35	1,61	0,41	1,54
Rozwodniony		0,29	1,32	0,41	1,54

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 roku
NOVITUS SA Nowy Sącz

BILANS - AKTYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u> PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne		3 533	3 698
- w tym wartość firmy		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe		6 368	5 874
Udziały w jednostkach podporządkowanych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	10 881	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		652	814
		21 434	10 398
Aktywa obrotowe			
Zapasy		11 518	11 050
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		11 232	10 168
Należności z tytułu podatku dochodowego		37	-
Inne aktywa obrotowe		377	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 900	4 382
		29 064	25 679
 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		 -	 -
 Aktywa razem		 50 498	 36 077

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 roku
NOVITUS SA Nowy Sącz

BILANS - PASYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u> PLN'000
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	6	4 623	4 623
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 061	1 061
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Udziały (akcje) własne		-	-
Kapitały rezerwowe		-	-
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających		-	-
Zyski zatrzymane		24 166	20 191
		29 850	25 875
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9	10 072	-
Rezerwa na podatek odroczony		517	418
Rezerwy na zobowiązania		381	360
Pozostałe zobowiązania finansowe		306	258
		11 276	1 036
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 446	7 865
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	27
Rezerwy na zobowiązania		433	789
Pozostałe zobowiązania finansowe		493	485
		9 372	9 166
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		50 498	36 077

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży</u> <u>akcji powyżej</u> <u>ich wartości</u> <u>nominalnej</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Razem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2006 roku	4 623	1 061	20 191	25 875
Zwiększenia:				
Emisja akcji				
Wynik bieżącego okresu	-	-	7 441	7 441
Zmniejszenia:				
Wypłata dywidendy	-	-	3 466	3 466
Stan na 31 grudnia 2006 roku	4 623	1 061	24 166	29 850

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży</u> <u>akcji powyżej</u> <u>ich wartości</u> <u>nominalnej</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Razem</u>
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2005 roku	4 280	-	22 146	26 426
Zwiększenia:				
Emisja akcji	343	1 061	-	1 404
Wynik bieżącego okresu	-	-	6 929	6 929
Zmniejszenia:				
Wypłata dywidendy	-	-	8 884	8 884
Stan na 31 grudnia 2005 roku	4 623	1 061	20 191	25 875

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u> PLN'000
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 361	8 439
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	2 869	2 426
Różnice kursowe	(8)	-
Odsetki otrzymane	(110)	(153)
Odsetki zapłacone	93	151
Dywidendy otrzymane	(5)	(4)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(98)	1
Zmiana stanu zapasów	(468)	4 303
Zmiana stanu należności	(948)	(1 352)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	220	996
Zmiana stanu innych aktywów	(298)	7
Podatek dochodowy zapłacony	(1 723)	(3 363)
Inne	(158)	-
	8 727	11 451
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2 585)	(2 827)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(44 066)	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	4
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	33 305	-
Odsetki uzyskane	2	153
Dywidendy otrzymane	5	4
	(13 337)	(2 666)
<i>Działalność finansowa</i>		
Emisja akcji	-	1 404
Wpływy z kredytów i pożyczek	10 230	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(551)	(454)
Dywidendy wypłacone	(3 466)	(8 884)
Odsetki zapłacone	(93)	(151)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	-	-
	6 120	(8 085)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 510	700
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 518	-
	8	-
Środki pieniężne na początek okresu	4 382	3 682
Środki pieniężne na koniec okresu	5 892	4 382

II. INFORMACJE PODSTAWOWE

NOVITUS S.A. prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Według statutu Spółki czas jej trwania jest nieograniczony. Jednostka, jako Spółka akcyjna, powstała w dniu 7 lipca 1995 roku z przekształcenia wcześniej istniejącej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwie Optimus Inter Commerce Sp. z o.o. (Rep. A 3126/1995). Od 2000 roku Spółka działała pod nazwą OPTIMUS IC S.A., pod którą działała do dnia 3 lutego 2005 roku. Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 stycznia 2005 roku, nazwa Spółki została zmieniona na NOVITUS S.A., co zarejestrowane zostało w Rejestrze Sądowym pod datą 3 lutego 2005 roku.

Siedziba 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 Spółki od grudnia 2005 roku notowane są na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2006 roku akcjonariuszami Spółki byli: COMP SA z siedzibą w Warszawie posiadający 55,64 % kapitału akcyjnego, kadra menedżerska Spółki posiadająca 7,64% kapitału oraz inni akcjonariusze, z których każdy posiadał poniżej 5% akcji Spółki. Struktura właścicielska Spółki została szczegółowo przedstawiona w notcie nr 6.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 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.

W czwartym kwartale 2006 roku Spółka rozpoczęła proces akwizycji spółek zawierając umowę nabycia w trzech transzach prawie 30% akcji spółki Computer Service Support SA z siedzibą w Warszawie. W dniu 19 grudnia 2006 roku rozliczona została transakcja nabycia I transzy akcji CSS SA stanowiących 9,9% kapitału i ogólnej liczby głosów.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawiał się następująco:

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Rafał Garszczyński – Członek Rady Nadzorczej
Michał Popiołek - Członek Rady Nadzorczej
Artur Tarasek - Członek Rady Nadzorczej
Robert Tomaszewski - Członek Rady Nadzorczej

III. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia historycznych informacji finansowych

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku. Sprawozdanie finansowe obejmuje jedynie sprawozdania jednostkowe; Spółka nie tworzy grupy kapitałowej. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawcą Spółki jest Złoty Polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Spółki NOVITUS S.A. obejmujące okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 roku oraz okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w wersji skróconej. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

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 nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Obowiązujące w Spółce zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w raporcie rocznym Spółki za 2005 rok przekazany do publicznej wiadomości w dniu 21 kwietnia 2006 roku.

Zmiany wielkości szacunkowych w IV kwartale 2006 roku przedstawia tabela poniżej.

Tytuł zmian	Stan na 31.12.2006 PLN'000	Stan na 30.09.2006 PLN'000	Zmiana PLN'000
Rezerwa i aktywa na podatek dochodowy:			
1. Rezerwa na podatek dochodowy	517	422	95
2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	652	616	36
Rezerwy na zobowiązania:			
1. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	814	946	(132)
- długoterminowa	381	389	(8)
- krótkoterminowa	433	557	(124)
Rozliczenia międzyokresowe bierne:			
1. Rozliczenia z tytułu premii	240	127	113
2. Rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	13	6	7
3. Rozliczenia z tytułu kosztów audytu	75	56	19
4. Rozliczenie z tytułu kosztów kredytu	80	-	80
5. Rozliczenie z tytułu kosztów nabycia akcji	497	-	497
6. Rozliczenie z tytułu kosztów emisji akcji	123	-	123
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	1 594	1 431	163
4. Odpis aktualizujący należności	829	826	3

IV. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ SPÓŁKI I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

Rok 2006 był rokiem aktywnych działań Spółki w zakresie rozwoju działalności operacyjnej. Równocześnie prowadzone były prace nad kilkoma projektami zakupu akcji/udziałów w podmiotach o działalności komplementarnej do działalności Spółki oraz pozyskaniem źródeł ich finansowania.

W IV kwartale 2006 roku sfinalizowano pierwszą akwizycję poprzez podpisanie w dniu 30 listopada umowy nabycia w trzech transzach prawie 30% akcji spółki Computer Service Support SA z siedzibą w Warszawie. W dniu 19 grudnia 2006 roku rozliczona została transakcja nabycia I transzy akcji CSS SA stanowiących 9,9% kapitału i ogólnej liczby głosów. Umowa powyższa szczegółowo została przedstawiona w nocie nr 8. Proces tworzenia grupy kapitałowej kontynuowany będzie w pierwszej połowie 2007 roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w styczniu 2007 roku podjęło decyzję o emisji nowych akcji Spółki, z której środki przeznaczone zostaną na akwizycje podmiotów, zajmujących się oprogramowaniem, usługami IT oraz działających na rynkach komplementarnych z rynkami, na których działa Spółka.

W 2006 roku Spółka wyprodukowała i wprowadziła do oferty kilka nowych innowacyjnych produktów (urządzeń fiskalnych), umiejętnie dostosowała ofertę sprzedaży do potrzeb zgłaszanych przez nowe grupy podatników, które od września 2006 roku zostały zobligowane do ewidencjonowania obrotu z zastosowaniem urządzeń fiskalnych. Spółka systematycznie poszerzała także ofertę towarów, szczególnie w zakresie systemów sprzedaży, urządzeń automatycznej identyfikacji oraz wag elektronicznych a także przygotowała kompleksowe rozwiązania dla dużych placówek i sieci handlowych. Obejmuje ono oprogramowanie do ich centralnego zarządzania oraz urządzenia i programy służące do kompleksowej obsługi poszczególnych punktów handlowych. Intensyfikacja działań w zakresie sprzedaży wiązała się również z prowadzeniem aktywnej działalności marketingowej a także rozbudową pionu sprzedaży ze szczególnym położeniem nacisku na sprzedaż do klientów korporacyjnych.

Rok 2006 przyniósł oczekiwany i przewidywany przez Spółkę wzrost przychodów ze sprzedaży i zysku netto. Przychody ze sprzedaży wzrosły o prawie 3% a zysk netto o ponad 7% w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosły odpowiednio 59 304 tys. złotych oraz 7 441 tys. złotych.

Najlepszym kwartałem w całym 2006 roku pod względem wielkości sprzedaży okazał się IV kwartał, gdy przychody ze sprzedaży wyniosły 16 191 tys. złotych. Zestawienie przychodów ze sprzedaży, wyników finansowych netto oraz rentowności netto w poszczególnych kwartałach 2006 roku zawiera poniższa tabela.

	IV kwartał 2006 PLN'000	III kwartał 2006 PLN'000	II kwartał 2006 PLN'000	I kwartał 2006 PLN'000	Dynamika IV kw./III kw.
Przychody ze sprzedaży	16 191	16 138	13 887	13 088	100,3 %
Zysk netto	1 628	2 804	1 411	1 598	58,1%
Rentowność netto	10,1%	17,4%	10,2%	12,2%	

Sprzedaż Spółki zrealizowana w IV kwartale 2006 roku była wyższa niż w poprzednich kwartałach a także wyższa niż przed rokiem. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w IV kwartale 2006 roku w wysokości 16 191 tys. złotych były wyższe o prawie 3% od przychodów ze sprzedaży analogicznego okresu roku ubiegłego, które wynosiły 15 769 tys. złotych

Porównanie wyników działalności Spółki z IV kwartałem 2005 roku przedstawia poniższa tabela.

	IV kwartał 2006 PLN'000	IV kwartał 2005 PLN'000	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	16 191	15 769	102,7
Zysk brutto na sprzedaży	5 677	4 990	113,8
Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	3 728	3 763	99,1
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	171	529	32,3
Zysk na działalności operacyjnej	2 120	1 756	120,7
Wynik na działalności finansowej	(41)	395	
Zysk przed opodatkowaniem	2 079	2 151	96,7
Zysk netto	1 628	1 879	86,6

W IV kwartale 2006 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży w następujących segmentach branżowych: urządzenia fiskalne – 8 526 tys. złotych, co stanowiło 52,7% sprzedaży ogółem, urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi – 4 519 tys. złotych z udziałem 27,9% w sprzedaży ogółem oraz inne urządzenia i usługi – 3 146 tys. złotych, co stanowiło 19,4% sprzedaży ogółem.

W roku 2006 Spółka dynamicznie rozwijała sprzedaż urządzeń niefiskalnych: wag elektronicznych, urządzeń automatycznej identyfikacji dla sektora handlu, systemów sprzedaży, oprogramowania, terminali POS, terminali płatniczych i systemów lojalnościowych. W IV kwartale 2006 roku Spółka odnotowała prawie 15% wzrost sprzedaży produktów i usług w segmentach innych niż fiskalne w porównaniu do roku poprzedniego. Osiągnięte przez Spółkę wyniki wskazują na wyższą dynamikę przychodów ze sprzedaży produktów i usług segmentów innych niż segment urządzeń fiskalnych i potwierdzają realizację przyjętej strategii rozwoju Spółki zmierzającej do dywersyfikacji działalności w celu uniezależnienia się od koniunktury na rynku urządzeń fiskalnych.

W ostatnim kwartale 2006 roku Spółka realizowała sprzedaż głównie do odbiorców krajowych. Sprzedaż na rynek krajowy w IV kwartale 2006 roku osiągnęła 15 320 tys. złotych i przekroczyła o 3% poziom sprzedaży na ten rynek w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wartość przychodów ze sprzedaży na rynki zagraniczne: do Kenii, Rumunii, Ukrainy i Serbii wyniosła 871 tys. złotych i stanowiła 5,4% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Spółka odnotowała w IV kwartale 2006 roku znaczny wzrost zysku brutto na sprzedaży - blisko 14% r/r. Był on wynikiem głównie obniżenia kosztu własnego sprzedaży a także zwiększenia ilości sprzedawanych urządzeń oraz zmianą struktury sprzedaży zmierzającej do zwiększenia udziału produktów wysokomargowych. Rentowność brutto sprzedaży wzrosła o ponad 3% i wyniosła 35%, dzięki czemu pomimo obniżenia wyniku na pozostałej działalności operacyjnej i utrzymania kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu na porównywalnym poziomie, marża na poziomie operacyjnym była wyższa niż przed rokiem. W IV kwartale 2006 roku Spółka wygenerowała na działalności operacyjnej zysk w wysokości 2 120 tys. złotych, który był wyższy o 21% niż przed rokiem. Rentowność EBIT wzrosła o dwa punkty procentowe z 11% do 13%.

W efekcie gorszego niż w IV kwartale 2005 roku salda operacji finansowych zysk netto był niższy i wyniósł 1 628 tys. złotych wobec 1 879 tys. złotych zysku netto w porównywalnym okresie 2005 roku. Należy mieć jednak na uwadze, iż w IV kwartale 2005 roku w wyniku decyzji Sądu Administracyjnego Spółka osiągnęła przychody z tytułu zwrotu opłat celnych oraz odsetek od należności celnych, w łącznej wysokości około 750 tys. złotych, które znacząco poprawiły wynik netto Spółki w roku 2005. Porównując wyniki netto Spółki za IV kwartał 2006 roku z wynikami IV kwartału 2005 roku po wyłączeniu wpływu tego zdarzenia nadzwyczajnego, widoczny jest istotny wzrost zysku netto.

Narastająco za cztery kwartały 2006 roku Spółka odnotowała wzrost zysku netto o 7%. W 2006 roku Spółka osiągnęła 7 441 tys. złotych zysku netto, zaś w 2005 roku 6 929 tys. złotych. Po wyeliminowaniu wpływu zdarzenia nadzwyczajnego (zwrot opłat celnych) wzrost zysku netto wynosi 20%. Rentowność netto w 2006 roku wyniosła 13% i była wyższa o 1% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Istotne zdarzenia w IV kwartale 2006 roku

W dniu 4 października 2006 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od BRE Banku SA o zbyciu pakietu akcji Spółki, co spowodowało zmniejszenie udziału w kapitale zakładowym Spółki do poziomu poniżej 5%. BRE Bank SA poinformował, iż w wyniku sprzedaży w ramach transakcji giełdowej rozliczonej w dniu 3 października 2006 roku zbył 250 000 akcji NOVITUS SA stanowiących 5,41 % kapitału zakładowego Spółki. Przed powyższą transakcją BRE Bank SA posiadał 462 264 akcje Spółki, co stanowiło 10% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 462 264 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz stanowiło 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. BRE Bank SA poinformował, iż po przeprowadzonej transakcji posiada 212 264 akcje Spółki, co stanowi 4,59% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania 212 264 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz stanowi 4,59% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 roku
NOVITUS SA Nowy Sącz

W dniu 30 listopada 2006 roku Spółka zawarła warunkową umowę nabycia akcji Spółki Computer Service Support SA z siedzibą w Warszawie. Szczegółowe omówienie warunków umowy i jej realizację do dnia publikacji niniejszego raportu zawiera nota nr 8.

W dniu 7 grudnia 2006 roku Spółka zawarła z BRE Bankiem SA z siedzibą w Warszawie umowę kredytu inwestycyjnego do kwoty 30 690 tys. złotych na zakup akcji Spółki Computer Service Support SA. Warunki umowy zostały przedstawione w notcie 9.

W dniu 15 grudnia 2006 roku Spółka zawarła z BRE Bank SA umowę ramową w sprawie zasad współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego. W ramach tej umowy NOVITUS SA może zawierać poszczególne transakcje m.in. lokaty, transakcje kupna i sprzedaży bonów skarbowych, obligacji, papierów dłużnych, transakcje wymiany walut, transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe oraz transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. W oparciu o wymienioną umowę w dniu 15 grudnia 2006 roku Spółka zawarła transakcję zabezpieczającą przed ryzykiem stopy procentowej pierwszej transzy kredytu (transakcję zamiany stóp procentowych IRS) na okres 3 lat.

W grudniu 2006 roku Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 15 stycznia 2007 roku o godzinie 13.00 w Oddziale Spółki w Warszawie przy ul. Wynałazek 4 proponując następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy.
4. Podjęcie uchwały w sprawie emisji papierów wartościowych.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmian Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia upoważnienia Radzie Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
8. Zakończenie obrad.

W dniu 27 grudnia 2006 roku Spółka podpisała umowę o współpracy z Eurocash SA z siedzibą w Komornikach. Spółka Eurocash SA posiada m.in. sieć placówek handlowych związanych z nią umowami franczyzowymi tworzącymi sieć handlową „abc”. Obecnie sieć franczyzowa sklepów „abc” obejmuje około 2 400 placówek. Przedmiotem zawartej umowy jest określenie zasad współpracy Spółek celem sprzedaży do sieci handlowej „abc” rozwiązań oferowanych przez NOVITUS SA, tj. urządzeń elektronicznych oraz programów służących do kompleksowej obsługi placówek handlowych i usługowych oraz określenie zasad wdrożenia i serwisowania systemów sprzedaży dla przedsiębiorców sieci handlowej „abc”. NOVITUS SA dostarczy również oprogramowanie do centralnego zarządzania siecią placówek handlowych, dlatego Eurocash SA jest zainteresowana wprowadzeniem jednolitych rozwiązań technicznych we wszystkich placówkach handlowych działających w ramach sieci handlowej „abc”. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Szacowana wartość dostaw do placówek zrzeszonych w sieci handlowej „abc” w okresie 5 lat może przekroczyć 10% kapitałów własnych Spółki NOVITUS SA. Do dnia zawarcia tej umowy Spółka NOVITUS SA współpracowała z Eurocash SA w zakresie dostaw do sieci „Delikatesy Centrum” oprogramowania do centralnego zarządzania siecią sklepów, oprogramowania zarządzającego sprzedażą w poszczególnych sklepach oraz dostaw urządzeń automatycznej identyfikacji i wag. Zawarcie umowy znacznie poszerzyło zakres dostaw o placówki zrzeszone w sieci „abc”.

W dniu 18 listopada 2006 roku Spółka uzyskała homologację Ministerstwa Finansów i wprowadziła do sprzedaży drukarkę Quarto Apteka – przeznaczoną do aptek i hurtowni farmaceutycznych, spełniającą specjalistyczne wymagania stawiane drukarkom fiskalnym stosowanym w farmacji. Rozszerzenie asortymentu drukarek o model Quarto wzmocniło notowaną na przestrzeni ostatnich lat dynamikę wzrostu sprzedaży drukarek fiskalnych oraz udział Spółki w tym rynku.

W IV kwartale 2006 roku Spółka uzyskała również pozytywne decyzje Ministra Finansów na nowe, zmodyfikowane oprogramowanie w drukarkach fiskalnych: VENTO, VIVO, VEGA MOBIL i wprowadziła je do oferty Spółki.

V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Strukturę rzeczową oraz geograficzną przychodów ze sprzedaży Spółki w prezentowanym okresie przedstawia poniższa tabela.

	IV kwartał 2006 PLN'000	I-IV kwartał 2006 PLN'000	IV kwartał 2005 PLN'000	I-IV kwartał 2005 PLN'000
<i>Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa</i>				
Przychody ze sprzedaży wyrobów	10 558	39 310	10 257	39 473
Przychody ze sprzedaży usług	743	2 893	683	2 656
Przychody ze sprzedaży towarów	1 917	6 861	1 844	5 162
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 973	10 240	2 985	10 477
Razem przychody ze sprzedaży	16 191	59 304	15 769	57 768

<i>Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna</i>				
Przychody ze sprzedaży na rynek krajowy	15 320	57 204	14 900	55 167
Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne	871	2 100	869	2 601
Razem przychody ze sprzedaży	16 191	59 304	15 769	57 768

NOTA 2

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW BRANŻOWYCH

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

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

Segment urządzeń 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 urządzeń.

Segment innych urządzeń i usług oferuje wyroby z zakresu terminali płatniczych wyposażonych w różne aplikacje wraz z usługami, taksometry, systemy sprzedaży (pakiet urządzeń z oprogramowaniem służącym do kompleksowego rozliczania placówek usługowo – handlowych) oraz usługi serwisowe i szkoleniowe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów branżowych Spółki za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 roku
NOVITUS SA Nowy Sącz

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

	Segment urzędów fiskalnych	Segment wag i urzędów automatycznej identyfikacji	Segment innych urzędów i usług	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	34 297	13 523	11 484	59 304
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	34 297	13 523	11 484	59 304
Wynik segmentu	9 633	1 491	3 002	14 126
Koszty nieprzypisane	X	X	X	4 814
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	9 312
Koszty finansowe netto	X	X	X	(49)
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	9 361
Podatek dochodowy	X	X	X	1 920
Zysk netto	X	X	X	7 441

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

	Segment urzędów fiskalnych	Segment wag i urzędów automatycznej identyfikacji	Segment innych urzędów i usług	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	34 720	12 706	10 342	57 768
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	34 720	12 706	10 342	57 768
Wynik segmentu	8 593	2 352	2 896	13 841
Koszty nieprzypisane	X	X	X	5 815
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	8 026
Koszty finansowe netto	X	X	X	(413)
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	8 439
Podatek dochodowy	X	X	X	1 510
Zysk netto	X	X	X	6 929

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 roku
NOVITUS SA Nowy Sącz

Okres od 1 października do 31 grudnia 2006 roku

	Segment urządzeń fiskalnych	Segment wag i urządzeń automatycznej identyfikacji	Segment innych urządzeń i usług	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8 526	4 519	3 146	16 191
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	8 526	4 519	3 146	16 191
Wynik segmentu	2 296	580	684	3 560
Koszty nieprzypisane	X	X	X	1 440
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	2 120
Koszty finansowe netto	X	X	X	41
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	2 079
Podatek dochodowy	X	X	X	451
Zysk netto	X	X	X	1 628

Okres od 1 października do 31 grudnia 2005 roku

	Segment urządzeń fiskalnych	Segment wag i urządzeń automatycznej identyfikacji	Segment innych urządzeń i usług	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9 082	4 032	2 655	15 769
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	9 082	4 032	2 655	15 769
Wynik segmentu	2 389	505	888	3 782
Koszty nieprzypisane	X	X	X	2 026
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	1 756
Koszty finansowe netto	X	X	X	(395)
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	2 151
Podatek dochodowy	X	X	X	272
Zysk netto	X	X	X	1 879

NOTA 3

SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprzedaż produktów i towarów Spółki na rynku krajowym 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 (odtworzeniowego).

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.

Zjawisko sezonowości sprzedaży na rynkach zagranicznych nie jest tak silne, jak w przypadku sprzedaży na rynku krajowym ze względu na fakt, iż sprzedaż na te rynki odbywa się na podstawie odrębnych kontraktów z dystrybutorami. Ponadto ze względu na stosunkowo niewielki udział sprzedaży eksportowej w strukturze przychodów ze sprzedaży Spółki, na zjawisko sezonowości sprzedaży decydujący wpływ ma popyt na rynku krajowym.

NOTA 4

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	IV kwartał 2006 PLN'000	I-IV kwartał 2006 PLN'000	IV kwartał 2005 PLN'000	I-IV kwartał 2005 PLN'000
Średnia ważona liczba akcji	4 622 639	4 622 639	4 622 639	4 506 311
Średnia ważona rozwodniona liczb akcji	5 622 639	5 622 639	4 622 639	4 622 639
Zysk netto (w tys. PLN)	1 628	7 441	1 879	6 929
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,35	1,61	0,41	1,54
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,29	1,32	0,41	1,54

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za prezentowany okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu tego okresu.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za prezentowany okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki, przez średnią ważoną przewidywaną liczbę akcji.

Rozwodniona liczba akcji

a) średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 622 639
b) maksymalna liczba akcji zwykłych serii F	1 000 000

Razem rozwodniona liczba akcji	5 622 639

NOTA 5

DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

W IV kwartale 2006 roku Spółka NOVITUS SA nie dokonywała wypłat dywidendy. Za rok 2005 dywidenda została wypłacona w dniu 27 września w wysokości 3 466 tys. złotych tj. 0,75 zł na 1 akcję.

NOTA 6

KAPITAŁ AKCYJNY

Wartość nominalna akcji, ilość akcji oraz wartość kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

	Wartość nominalna w PLN	Ilość akcji	Wartość w PLN
Stan na 30 września 2006 roku	1,00	4 622 639	4 622 639,00
Stan na 31 grudnia 2006 roku	1,00	4 622 639	4 622 639,00

Kapitał akcyjny Spółki w IV kwartale 2006 roku nie ulegał zmianie.

Struktura właścicielska kapitału podstawowego Spółki na dzień 31 grudnia 2006 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	2 572 125	2 572 125	55,64%	2 572 125	55,64%
Kadra kierownicza	353 227	353 227	7,64%	353 227	7,64%
Pozostali	1 697 114	1 697 114	36,72%	1 697 114	36,72%
	4 622 639	4 622 639	100,00%	4 622 639	100,00%

W dniu 4 października 2006 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zbyciu pakietu akcji Spółki przez BRE Bank SA.. BRE Bank SA poinformował, iż w wyniku sprzedaży w ramach transakcji giełdowej rozliczonej w dniu 3 października 2006 roku zbył 250 000 akcji NOVITUS SA stanowiących 5,41 % kapitału zakładowego Spółki. Po przeprowadzonej transakcji BRE Bank SA posiadał 212 264 akcje Spółki, co stanowiło 4,59% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 212 264 głosów na walnym zgromadzeniu oraz stanowiło 4,59% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki jest COMP SA z siedzibą w Warszawie.

Ilość posiadanych przez COMP SA akcji, udział w kapitale podstawowym Spółki 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 SA Warszawa	2 572 125	2 572 125	55,64%	2 572 125	55,64%

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 roku
NOVITUS SA Nowy Sącz

Po dniu bilansowym 15 stycznia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki od 526 500 do 1 000 000 złotych poprzez emisję akcji serii F w ilości od 526 500 do 1 000 000 akcji. Emisja akcji serii F nastąpi w drodze oferty publicznej w celu dopuszczenia akcji serii F i praw do akcji serii F do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

NOTA 7

ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji przez członków Zarządu na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Ilość akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach na WZA (%)
Bogusław Łatka	Prezes Zarządu	48 819	1,06%	1,06%
Zbigniew Stanasiuk	Wiceprezes Zarządu	43 548	0,94%	0,94%
Andrzej Wawer	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych	2 085	0,05%	0,05%
Jarosław Wilk	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu	56 000	1,21%	1,21%

Według informacji posiadanych przez Spółkę, członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające, które przedstawia poniższa tabela.

Osoby zarządzające i nadzorujące	Funkcja	Ilość posiadanych akcji Spółki na dzień przekazania raportu za III kwartał 2006	Ilość posiadanych akcji Spółki na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2006	Zmiana w stanie posiadania akcji Spółki
Bogusław Łatka	Prezes Zarządu	48 819	48 819	-
Zbigniew Stanasiuk	Wiceprezes Zarządu	43 548	43 548	-
Andrzej Wawer	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych	2 085	2 085	-
Jarosław Wilk	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu	56 000	56 000	-

Według informacji uzyskanych przez Spółkę członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki.

NOTA 8

NABYCIE AKCJI SPÓŁKI CSS SA

W dniu 30 listopada 2006 roku Spółka zawarła warunkową umowę nabycia akcji Spółki Computer Service Support SA z siedzibą w Warszawie. W umowie zawarto następujące warunki zawieszające:

- wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą NOVITUS SA na zawarcie przedmiotowej umowy,
- zawarcie umowy kredytu na zakup akcji Spółki CSS SA,
- wystawienie przez NOVITUS SA weksla na zabezpieczenie kary umownej w wysokości 10 mln złotych,
- zawarcie przez Sprzedających umowy blokady akcji oraz udzielenie Spółce NOVITUS SA przez Sprzedających każdego z osobna, nieodwołalnych i nie wygasających z chwilą śmierci pełnomocnictw do sprzedaży akcji oraz do złożenia stosownych zleceń maklerskich.

Do dnia 13 grudnia wymienione warunki zawieszające zostały spełnione.

Stronami umowy są: Pani Ewa Poszepczyńska i Pan Krzysztof Poszepczyński, Spółka Computer Service Support SA oraz Spółka NOVITUS SA. Przedmiotem umowy jest nabycie przez NOVITUS SA od Pani Ewy Poszepczyńskiej oraz od Pana Krzysztofa Poszepczyńskiego akcji Spółki Computer Service Support SA w ilości 1 116 000 akcji stanowiących łącznie 29,98% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki za cenę 27,50 złotych za jedną akcję, to znaczy za łączną wartość wynoszącą 30 690 tys. złotych. Umowa zakłada nabycie akcji i zapłata ceny w trzech kolejnych transzach po 372 000 akcji w każdej transakcji, w drodze pozasesyjnych transakcji pakietowych na GPW w Warszawie.

Terminy nabycia akcji poszczególnych transz są następujące:

- I transza – w terminie 9 dni roboczych od daty zawarcia przez NOVITUS SA umowy kredytowej na zakup akcji Spółki CSS SA, (aneksem przedłużono termin z 7 do 9 dni),
- II transza – w terminie uzgodnionym między stronami, nie wcześniej jednak niż po upływie 61 dni od dnia zawarcia transakcji zakupu akcji I transzy,
- III transza – w terminie uzgodnionym pomiędzy stronami, nie wcześniej jednak niż po upływie 61 dni od dnia zawarcia transakcji zakupu II transzy. Ostatnia transza akcji zostanie nabyta przez NOVITUS SA nie później niż w terminie 140 dni od dnia nabycia I transzy.

Nabycie akcji III transzy w ilości 372 000 sztuk nastąpi pod warunkiem uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację przedsiębiorców. W przypadku nie ziszczenia się tego warunku NOVITUS SA nabędzie w III transzy 186 000 akcji. W takim przypadku NOVITUS SA nabędzie łącznie w trzech transzach 930 000 akcji stanowiących 24,99 % ogólnej liczby głosów za łączną kwotę 25 575 tys. złotych.

Strony umowy uzgodniły ponadto, iż w przypadku braku możliwości złożenia zlecenia sprzedaży akcji przez Sprzedających ze względu na obowiązujące przepisy prawne (okresy zamknięte) podane terminy ulegają przesunięciu na najbliższy możliwy termin dokonania zamierzonej czynności prawnej.

Umowa zawiera następujące kary umowne:

- z tytułu złamania przez NOVITUS SA zobowiązania do nabywania akcji - kara umowna w wysokości 10 mln złotych na rzecz Sprzedających,
- z tytułu złamania przez Sprzedających zobowiązania do sprzedaży akcji - kara umowna w wysokości 10 mln złotych na rzecz NOVITUS SA,
- w przypadku złamania przez Sprzedających zobowiązania do ustanowienia blokady akcji - kara umowna w wysokości 1 mln złotych na rzecz NOVITUS SA,
- w przypadku złamania przez Sprzedających zobowiązania do ustanowienia pełnomocnictwa lub odwołania pełnomocnictwa do sprzedaży akcji i złożenia stosownych zleceń maklerskich - kara umowna w wysokości 1 mln złotych na rzecz NOVITUS SA.
- w przypadku naruszenia oświadczeń, zapewnień i gwarancji zawartych w umowie strona naruszająca wypłaci drugiej stronie za każdy przypadek naruszenia karę umowną w wysokości 10 mln złotych.

W wyniku realizacji umowy z dnia 30 listopada 2006 roku zawartej pomiędzy NOVITUS SA, CSS SA i dotychczasowymi głównymi udziałowcami Spółki CSS SA dokonującymi sprzedaży akcji: Panią Ewą Poszepczyńską i Panem Krzysztofem Poszepczyńskim w dniu 19 grudnia 2006 roku rozliczona została transakcja zakupu pierwszej transzy akcji w ilości 372 000 akcji Spółki Computer Service Support SA za łączną kwotę 10 230 tys. złotych tj. po cenie 27,50 złotych za 1 akcję. Wartość nominalna nabytych akcji wynosi 1,40 zł za każdą akcję. Nabyte przez NOVITUS SA akcje stanowią 9,99% kapitału zakładowego i dają prawo do 9,99% głosów na walnym zgromadzeniu CSS S.A. Nabycie akcji pierwszej transzy nastąpiło w drodze transakcji pakietowej na GPW w Warszawie. Zakup akcji został sfinansowany z kredytu

inwestycyjnego. Zakup akcji został ujęty w księgach rachunkowych w cenie nabycia powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem tych akcji.

W wyniku nabycia akcji CSS SA przez NOVITUS SA możliwe będzie uzyskanie efektu synergii poprzez integrację działań spółek w zakresie opracowania i wprowadzenia na rynek wspólnej kompleksowej oferty (dostawa urządzeń elektroniczno – informatycznych, oprogramowania, integracja systemów, wdrożenia, szkolenia, obsługa serwisowa), która umożliwi rozwój pozycji obydwu spółek w segmencie dużych sieci handlowo – usługowych.

NOTA 9

KREDYTY I POŻYCZKI

W dniu 29 czerwca 2005 roku Spółka zawarła z Bankiem BPH SA aneks do umowy kredytowej z dnia 30 marca 2003 roku o udzielenie linii wielozadaniowej. Aneks określił wysokość limitu kredytowego do kwoty 5 mln złotych, wydłużył okres kredytowania do 30 czerwca 2007 roku oraz ustalił wysokość oprocentowania – WIBOR 1 M + marża banku. W ramach limitu kredytowego, na zlecenie Spółki, Bank BPH SA udzielał będzie również gwarancji bankowych oraz otwierał będzie akredytywy dokumentowe. Kredyt udostępniony został na rachunku bieżącym Spółki. Zabezpieczeniem kredytu jest przewłaszczenie zapasów materiałów, towarów oraz produktów gotowych o ogólnej wartości 8 mln złotych na podstawie dwóch umów przewłaszczenia z dnia 29 czerwca 2006 roku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz pełnomocnictwo do rachunków Spółki w Banku BPH SA.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytu krótkoterminowego.

W dniu 7 grudnia 2006 roku Spółka zawarła z BRE Bankiem SA umowę kredytu inwestycyjnego do kwoty 30 690 tys. złotych na zakup akcji Spółki Computer Service Support SA z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z umową wypłata kredytu nastąpi w trzech transzach w wysokości do 10 230 tys. złotych każda transza, przy czym wypłata trzeciej transzy w pełnej wysokości nastąpi po uzyskaniu przez NOVITUS SA zgody Prezesa UOKiK na koncentrację, pozwalającej na nabycie akcji CSS SA w ilości przekraczającej 25% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki CSS SA. Według zawartej umowy środki pieniężne przyznane Spółce mogą zostać wykorzystane w transzach w okresie do dnia 30 czerwca 2007 roku.

Okres kredytowania rozpoczyna się w dniu zawarcia umowy tj. w dniu 7 grudnia 2006 roku, a kończy się 31 grudnia 2011 roku. Umowa przewiduje karencję spłaty kredytu do dnia 31 grudnia 2007 roku. Aneks nr 1 z dnia 19 grudnia 2006 roku zmienia ostateczny dzień spłaty na dzień 28 listopada 2011 roku.

Strony umowy uzgodniły oprocentowanie kredytu w wysokości WIBOR 1M+marża banku.

Zabezpieczeniem umowy kredytu są:

- 1) zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach Spółki Computer Service Support SA,
- 2) hipoteka zwykła w kwocie 10.000 tys. złotych ustalona na nieruchomości w Nowym Sączu,
- 3) cesja wierzytelności Spółki z tytułu ubezpieczenia nieruchomości,
- 4) zabezpieczenie finansowe w formie blokady rachunku inwestycyjnego,
- 5) pełnomocnictwo udzielone Bankowi przez Spółkę do rachunków operacyjnych w BRE Banku,
- 6) dobrowolne poddanie się egzekucji przez Spółkę stosownie do art.97 Prawa Bankowego.

W dniu 19 grudnia 2006 roku Spółka nabyła 372 000 akcji Spółki CSS SA, regulując zapłatę za akcje z kredytu bankowego w wysokości 10 230 tys. złotych. Również w dniu 19 grudnia 2006 roku zawarte zostały umowy zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na zakupionych w I transzy akcjach CSS SA. Ponadto Spółka złożyła do Sądu wnioski o rejestrację hipoteki zwykłej w kwocie 10 mln zł na nieruchomości w Nowym Sączu.

Zadłużenie Spółki z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiło 10 230 tys. złotych.

NOTA 10

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

Zobowiązania warunkowe obejmują udzielone Spółce gwarancje bankowe związane z zabezpieczeniem dobrego wykonania umowy. Wartość udzielonych gwarancji na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 89 tys.

złotych i dotyczyła gwarancji należytego wykonania kontraktu. Gwarancja ta ma charakter przejściowy i związana jest z wymogami umowy na dostawy produktów. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowej gwarancji.

Zapasy Spółki o ogólnej wartości 8 mln złotych stanowią zabezpieczenie umowy kredytu krótkoterminowego a zapasy o wartości 300 tys. złotych stanowią zabezpieczenie gwarancji bankowej.

Ponadto zawarte zostały umowy zastawu rejestrowego i finansowego na nabytych akcjach CSS SA oraz złożony został wniosek o ustanowienie hipoteki zwykłej na nieruchomości w Nowym Sączu w kwocie 10 mln złotych jako zabezpieczenia umowy kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na zakup akcji.

Zgodnie z umową o nabycie akcji CSS SA Spółka wystawiła weksel na zabezpieczenie ewentualnego przyszłego roszczenia Sprzedających akcje CSS SA o zapłatę kary umownej w wysokości 10 mln zł w przypadku naruszenia przez Spółkę z własnej winy zobowiązania do nabycia akcji CSS SA.

Oprócz powyższych Spółka posiadała otwartą akredytywę, której wartość na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 305 tys. złotych.

NOTA 11

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W IV kwartale 2006 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO

NOTA 12

SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE SPÓŁKI

W IV kwartale 2006 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

NOTA 13

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 10 stycznia 2007 roku Spółka CSS SA, w której NOVITUS SA posiada 9,9% kapitału (docelowo po zrealizowaniu umowy nabycia akcji będzie posiadać 29,9% kapitału) i Spółka COMP SA przekazały do publicznej wiadomości informację o zawarciu listu intencyjnego w sprawie podjęcia decyzji o zamiarze połączenia COMP SA i Computer Service Support SA poprzez przeniesienie całego majątku CSS SA na COMP SA w zamian za akcje, które COMP wyemituje i wyda akcjonariuszom CSS SA. Wg przekazanych informacji wstępny harmonogram zakłada zakończenie procesu połączenia do 30 września 2007 roku. Biorąc pod uwagę zawartą przez NOVITUS SA umowę nabycia akcji CSS SA oraz zamiary fuzji ogłoszone przez spółki COMP SA i CSS SA NOVITUS SA jako akcjonariusz Spółki CSS SA może stać się posiadaczem pakietu akcji w połączonej spółce. W celu zapewnienia przejrzystych struktur oraz uniknięcia krzyżowych powiązań między tymi samymi podmiotami w grupie kapitałowej, tj. COMP SA i NOVITUS SA, Spółka będzie dążyła do zbycia posiadanego pakietu akcji COMP SA. Przewidywane efekty synergii wynikające z nabycia akcji CSS SA będą realizowane we współpracy z jednostką dominującą COMP SA, która przejmie całą działalność Computer Service Support SA. Na dzień przekazania niniejszego raportu Spółka jako akcjonariusz CSS SA nie podjęła jeszcze wiążących decyzji w przedmiocie połączenia CSS SA z COMP SA.

W dniu 15 stycznia 2007 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które zostało zwołane m.in. w celu podjęcia decyzji o nowej emisji akcji serii F. Środki z emisji akcji, jakie zamierza pozyskać Spółka zostaną przeznaczone na zakup większościowych pakietów akcji/udziałów

w spółkach, które mają istotne znaczenie dla NOVITUS SA w zakresie rozszerzenia oferty firmy o nowe produkty /usługi jak również rozszerzenia rynku, na którym działa NOVITUS SA.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło następujące uchwały:

1. Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę od 526.500 zł do 1.000.000 zł poprzez emisję akcji serii F w ilości od 526.500 do 1.000.000 akcji. Zarząd Spółki został upoważniony (z zastrzeżeniem ostatecznego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki) do ustalenia szczegółowych warunków objęcia i przydziału akcji serii F tj. do podziału akcji serii F na transze oraz ustalenia liczby akcji serii F w każdej transzy, ceny emisyjnej akcji serii F, podpisania umów z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania zapisów na akcje i ustalenia miejsc i terminów subskrypcji akcji serii F, podpisania umów w celu zabezpieczenia powodzenia subskrypcji akcji serii F.
2. Uchwała w sprawie pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
Walne Zgromadzenie zdecydowało o pozbawieniu w całości praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na ważny interes Spółki, w celu szybkiego uzyskania środków finansowych ze sprzedaży akcji na dokonanie zamierzonych inwestycji kapitałowych.
3. Uchwała w sprawie emisji akcji
Walne Zgromadzenie w związku z podjętą uchwałą o podwyższeniu kapitału zakładowego upoważniło zarząd Spółki do przeprowadzenia emisji akcji serii F w drodze oferty publicznej w celu dopuszczenia akcji serii F oraz praw do akcji serii F do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych i ich dematerializacji oraz do zawarcia umowy z KDPW w celu rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii F oraz praw do akcji serii F.
4. Uchwała w sprawie zawarcia umowy o submisję inwestycyjną
Walne Zgromadzenie celem doprowadzenia do skutecznego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki upoważniło Zarząd do dokonania wyboru subemitenta i zawarcia z nim umowy o submisję inwestycyjną.
5. Uchwała w sprawie zmiany statutu
Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o dokonanie w ślad za uchwałą o podwyższeniu kapitału zmian w statucie Spółki dotyczących wysokości kapitału zakładowego.
6. Uchwała w sprawie udzielenia upoważnienia Radzie Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu
Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki w przypadku złożenia przez Zarząd oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego.

W dniu 31 stycznia 2007 roku realizując uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Zarząd Spółki zawarł z Domem Maklerskim IDM SA z siedzibą w Krakowie umowę o przeprowadzenie publicznej oferty akcji Spółki oraz umowę o submisję inwestycyjną. Celem zawarcia umowy o przeprowadzenie oferty publicznej jest emisja akcji serii F w drodze oferty publicznej akcji i uzyskanie decyzji o dopuszczeniu ich do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, zaś celem umowy o submisję inwestycyjną jest zagwarantowanie skutecznej emisji tych akcji i doprowadzenie do podniesienia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W umowie o submisję inwestycyjną Dom Maklerski zobowiązał się, iż w sytuacji gdyby popyt ze strony inwestorów okazałby się niewystarczający do osiągnięcia minimalnej kwoty podwyższenia kapitału zakładowego ustalonej w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki, Dom Maklerski obejmie taką część akcji, jaka jest potrzebna do skutecznego podwyższenia kapitału zakładowego, tj. o 526 500 akcji. Wynagrodzenie Domu Maklerskiego IDM SA z tytułu gwarantowania emisji ustalone zostało w wysokości 250 tys. złotych plus 2,5% wartości całej emisji. Łączna wartość umów zawartych z Domem Maklerskim IDM SA w okresie ostatnich 12 miesięcy może przekroczyć 10% kapitałów własnych Spółki.

W dniu 5 lutego 2007 roku złożony został do Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny dotyczący publicznej oferty akcji, w ramach której Spółka zamierza wyemitować od 526 500 do 1 000 000 sztuk akcji serii F. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą z dnia 15 stycznia 2007 roku wyłączyło prawo poboru akcji serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy.

NOTA 14

WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

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 grudnia danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia roku 2006 – 3,8991, a za okres od 1 stycznia do 31 grudnia roku 2005 – 4,0233,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.12.2006 roku -3,8312 a na dzień 31.12.2005 roku – 3,8598.

WYBRANE DANE FINANSOWE	W tys. złotych		w tys. EUR	
	1-IV kwartał 2006	1-IV kwartał 2005	1-IV kwartał 2006	1-IV kwartał 2005
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 304	57 768	15 210	14 359
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 312	8 026	2 388	1 995
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 361	8 439	2 401	2 098
IV. Zysk (strata) netto	7 441	6 929	1 908	1 722
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 727	11 451	2 238	2 846
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 337)	(2 666)	(3 421)	(662)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 120	(8 085)	1 570	(2 010)
VIII. Zmiana stanu środków pieniężnych	1 510	700	387	174
IX. Aktywa razem	50 498	36 077	13 181	9 347
X. Zobowiązania długoterminowe	11 276	1 036	2 943	268
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	9 372	9 166	2 446	2 375
XII. Kapitał własny	29 850	25 875	7 791	6 704
XIII. Kapitał zakładowy	4 623	4 623	1 207	1 198
IX. Średnia ważona liczba akcji	4 622 639	4 506 311	4 622 639	4 506 311
X. Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,61	1,54	0,41	0,38
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,32	1,54	0,34	0,38

NOTA 15

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

Zarząd NOVITUS SA nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Spółki.

NOTA 16

EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiła emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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 Spółki.

NOTA 18

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

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

NOTA 19

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

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału można podzielić na czynniki zewnętrzne i czynniki wewnętrzne.

Czynniki zewnętrzne:

1. Sytuacja gospodarcza w Polsce.

Wraz z wejściem naszego kraju do Unii Europejskiej w maju 2004 roku obraz Polski uległ znacznej poprawie. Większa stabilizacja gospodarcza oraz coraz lepsze wykorzystywanie środków pieniężnych pochodzących z funduszy unijnych pomogło i wciąż pomaga w dynamicznym rozwoju firm na terenie całego kraju. Wzrost podmiotów gospodarczych związanych z handlem i usługami kreuje wyższy popyt na produkty Spółki i ewentualne wyższe dochody z ich sprzedaży.

2. Regulacje prawne i polityka fiskalna.

Perspektywy rozwoju Spółki są uzależnione od polityki fiskalnej państwa w zakresie obowiązujących regulacji prawnych dotyczących rejestracji obrotu i podatku VAT. Polityka fiskalna państwa ma duży wpływ na wielkość rynku urządzeń fiskalnych w Polsce oraz pozycję konkurencyjną działających na nim podmiotów. Popyt na rynku pierwotnym urządzeń fiskalnych w Polsce jest w znacznej mierze uzależniony od decyzji Ministerstwa Finansów nakładającej obowiązek fiskalizacji na kolejne grupy podatników.

Rozporządzenie Ministra Finansów z 22 grudnia 2006 roku utrzymało do dnia 30 czerwca 2007 roku dotychczasowy stan w zakresie listy podmiotów zwolnionych z obowiązku rejestracji obrotu z zastosowaniem urządzeń fiskalnych. W uzasadnieniu projektu tego Rozporządzenia Ministerstwo Finansów wskazało na trwające prace w zakresie możliwości rozliczania się przez niektórych

podatników w formie ryczałtu kwotowego oraz na przygotowywane przez resort sprawiedliwości nowe uregulowania funkcjonowania rynku usług prawniczych, z którymi powinien współpracować i być dopasowany zakres zwolnień od ewidencjonowania przy zastosowaniu kas fiskalnych. Podane uzasadnienie wskazuje na przyszłe zamiary Ministerstwa Finansów, na możliwość objęcia obowiązkiem fiskalizacji nowych podatników w drugim półroczu 2007 roku. Ewentualne zmiany w tym zakresie zwiększą zapotrzebowanie na urządzenia fiskalne produkowane przez Spółkę w II półroczu 2007 roku.

3. Rozwój rynków branżowych Spółki.

Perspektywy rozwoju Spółki są uzależnione od dynamiki i kierunków rozwoju rynków, na których Spółka już działa lub planuje ekspansję w przyszłości. W zakresie rynku urządzeń fiskalnych nowe regulacje prawne mogą wpłynąć na zwiększenie przychodów ze sprzedaży Spółki w najbliższym roku. Biorąc pod uwagę wzrastające zapotrzebowanie na bardziej rozwinięte i kompleksowe systemy sprzedaży i oprogramowanie Spółka podejmuje działania, aby w wymienionym zakresie zwiększyć swoją efektywność i przychody. W wyniku realizacji strategii mającej na celu uniezależnienie się od koniunktury na rynku fiskalnym, Spółka ma zamiar zwiększyć obszar i zakres działalności na rynku oprogramowania i usług IT. Specjaliści przewidują, iż wzrost rynku oprogramowania i rynku usług IT w 2007 roku wyniesie około 15%.

4. Konkurencja ze strony innych podmiotów.

Perspektywy rozwoju Spółki są uzależnione od nasilenia działań konkurencyjnych przede wszystkim ze strony firm krajowych działających już na tym rynku, ale również podmiotów zagranicznych. Spółka poprzez poczynione działania, polegające na wprowadzeniu nowych produktów zarówno w segmencie fiskalnym jak też w segmencie urządzeń automatycznej identyfikacji i wag elektronicznych oraz pozostałych urządzeń i usług, umocnieniu kanałów sprzedaży ma szansę wzmocnić swoją pozycję konkurencyjną na rynku. Własne zaplecze badawczo - rozwojowe umożliwi Spółce szybkie wprowadzanie produktów na rynek i pozwoli osiągnąć przewagę konkurencyjną.

5. Współpraca w ramach Grupy Kapitałowej COMP SA.

W IV kwartale 2006 roku Spółki COMP SA i NOVITUS SA zakończyły wspólne działania nad oprogramowaniem z zakresu bezpieczeństwa danych, w oparciu o doświadczenie Grupy COMP SA. Rezultatem tych prac jest pojawienie się w ofercie Spółki w 2007 roku oprogramowania z elementami bezpieczeństwa danych – KryptoDysk i KryptoMail. Aplikacja szyfrująca KryptoDysk służy do szyfrowania danych zapisanych na dysku przez tworzenie wirtualnych dysków szyfrowanych natomiast KryptoMail to program do szyfrowania poczty, którego zaletą jest zapewnienie poufności i integralności przesyłek wymienianych pomiędzy użytkownikami Internetu. Zarząd Spółki oczekuje, iż wykorzystanie synergii w Grupie COMP SA przyczyni się do szybszego rozwoju Spółki.

6. Wykorzystanie efektów synergii wynikających z nabycia akcji CSS SA.

W wyniku nabycia akcji Computer Service Support SA, zajmującej się kompleksowymi usługami informatycznymi, możliwe będzie uzyskanie efektu synergii poprzez integrację działań spółek w zakresie opracowania i wprowadzenia na rynek wspólnej kompleksowej oferty (dostawa urządzeń elektroniczno – informatycznych, oprogramowania, integracja systemów, wdrożenia, szkolenia, obsługa serwisowa), który umożliwi rozwój pozycji obydwu spółek w segmencie dużych sieci handlowo – usługowych. NOVITUS SA posiada obecnie znaczącą pozycję na rynku handlu i usług w zakresie obsługi małych i średnich firm, do których dostarcza produkty i usługi poprzez sieć partnerów handlowych. Wprowadzenie na rynek kompleksowej oferty będącej wynikiem integracji działań obydwu spółek może przyczynić się do wzrostu pozycji również w segmencie dużych sieci handlowo – usługowych. Przekazana w styczniu informacja o planowanym przejęciu Spółki CSS SA przez COMP SA nie zmienia faktu możliwości wykorzystania potencjalnej synergii opisanej powyżej.

Czynniki wewnętrzne:

1. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych.

Terminowa realizacja planów inwestycyjnych, w szczególności związanych z pracami rozwojowymi w zakresie nowych produktów, nowymi rozwiązaniami technologicznymi oraz rozwojem działalności w zakresie oprogramowania do systemów sprzedaży, będzie mieć wpływ na pozycję konkurencyjną, dynamikę rozwoju oraz rentowność Spółki. W 2007 roku Spółka zamierza wprowadzić kilka nowych produktów, które wzmocnią jej konkurencyjność na rynku.

2. Realizacja emisji akcji serii F i procesu akwizycji spółek.

W IV kwartale Spółka NOVITUS SA rozpoczęła proces akwizycji spółek zawierając umowę nabycia prawie 30% akcji Computer Service Support SA. W grudniu zrealizowana została pierwsza transakcja – Spółka nabyła w pierwszej transzy 9,9% akcji CSS SA. Pozostałe akcje spółki CSS SA zostaną zakupione w I półroczu 2007 roku. Źródłem finansowania nabycia akcji CSS SA jest kredyt inwestycyjny. Zarząd Spółki podjął również działania w kierunku pozyskania środków na kolejne przejęcia spółek. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 15 stycznia 2007 roku zaakceptowało propozycję Zarządu przeprowadzenia emisji akcji. Środki uzyskane z emisji zostaną przeznaczone na zakup większościowych pakietów akcji/ udziałów w spółkach. Na potrzeby akwizycji przyjęte zostały założenia charakteryzujące planowane przejęcia.

W kręgu zainteresowań Spółki znajdują się:

- Podmioty, które mogłyby zapewnić dywersyfikację działalności Spółki poprzez rozwój we wzrostowych i wysokomarżowych rynkach, co zapewniłoby uniezależnienie się od koniunktury występującej na rynku urządzeń fiskalnych,
- podmioty oferujące produkty oraz usługi komplementarne do oferowanych przez Spółkę, które mogłyby uzupełnić ofertę Spółki oraz poszerzyć grono odbiorców,
- podmioty, które umożliwiłyby rozwój zewnętrzny poprzez zbudowanie struktury kapitałowej, w ramach której możliwe byłoby osiągnięcie skokowego wzrostu podstawowych wyników finansowych Spółki.

Spółka dopuszcza akwizycje podmiotów:

- działających w branży IT,
- zajmujących się projektowaniem i sprzedażą produktów związanych z oprogramowaniem wykorzystywanym w handlu, logistyce i przemyśle,
- zajmujących się oprogramowaniem służącym zarządzaniu sprzedażą zarówno w małych sklepach jak i dużych sieciach handlowych,
- zapewniających usługi systemowe w sektorze handlu, usług i logistyki,
- zapewniających usługi w obszarze automatycznej identyfikacji danych co może przyczynić się do rozszerzenia oferty Spółki o usługi w segmencie logistyki oraz przemysłu.

Zarząd przewiduje realizację akwizycji spółek w pierwszym półroczu 2007 roku po uzyskaniu środków z emisji akcji.