



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA**

ZA IV 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 IV KWARTAŁ 2008 ROKU.....	5
III.	INFORMACJE PODSTAWOWE.....	10
IV.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
V.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ GRUPY I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY.....	15
VI.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	18
	1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	18
	2. PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW BRANŻOWYCH.....	19
	3. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	21
	4. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	22
	5. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE.....	22
	6. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI.....	22
	7. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	23
	8. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	23
	9. KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	24
	10. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	25
	11. KREDYTY I POŻYCZKI.....	26
	12. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELONE GWARANCJE.....	27
	13. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	27
	14. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY.....	27
	15. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	27
	16. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	28
	17. EMISJA AKCJI I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI.....	28
	18. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	28
	19. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO GRUPY I ICH ZMIANY ORAZ INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZES GRUPĘ.....	28
	20. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ NAJBLIŻSZEGO KWARTAŁU.....	28
VII.	PODSTAWOWE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NOVITUS SA ZA IV KWARTAŁ 2008 ROKU.....	31

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

I. WYBRANE DANE FINANSOWE W PRZELICZENIU NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ NOVITUS SA

	I-1V kwartał 2008	I-1V kwartał 2007	I-1V kwartał 2008	I-1V kwartał 2007
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 230	74 320	21 582	19 678
II. Zysk z działalności operacyjnej	12 169	9 845	3 445	2 607
III. Zysk przed opodatkowaniem	11 946	9 474	3 382	2 508
IV. Zysk netto	9 485	7 986	2 685	2 114
V. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 215	7 868	2 609	2 083
VI. Przepływy netto z działalności operacyjnej	13 319	10 092	3 771	2 672
VII. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(27 490)	(25 215)	(7 783)	(6 676)
VIII. Przepływy netto z działalności finansowej	(10 444)	41 207	(2 957)	10 911
IX. Przepływy netto, razem	(24 615)	26 084	(6 969)	6 907
X. Aktywa razem	95 208	106 736	22 819	29 798
XI. Zobowiązania długoterminowe	17 407	25 147	4 172	7 020
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 975	18 811	4 548	5 252
XIII. Kapitał własny	58 826	62 778	14 099	17 526
XIV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	56 562	60 587	13 556	16 914
XV. Kapitał podstawowy	5 623	5 623	1 348	1 570
XVI. Średnia ważona liczba akcji	5 622 639	5 252 776	5 622 639	5 252 776
XVII. Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	1,64	1,50	0,46	0,40
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	1,64	1,50	0,46	0,40

WYBRANE DANE FINANSOWE NOVITUS SA

	I-1V kwartał 2008	I-1V kwartał 2007	I-1V kwartał 2008	I-1V kwartał 2007
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 845	73 334	20 624	19 417
II. Zysk z działalności operacyjnej	11 505	9 545	3 257	2 527
III. Zysk przed opodatkowaniem	11 456	9 168	3 243	2 427
IV. Zysk netto	9 133	7 740	2 586	2 049
V. Przepływy netto z działalności operacyjnej	13 013	9 872	3 684	2 614
VI. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	(27 241)	(25 922)	(7 712)	(6 864)
VII. Przepływy netto z działalności finansowej	(10 247)	41 207	(2 901)	10 911
VIII. Przepływy netto, razem	(24 475)	25 157	(6 929)	6 661
IX. Aktywa razem	92 028	103 515	22 057	28 899
X. Zobowiązania długoterminowe	16 651	24 381	3 991	6 806
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	19 025	18 675	4 560	5 214
XII. Kapitał własny	56 352	60 459	13 506	16 879
XIII. Kapitał podstawowy	5 623	5 623	1 348	1 570
XIV. Średnia ważona liczba akcji	5 622 639	5 252 776	5 622 639	5 252 776
XV. Zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	1,62	1,47	0,46	0,39
XVI. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	1,62	1,47	0,46	0,39

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

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 2008 – 3,5321, a za okres od 1 stycznia do 31 grudnia roku 2007 – 3,7768.
- 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 grudnia 2008 roku – 4,1724, a na dzień 31 grudnia 2007 roku – 3,5820.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<u>NOTA</u>	IV kwartał 2008 PLN'000	I-IV kwartał 2008 PLN'000	IV kwartał 2007 PLN'000	I-IV kwartał 2007 PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	1	21 143	76 230	20 944	74 320
Koszt własny sprzedaży		13 025	46 283	13 418	47 585
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		8 118	29 947	7 526	26 735
Pozostałe przychody operacyjne		27	97	50	188
Koszty sprzedaży		2 930	10 065	3 276	10 344
Koszty ogólnego zarządu		2 071	7 780	2 112	6 640
Pozostałe koszty operacyjne		-4	30	11	94
Zysk na działalności operacyjnej		3 148	12 169	2 177	9 845
Przychody finansowe		686	2 287	728	1 377
Koszty finansowe		833	2 510	525	1 748
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 001	11 946	2 380	9 474
Podatek dochodowy		683	2 461	483	1 488
Zysk (strata) netto		2 318	9 485	1 897	7 986
Przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 166	9 215	1 779	7 868
Akcjonariuszom mniejszościowym		152	270	118	118
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA przypadający na jedną akcję	4				
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA (w złotych)		0,39	1,64	0,34	1,50
Rozwodniony przypisany akcjonariuszom NOVITUS SA (w złotych)		0,39	1,64	0,34	1,50

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne		6 761	7 308
Wartość firmy z konsolidacji	6	709	709
Rzeczowe aktywa trwałe		6 870	6 764
Udziały w jednostkach podporządkowanych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	15 985	32 330
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 065	782
		34 390	47 893
Aktywa obrotowe			
Zapasy		10 725	12 958
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8	27 065	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		15 066	12 963
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	697
Inne aktywa obrotowe		601	249
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 361	31 976
		60 818	58 843
 Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		 -	 -
 Aktywa razem		 95 208	 106 736

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał akcyjny	9	5 623	5 623
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 930	22 930
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(13 240)	-
Zyski zatrzymane		41 249	32 034
		56 562	60 587
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym			
		2 264	2 191
Razem kapitał własne		58 826	62 778
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11	15 258	22 887
Rezerwa na podatek odroczony		1 955	1 734
Rezerwy na zobowiązania		0	119
Pozostałe zobowiązania finansowe		194	407
		17 407	25 147
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11	7 788	7 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 501	10 029
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		650	8
Rezerwy na zobowiązania		1 595	493
Pozostałe zobowiązania finansowe		441	488
		18 975	18 811
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		95 208	106 736

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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>	<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 r.	5 623	22 930	0	32 034	60 587	2 191	62 778
Zwiększenia:							
Emisja akcji	-	-			-		-
Wynik bieżącego okresu	-	-		9 215	9 215	270	9 485
Przeszacowanie aktywów finansowych							
Zmniejszenia:							
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	197	197
Przeszacowanie aktywów finansowych	-	-	13 240	-	13 240	-	13 240
Stan na 31 grudnia 2008 r.	5 623	22 930	(13 240)	41 249	56 562	2 264	58 826

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 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>	<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 r.	4 623	1 061	0	24 166	29 850	0	29 850
Zwiększenia:							
Emisja akcji	1 000	21 869		-	22 869	-	22 869
Wynik bieżącego okresu	-	-		7 868	7 868	118	7 986
Inne						2 073	2 073
Zmniejszenia:							
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-		-
Stan na 31 grudnia 2007 r.	5 623	22 930	10 974	32 034	60 587	2 191	62 778

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 946	9 474
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 314	3 261
Różnice kursowe	-	8
Odsetki otrzymane	(1 777)	(868)
Odsetki zapłacone	2 050	1 543
Dywidendy otrzymane	-	(3)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(1)	(58)
Zmiana stanu zapasów	2 233	(1 409)
Zmiana stanu należności	(2 103)	(1 480)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(654)	1 302
Zmiana stanu innych aktywów	(352)	132
Podatek dochodowy zapłacony	(1 107)	(1 824)
Inne	(230)	14
	13 319	10 092
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2 502)	(2 721)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(37 745)	(63 670)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	185
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	10 979	40 300
Odsetki uzyskane	1 777	688
Dywidendy otrzymane	-	3
	(27 490)	(25 215)
<i>Działalność finansowa</i>		
Emisja akcji	-	22 869
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	20 460
Spłata kredytów i pożyczek	(7 673)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(524)	(579)
Dywidendy wypłacone	(197)	-
Odsetki zapłacone	(2 050)	(1 543)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	-	-
	(10 444)	41 207
Zmiana stanu środków pieniężnych	(24 615)	26 084
Środki pieniężne na początek okresu	31 976	5 892
Środki pieniężne na koniec okresu	7 361	31 976

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. Wszystkie akcje Spółki w ilości 5 622 639 akcji są notowane na podstawowym rynku GPW SA. Głównym akcjonariuszem Spółki jest COMP Safe Support SA. Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka COMP Safe Support SA posiadała 2 588 200 akcji, co dawało 46,03% udział w kapitale zakładowym i taki sam udział w głosach na WZA NOVITUS SA. Struktura właścicielska NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 2008 roku została szczegółowo przedstawiona w nocie nr 9.

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 grudnia 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 grudnia 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

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

Grupę Kapitałową NOVITUS SA tworzą: jednostka dominująca NOVITUS SA oraz spółka zależna Insoft Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Insoft Sp. z o.o. Kraków

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

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

Insoft posiada autoryzacje na następujące oprogramowania, na bazie których oparte są produkty Spółki:

- Lotus – Advanced Business Partner
- IBM – Software Partner/Advanced Level
- Sybase – Commercial Application Provider
- Microsoft – Certified Partner
- Oracle – Oracle Partner

W posiadaniu Insoft jest certyfikat 9001: 2000 nadany przez TUV Nord Polska.

Oferta produktowa Insoftu obejmuje trzy główne grupy:

- systemy sprzedaży (oprogramowanie do obsługi klientów detalicznych, zarządzające sklepami i sieciami sklepów (PC-Market, PC-POS),
- systemy CRM i ISOform (programy do zarządzania kontaktami handlowymi, wiedzą o klientach oraz dokumentacją oparte na platformie Lotus Domino/Notes.
- systemy kartowe (oprogramowanie sprzedaży dla systemów biletowych na karty elektroniczne i magnetyczne (np. dla wyciągów narciarskich) oraz systemy Rejestracji Czasu Pracy .

Współpraca spółek NOVITUS i Insoft pozwala na zaproponowanie klientom rozwiązań kompleksowych opartych na urządzeniach oferowanych przez NOVITUS SA oraz na oprogramowaniu Insoft Sp. z o.o. Spółki mają uzupełniające się kompetencje, dlatego są w stanie oferować dodatkową wartość dla klienta.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Wyniki spółek Grupy Kapitałowej NOVITUS po czterech kwartałach 2008 roku przedstawia poniższa tabela:

	Przychody ze sprzedaży PLN'000	Zysk netto PLN'000
NOVITUS SA	72 845	9 133
Insoft Sp. z o.o.	3 759	607

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia historycznych informacji finansowych

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku. Prezentowane sprawozdania zawierają dane porównywalne na dzień 31 grudnia 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 grudnia 2008 roku oraz okres 3 miesięcy zakończonych 31 grudnia 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 grudnia 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 wpływania 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 ujednolicenia zasad, w sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej dokonano korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi 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

Zmiany danych porównywalnych

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.

Nastąpiła natomiast zmiana prezentacji w stosunku do sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy. Od dnia 1 stycznia 2008 roku w jednostce dominującej dokonano zmian w sposobie rozliczania kosztów serwisowania urządzeń 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 2007 rok. Przychody ze sprzedaży urządzeń fiskalnych oraz koszt własny sprzedanych urządzeń, wykazane w rachunku zysków i strat NOVITUS SA oraz Grupy Kapitałowej NOVITUS SA za IV kwartał 2007 roku, zostały podwyższone o kwotę 1 107 tys. złotych, a analogiczne dane narastające za okres 12 miesięcy 2007 roku zostały podwyższone o kwotę 4 698 tys. złotych. Zmiana nie ma wpływu na prezentowane wyniki finansowe Spółki i Grupy.

Ponadto w III kwartale 2008 roku zakończono proces wyceny składników majątkowych Spółki Insoft wg stanu na dzień nabycia, tj. 1 października 2007 roku, w wyniku której wyodrębniono wartości niematerialne w postaci oprogramowania PC Market i markę Insoft oraz dokonano ostatecznego rozliczenia wartości firmy na dzień nabycia. W związku z ostatecznym wyliczeniem wartości firmy na nabyciu Insoft Sp. z o.o., dla celów porównawczych, zgodnie z MSR 3, w niniejszym sprawozdaniu zostały zaprezentowane dane finansowe za 2007 rok uwzględniające tę wycenę.

Zmiany danych porównywalnych skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej NOVITUS SA na dzień 31 grudnia 2007 roku przedstawia poniższa tabela:

Skonsolidowany bilans Stan na 31.12.2007	Dane ze sprawozdania rocznego PLN'000	Dane po zmianie PLN'000	Zmiana PLN'000
AKTYWA			
Wartości niematerialne	3 281	7 308	4 027
Wartość firmy z konsolidacji	2 411	709	(1 702)
Razem aktywa trwałe	45 568	47 893	2 325
Aktywa razem	104 411	106 736	2 325
PASYWA			
Zyski zatrzymane	32 040	32 034	(6)
Razem kapitał własny przypisany akcjonariuszom j. dominującej	60 593	60 587	(6)
Kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	626	2 191	1 565
Kapitał własny ogółem	61 219	62 778	1 559
Rezerwa na podatek odroczonego	968	1 734	766
Razem zobowiązania długoterminowe	24 381	25 147	766
Pasywa razem	104 411	106 736	2 325

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 31.12.2007	Dane ze sprawozdania rocznego PLN'000	Dane po zmianie PLN'000	Zmiana PLN'000
Przychody ze sprzedaży	69 622	74 320	4 698
Koszt własny sprzedaży	42 874	47 585	4 711
Zysk brutto ze sprzedaży	26 748	26 735	(13)
Zysk na działalności operacyjnej	9 858	9 845	(13)
Zysk przed opodatkowaniem	9 487	9 474	(13)
Podatek dochodowy	1 490	1 488	(2)
Zysk netto	7 997	7 986	(11)
-przypadający akcjonariuszom	7 874	7 868	(6)
jednostki dominującej			
-przypadający udziałowcom mniejszościowym	123	118	(5)

Zmiany wielkości szacunkowych

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

Tytuł zmian	Stan na 31.12.2008 PLN'000	Stan na 30.09.2008 PLN'000	Zmiana PLN'000
Rezerwa i aktywa na podatek dochodowy:			
1. Rezerwa na podatek dochodowy	1 199	1 866	(667)
2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 065	3 100	965
Rezerwy na zobowiązania:			
1. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 595	1 940	(345)
- długoterminowa	0	119	(119)
- krótkoterminowa	1 595	1 821	(226)
Rozliczenia międzyokresowe bierne:			
1. Rozliczenia z tytułu premii	432	136	296
2. Rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	40	48	(8)
3. Rozliczenia z tytułu kosztów audytu	109	76	33
Odpisy aktualizujące aktywa:			
1. Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych	5	5	0
2. Odpis aktualizujący aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	8	0
3. Odpis aktualizujący zapasy	1 931	1 676	255
4. Odpis aktualizujący należności	654	761	(107)
5. Zmiana wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (odniesiona na kapitały)	16 345	11 441	4 904

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

Rok 2008 dla Grupy Kapitałowej NOVITUS okazał się bardzo dobrym pod względem osiągniętych wyników działalności: Grupa odnotowała wzrost zysku netto przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o 17%, osiągając 9 215 tys. złotych wobec 7 868 tys. złotych w 2007 roku. Równocześnie przychody ze sprzedaży wzrosły o 3% osiągając wysokość 76 230 tys. złotych wobec 74 320 tys. złotych w roku ubiegłym. Grupa zrealizowała zysk netto oraz sprzedaż w ujęciu rocznym na poziomie najwyższym z ostatnich czterech lat, tj. od wejścia jednostki dominującej NOVITUS SA na giełdę w 2005 roku.

Zestawienie wyników działalności Grupy, mierzonych przychodami ze sprzedaży i zyskiem netto w poszczególnych kwartałach 2008 roku, zawiera poniższa tabela. W czwartym kwartale 2008 roku Grupa zrealizowała najwyższe przychody ze sprzedaży w całym roku w wysokości 21 143 tys. złotych, a wygenerowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej osiągnął wysokość 2 166 tys. złotych.

	IV kwartał 2008 PLN'000	III kwartał 2008 PLN'000	II kwartał 2008 PLN'000	I kwartał 2008 PLN'000	Dynamika IV kw./IIIkw %
Przychody ze sprzedaży	21 143	18 629	19 179	17 279	113
Zysk netto przypadający akcjonariuszom j. dominującej	2 166	2 584	2 389	2 076	84
Rentowność netto	10,2%	13,9%	12,5%	12,0%	

Porównanie wyników Grupy za IV kwartał 2008 roku z wynikami IV kwartału 2007 roku przedstawia poniższe zestawienie. Przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2008 roku wyniosły 21 143 tys. złotych i były wyższe o 1 % od sprzedaży zrealizowanej w porównywalnym okresie roku poprzedniego. W wyniku podejmowanych działań związanych z obniżaniem jednostkowych kosztów wytworzenia produktów i równocześnie zwiększaniem ilości sprzedawanych urządzeń fiskalnych Grupa odnotowała wzrost zysku brutto na sprzedaży o 8%. Obniżył się także udział procentowy kosztów ogólnego zarządu i kosztów sprzedaży w przychodach ze sprzedaży i w wyniku tego Grupa osiągnęła 45% wzrost zysku na działalności operacyjnej. Grupa odnotowała wzrost zysku netto o 22% w porównaniu do wyniku netto analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa NOVITUS SA w czwartym kwartale 2008 roku realizowała wyższy zysk na każdym poziomie jego pomiaru niż w porównywalnym okresie.

	IV kwartał 2008 PLN'000	IV kwartał 2007 PLN'000	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	21 143	20 944	101
Zysk brutto na sprzedaży	8 118	7 526	108
Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	5 001	5 388	93
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	31	39	79
Zysk na działalności operacyjnej	3 148	2 177	145
Wynik na działalności finansowej	(147)	203	
Zysk przed opodatkowaniem	3 001	2 380	126
Zysk netto	2 318	1 897	122
Zysk netto przypadający akcjonariuszom NOVITUS SA	2 166	1 779	122

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej NOVITUS SA zrealizowane w IV kwartale 2008 roku w wysokości 21 143 tys. złotych obejmują:

- sprzedaż urządzeń fiskalnych – 10 968 tys. złotych,
- sprzedaż urządzeń automatycznej identyfikacji i wag – 5 179 tys. złotych,
- sprzedaż pozostałych urządzeń i usług – 4 996 tys. złotych.

Największy udział w sprzedaży miał segment urządzeń fiskalnych, którego sprzedaż stanowiła 51,9% sprzedaży ogółem, a następnie segment urządzeń automatycznej identyfikacji i wag, z udziałem 24,5 % oraz segment pozostałych urządzeń, którego sprzedaż stanowiła 23,6% sprzedaży ogółem.

Na wielkość sprzedaży urządzeń fiskalnych w ostatnim kwartale 2008 roku miały wpływ także nowe regulacje prawne nakładające obowiązek stosowania urządzeń fiskalnych z dniem 1 listopada 2008 roku dla podatników prowadzących sprzedaż alkoholu i papierosów bez względu na wielkość obrotu.

W czwartym kwartale 2008 roku Grupa Kapitałowa NOVITUS dostarczała produkty i usługi głównie na rynek krajowy. Sprzedaż do odbiorców krajowych wyniosła 20 858 tys. złotych i stanowiła 98,7% sprzedaży ogółem, a sprzedaż do odbiorców zagranicznych wyniosła 285 tys. złotych. W czwartym kwartale 2008 roku jednostka dominująca NOVITUS SA dostarczała urządzenia fiskalne i urządzenia automatycznej identyfikacji do Czech, Macedonii i Słowacji.

Grupa odnotowała w czwartym kwartale 2008 roku zysk brutto na sprzedaży wyższy o 8 % niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego. W IV kwartale 2008 roku zysk brutto na sprzedaży osiągnął wysokości 8 118 tys. złotych, a rentowność brutto sprzedaży wyniosła 38% i była wyższa o 2% niż w porównywalnym okresie.

Realizacja wyższych marż na sprzedaży poprzez obniżanie kosztów wytworzenia oraz obniżanie udziału kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży przyczyniła się do realizacji zysku na działalności operacyjnej na poziomie Grupy w wysokości 3 148 tys. złotych., wyższego o 45% niż w porównywalnym okresie. Wskaźnik rentowności EBIT wyniósł 15% i był wyższy o 5 punktów procentowych niż w IV kwartale 2007 roku.

Z działalności finansowej Grupa osiągnęła przychody z lokat i obligacji w wysokości 686 tys. złotych, oraz koszty finansowe obejmujące koszty kredytu na zakup akcji, koszty leasingowe i koszty transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej kredytu na poziomie 833 tys. złotych.

Zysk netto Grupy wygenerowany w IV kwartale 2008 roku wyniósł 2 318 tys. złotych, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego osiągnął poziom 1 897 tys. złotych. Wskaźnik rentowności netto Grupy w IV kwartale 2008 roku wyniósł 10%. Grupa odnotowała wzrost zysku netto o 22%, liczony kwartał do kwartału. Z zysku netto Grupy za IV kwartał 2008 roku na akcjonariuszy jednostki dominującej przypada 2 166 tys. złotych.

W ujęciu jednostkowym Spółka NOVITUS SA osiągnęła przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2008 roku w wysokości 20 073 tys. złotych (wzrost o 1% r/r), a narastająco za 2008 roku – 73 334 tys. złotych (spadek o 1% r/r). Jednostkowy zysk netto za IV kwartał 2008 roku wyniósł 1 998 tys. złotych (wzrost o 21% r/r), a zysk netto za 2008 rok 9 133 (wzrost o 18% r/r).

Istotne zdarzenia w IV kwartale 2008 roku

W dniu 17 listopada 2008 roku zawarty został aneks nr 5 do umowy kredytu z dnia 7 grudnia 2006 roku. Aneks został zawarty celem przygotowania jednolitego tekstu umowy kredytu. Aneks nr 5 wprowadził możliwość dodatkowego zabezpieczenia kredytu w zależności od kształtowania się relacji wartości rynkowej akcji COMP Safe Support SA do kwoty wykorzystanego i niespłaconego przez Spółkę kredytu. Zgodnie z aneksem BRE Bank SA może zobowiązać Spółkę NOVITUS SA do ustanowionego uzupełniającego zabezpieczenia w formie uzgodnionej ze Spółką, gdy opisana powyżej relacja będzie niższa od 1,0. Dodatkowe zabezpieczenie kredytu ma uzupełnić różnicę pomiędzy zadłużeniem a wartością rynkową akcji.

W dniu 19 listopada 2008 roku do Spółki NOVITUS SA wpłynęło zawiadomienie od Aviva Investors Poland SA (poprzednia nazwa spółki Commercial Union Investment Management (Polska) SA) działającej:

1. jako podmiot, któremu Commercial Union Polska – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych, których jest organem,
2. w imieniu i na rzecz „Commercial Union Specjalistycznego Funduszu Otwartego” i „Commercial Union Funduszu Inwestycyjnego Otwartego”

o przekroczeniu przez fundusz „Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” łącznie z funduszem „Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty” poziomu 5% zaangażowania w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki NOVITUS SA.

Ww. zmiana nastąpiła w wyniku dokonania w dniu 14 listopada 2008 roku przez Uczestnika Funduszu „Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” wpłat na nabycie jednostek uczestnictwa ww. funduszu w postaci zdematerializowanych papierów wartościowych, w związku z czym nastąpiło przeniesienie aktywów jednego z portfeli papierów wartościowych zarządzanych przez Aviva Investors Poland SA do portfela inwestycyjnego ww. funduszu.

Wg stanu na dzień 14 listopada 2008 roku Fundusze Inwestycyjne posiadały łącznie 368 044 sztuk akcji Spółki, stanowiących 6,55% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 368 044 głosów, co stanowiło 6,55% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Przed ww. zmianą – w dniu 13 listopada 2008 roku – Fundusze Inwestycyjne posiadały łącznie 168 508 sztuk akcji Spółki, stanowiących 3,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 168 508 głosów, co stanowiło 3,0% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Niezależnie od powyższego Aviva Investors Poland SA poinformowała, że zaangażowanie w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na poziomie wszystkich zarządzanych przez Aviva Investors Poland SA portfeli papierów wartościowych, z których Aviva Investors Poland SA jako zarządzający może w imieniu zleciennodawców wykonywać prawo głosu, pozostało bez zmian i nadal kształtuje się na poziomie przekraczającym 5% ogólnej liczby głosów.

W dniu 5 grudnia 2008 roku jednostka dominująca NOVITUS SA otrzymała informację o podpisaniu umowy pomiędzy PKP Intercity SA a konsorcjum firm, w skład którego wchodzi m.in. Spółka NOVITUS SA. Umowa dotyczy dostawy 400 terminali mobilnych umożliwiających sprzedaż w trybie fiskalnym biletów kolejowych na pokładzie pociągu. W ramach tej umowy Spółka NOVITUS SA dostarczy zintegrowany system obejmujący drukarki fiskalne, pinpady, własne oprogramowanie do akceptacji kart płatniczych oraz usługi wdrożeniowe i szkolenia łącznie o wartości 1 142 tys. złotych netto. Dostawy będą realizowane w okresie do 7 miesięcy od podpisania umowy.

W dniu 15 grudnia 2008 roku Spółka Dom Maklerski IDM SA dokonała wykupu 83 obligacji imiennych serii G w oparciu o zawarte pomiędzy NOVITUS SA i IDM SA Porozumienie dotyczące wcześniejszego wykupu części obligacji imiennych serii G Domu Maklerskiego IDM SA z dnia 15 grudnia 2008 roku. Wykup dotyczył obligacji nabytych przez NOVITUS SA w dniu 12 czerwca 2008 roku w łącznej ilości 166 sztuk. Zgodnie z zawartym Porozumieniem zapłata należności wynikających z powyższych obligacji nastąpiła w dniu 15 grudnia 2008 roku na konto bankowe Spółki. Pozostała część obligacji w ilości 83 sztuki wykupiona została przez emitenta w styczniu 2009 roku.

VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

	IV kwartał 2008	I-IV kwartał 2008	IV kwartał 2007	I-IV kwartał 2007
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<i>Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa</i>				
Urządzenia fiskalne	10 968	42 115	10 346	43 088
Urządzenia automatycznej identyfikacji i wagi	5 179	16 358	5 543	16 669
Pozostałe (systemy sprzedaży, usługi, oprogramowanie, inne)	4 996	17 757	5 055	14 563
Razem przychody ze sprzedaży	21 143	76 230	20 944	74 320

	IV kwartał 2008	I-IV kwartał 2008	IV kwartał 2007	I-IV kwartał 2007
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<i>Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna</i>				
Przychody ze sprzedaży na rynek krajowy	20 858	74 600	20 495	72 399
Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne	285	1 630	449	1 921
Razem przychody ze sprzedaży	21 143	76 230	20 944	74 320

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 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 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 i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku.

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 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	42 115	16 358	17 757	76 230
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	42 115	16 358	17 757	76 230
Wynik segmentu	12 119	2 164	4 587	18 870
Koszty nieprzypisane	X	X	X	6 701
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	12 169
Koszty finansowe netto	X	X	X	223
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	11 946
Podatek dochodowy	X	X	X	2 461
Zysk netto	X	X	X	9 485

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 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	43 088	16 669	14 563	74 320
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	43 088	16 669	14 563	74 320
Wynik segmentu	10 773	1 476	4 006	16 255
Koszty nieprzypisane	X	X	X	6 410
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	9 845
Koszty finansowe netto	X	X	X	371
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	9 474
Podatek dochodowy	X	X	X	1 488
Zysk netto	X	X	X	7 986

Okres od 1 października do 31 grudnia 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	10 968	5 179	4 996	21 143
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	10 968	5 179	4 996	21 143
Wynik segmentu	3 673	859	1 094	5 626
Koszty nieprzypisane	X	X	X	2 478
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	X	X	X	3148
Koszty finansowe netto	X	X	X	147
Zysk przed opodatkowaniem	X	X	X	3 001
Podatek dochodowy	X	X	X	683
Zysk netto	X	X	X	2 318

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Okres od 1 października do 31 grudnia 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	10 346	5 543	5 055	20 944
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
 Przychody segmentu ogółem	 10 346	 5 543	 5 055	 20 944
 Wynik segmentu	 2 593	 429	 1 311	 4 333
Koszty nieprzypisane	X	X	X	2 156
 Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	 X	 X	 X	 2 177
 Koszty finansowe netto	 X	 X	 X	 (203)
 Zysk przed opodatkowaniem	 X	 X	 X	 2 380
 Podatek dochodowy	 X	 X	 X	 483
 Zysk netto	 X	 X	 X	 1 897

NOTA 3

SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Sprzedaż produktów i towarów Grupy charakteryzuje się zjawiskiem sezonowości. Sezonowość sprzedaży związana jest przede wszystkim z wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających na kolejne grupy podatników obowiązek zainstalowania urządzeń fiskalnych oraz ze zwiększonymi zakupami urządzeń automatycznej identyfikacji i wag w IV kwartale każdego roku.

Zjawisko sezonowości sprzedaży urządzeń fiskalnych wiąże się z rynkiem pierwotnym. 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 27 czerwca 2008 roku przedłużyło w większości zwolnienia w zakresie stosowania urządzeń fiskalnych, wprowadzając istotne zmiany dotyczące podatników prowadzących sprzedaż papierosów i alkoholu. Od 1 listopada 2008 roku podatnicy ci zobowiązani byli, bez względu na wielkość obrotu, prowadzić ewidencję przy zastosowaniu kas fiskalnych. Ponadto część podatników, która dotychczas korzystała ze zwolnienia przedmiotowego, od 1 listopada 2008 roku, aby zachować prawo do zwolnienia z obowiązku stosowania kas, musi wszystkie transakcje sprzedaży dokumentować przy pomocy imiennej faktury, w innym przypadku zobowiązana jest do prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących. Nowe przepisy w zakresie fiskalizacji miały wpływ na poziom sprzedaży Grupy w ostatnim kwartale bieżącego roku. W poprzednich kwartałach 2008 roku nie wystąpiły zmiany przepisów w zakresie ewidencji obrotu z wykorzystaniem urządzeń fiskalnych.

W ubiegłym roku zmiany regulacji prawnych w zakresie fiskalizacji miały wpływ na wielkość sprzedaży urządzeń fiskalnych Grupy w trzecim kwartale. Obowiązek fiskalizacji dla nowych grup podatników - firm świadczących usługi w zakresie utrzymania kondycji fizycznej wprowadzono z dniem 1 października 2007 roku.

NOTA 4

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	IV kwartał 2008	I-IV kwartał 2008	IV kwartał 2007	I-IV kwartał 2007
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Średnia ważona liczba akcji	5 622 639	5 622 639	5 622 639	5 252 776
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	5 622 639	5 622 639	5 622 639	5 252 776
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. PLN)	2 166	9 215	1 779	7 868
Zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,39	1,64	0,32	1,50
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN)	0,39	1,64	0,32	1,50

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

Jednostka dominująca NOVITUS SA nie wypłaciła dywidendy z zysku netto za rok 2007. Na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto za 2007 rok został przeznaczony na akwizycje. Spółka zależna Insoft Sp. z o.o. wypłaciła w I kwartale 2008 roku 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.

W jednostce dominującej i w spółce zależnej nie zostały jeszcze podjęte decyzje odnośnie podziału zysku netto za 2008 rok.

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 wynosiła 2 411 tys. złotych.

Początkowe wyliczenie wartości firmy dokonane na dzień nabycia udziałów Insoft uległo 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 zleciła przeprowadzenie wyceny tych składników aktywów niezależnym rzeczoznawcom. W wyniku wyceny zakończonej w trzecim kwartale 2008 roku do skonsolidowanego bilansu wprowadzone zostały nowe składniki wartości niematerialnych: oprogramowanie o wartości 265 tys. złotych oraz marka Insoft o wartości 3 775 tys. złotych a także wprowadzona została korekta zmniejszająca wartość firmy ustalonej w wyniku początkowego rozliczenia transakcji nabycia udziałów Insoft o kwotę 1 702 tys. złotych. Po dokonanej wycenie wartości niematerialnych wartość firmy ustalona na dzień nabycia wynosi 709 tys. złotych. Przeprowadzony na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 roku test na utratę wartości ustalonej na dzień nabycia wartości firmy wykazał, iż nie wystąpiła utrata jej wartości.

Rozliczenie transakcji nabycia udziałów Insoft

	Początkowe rozliczenie PLN'000	Ostateczne rozliczenie PLN'000
Wartość godziwa aktywów netto Insoft	1 047	4 319
% posiadanych udziałów	52%	52%
Aktywa netto przypadające na NOVITUS SA	544	2 246
Cena nabycia	2 955	2 955
Wartość firmy z konsolidacji	2 411	709

NOTA 7

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży o wartości bilansowej 15 985 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2008 roku obejmują:

- 1) akcje w Spółce COMP Safe Support SA o wartości 15 973 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.
Jednostka dominująca NOVITUS SA zakwalifikowała akcje COMP Safe Support SA do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zgodnie z MSR 39 zysk lub straty wynikające ze zmiany wartości składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym. Wynik przeszacowania tych aktywów Grupa będzie ujmowała w kapitale własnym do momentu wyłączenia akcji COMP Safe Support SA z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Analizując wycenę spółki COMP Safe Support SA odniesiono się do notowań na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych i rozpoznano zmianę wartości aktywa o kwotę 16 345 tys. złotych w porównaniu do stanu na początek roku.
- 2) akcje w Spółce Elzab SA o wartości netto 12 tys. złotych.
NOVITUS SA posiada 13 950 akcji Spółki, co daje 0,09% udziału w jej kapitale podstawowym.

NOTA 8

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 roku obejmują 21 042 obligacje Skarbu Państwa o wartości bilansowej 21 808 tys. złotych z terminem wykupu w maju 2009 roku oraz 83 obligacje wyemitowane przez Dom Maklerski IDM SA o wartości bilansowej 5 257 tys. złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

NOVITUS nabył 166 obligacji wyemitowanych przez DM IDM SA za łączną kwotę 9 960 tys. złotych w dniu 12 czerwca 2008 roku. Rentowność obligacji ustalona została na warunkach rynkowych. W dniu 15 grudnia 2008 roku emitent obligacji dokonał wcześniejszego wykupu 83 obligacji, natomiast pozostałe 83 obligacje wykupione zostały w dniu 15 stycznia 2009 roku. Zabezpieczeniem świadczeń pieniężnych z obligacji była blokada akcji. Zakup obligacji sfinansowany został ze środków własnych Spółki.

NOTA 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał akcyjny jednostki dominującej. Wartość nominalna akcji, ilość akcji oraz wartość kapitału akcyjnego 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 grudnia 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 zwykłych na okaziciela. Ogólna liczba głosów z wszystkich akcji wynosi 5 622 639 głosów. Wszystkie akcje Spółki na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 roku notowane były na rynku podstawowym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. W trzecim kwartale 2008 roku Spółka wprowadziła do obrotu giełdowego 342 418 akcji serii E.

Struktura właścicielska kapitału podstawowego jednostki dominującej NOVITUS SA, wg przekazanych Spółce informacji, na dzień 31 grudnia 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	2 588 200	2 588 200	46,03%	2 588 200	46,03%
Aviva Investors Poland 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	2 003 777	2 003 777	35,64%	2 003 777	35,64%
	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, Aviva Investors Poland SA oraz Noble Funds TFI SA.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

Ilość posiadanych (zarządzanych) 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	2 588 200	2 588 200	46,03%	2 588 200	46,03%
Aviva Investors Poland SA Warszawa	368 044	368 044	6,55%	368 044	6,55%
Noble Funds TFI SA Warszawa	330 299	330 299	5,87%	330 299	5,87%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego Aviva Investors Poland SA przekazała do Spółki informację, że fundusze: Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Otwarty oraz Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty wg stanu na dzień 14 listopada 2008 roku posiadały łącznie 368 044 akcji Spółki, co stanowiło 6,55% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Aviva Investors Poland SA poinformowała, że zaangażowanie w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na poziomie wszystkich zarządzanych przez Avivę Investors Poland SA portfeli papierów wartościowych kształtuje się na poziomie przekraczającym 5% ogólnej liczby głosów.

NOTA 10

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%
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 11

KREDYTY I POŻYCZKI

W dniu 7 grudnia 2006 roku jednostka dominująca NOVITUS SA zawarła z BRE Bankiem SA umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 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 kredytu przewiduje 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 aneksy do umowy, które zmieniły ostateczną datę spłaty kredytu na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz wprowadziły zmiany w zakresie zabezpieczeń kredytu. W dniu 17 listopada 2008 roku podpisany został kolejny aneks nr 5, który wprowadził możliwość dodatkowego zabezpieczenia kredytu w zależności od kształtowania się relacji wartości rynkowej akcji COMP Safe Support SA do kwoty wykorzystanego i niespłaconego przez Spółkę kredytu.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 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.

W 2008 roku Spółka dokonała spłaty rat kapitałowych kredytu w wysokości 7 673 tys. złotych. Zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiło 23 017 tys. złotych. Różnicę w wycenie bilansowej stanowią koszty zaciągnięcia kredytu rozliczane zgodnie z MSR według efektywnej stopy procentowej.

Po dniu bilansowym, w dniu 28 stycznia 2009 roku Spółka zawarła z BRE Bank SA aneks nr 6 do Umowy kredytu. Zgodnie z aneksem Spółka ustanowiła dodatkowe zabezpieczenie kredytu w formie zastawu na obligacjach skarbowych poprzez zawarcie umowy zabezpieczenia finansowego na obligacjach Skarbu Państwa. Zastawem objęto 6 770 obligacji skarbowych o wartości ewidencyjnej w księgach rachunkowych Spółki w wysokości 7 019 tys. złotych. Zastaw na obligacjach został ustanowiony od dnia 28 stycznia do dnia 22 maja 2009 roku.

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). W dniu 29 sierpnia 2008 roku zawarty został aneks do umowy o linię wielowalutową, który wydłużył termin ważności linii do dnia 31 sierpnia 2009 roku. Limit, przeznaczenie i zabezpieczenie kredytu określone w umowie pozostały bez zmian.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 roku Spółka nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym.

NOTA 12

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

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2008 roku obejmują udzielone jednostce dominującej NOVITUS SA gwarancje bankowe związane z zabezpieczeniem dobrego wykonania umów. Wartość udzielonych gwarancji na dzień bilansowy wynosiła 132 tys. złotych.

Ponadto ustanowione zostały zabezpieczenia kredytu, określone w umowie o kredyt inwestycyjny i w umowie o linię wielowalutową, przedstawione szczegółowo w nocie nr 11.

NOTA 13

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W 2008 roku nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi (nie będące transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych), których łączna wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO.

NOTA 14

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 ujednolicone zostały sposoby planowania i raportowania wyników spółek tworzących grupę kapitałową.

NOTA 15

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 15 stycznia 2009 roku Spółka Dom Maklerski IDM SA dokonała wykupu 83 obligacji imiennych serii G poprzez wpłatę na rachunek NOVITUS SA środków pieniężnych obejmujących wartość obligacji wraz z odsetkami naliczonymi do dnia wykupu. Wykup ten dotyczył obligacji wyemitowanych przez DM IDM SA i nabytych przez NOVITUS SA w dniu 12 czerwca 2008 roku w ilości 166 sztuk obligacji. Wykup pierwszej partii obligacji w ilości 83 sztuki nastąpił w dniu 15 grudnia 2008 roku.

W dniu 16 stycznia 2009 roku podpisana została Umowa współpracy w zakresie przygotowania, wdrożenia i obsługi systemu rozliczeniowego MPT zawarta pomiędzy NOVITUS SA i Miejskim Przedsiębiorstwem Taksówkowym z siedzibą w Warszawie. W ramach zawartej umowy NOVITUS SA dostarczy 820 terminali wyposażonych w oprogramowanie przygotowane przez Spółkę obejmujące aplikację rozliczeniową wspomagającą zarządzanie Programem Bezgotówkowego Przewozu Osób MPT oraz aplikację płatniczą umożliwiającą akceptację kart płatniczych systemów Visa, Mastercard i American Express. Umowa będzie realizowana w okresie 4 lat a wartość świadczonych usług wyniesie około 2,4 mln złotych.

W dniu 28 stycznia 2009 roku zawarty został Aneks nr 6 do Umowy Kredytu z dnia 7 grudnia 2006 roku, pomiędzy stronami umowy, tj. BRE Bank SA i NOVITUS SA. Zgodnie z aneksem strony ustanowiły dodatkowe zabezpieczenie kredytu w formie zastawu na obligacjach skarbowych zawierając umowę zabezpieczenia finansowego na obligacjach Skarbu Państwa. Zastawem objęto 6 770 sztuk obligacji skarbowych o wartości ewidencyjnej w księgach rachunkowych Spółki w wysokości 7 019 tys. złotych. Zastaw na obligacjach został ustanowiony od dnia 28 stycznia do dnia 22 maja 2009 roku. Zgodnie z umową, w terminie 14 dni przed wygaśnięciem zastawu strony umowy ustalą wysokość wskaźnika obrazującego relację wartości rynkowej akcji COMP Safe Support SA do zadłużenia finansowego Spółki z tytułu kredytu i jeżeli wskaźnik ten będzie niższy niż 1,0 Spółka będzie zobowiązana do ustanowienia odpowiedniego przedmiotu zastępczego, zabezpieczającego różnicę pomiędzy zadłużeniem z tytułu kredytu a wartością rynkową akcji.

NOTA 16

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 17

EMISJA AKCJI I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI

Jednostka dominująca NOVITUS SA w kwietniu 2007 roku przeprowadziła emisję akcji serii F w ilości 1 mln akcji i uzyskała wpływy netto w wysokości 22 869 tys. złotych. Z pozyskanych z emisji akcji serii F środków pieniężnych Spółka NOVITUS SA sfinansowała nabycie 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. Łączny koszt nabycia udziałów Insoft wyniósł 2 955 tys. złotych.

Pozostałe środki pozyskane z emisji akcji serii F jednostka dominująca utrzymuje w formie obligacji skarbowych oraz lokat bankowych do czasu przeprowadzenia kolejnej akwizycji. Zgodnie z celami emisji akcji serii F, pozostałe środki pieniężne pozyskane z emisji akcji w wysokości 19 914 tys. złotych NOVITUS SA przeznaczy na akwizycje podmiotów, które w sposób stabilny pozwolą na zbudowanie silnej i wiodącej pozycji zarówno na rynku urzędów fiskalnych jak i niefiskalnych.

NOTA 18

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 19

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.

Spółki Grupy nie były i nie są zaangażowane w opcje walutowe i inne walutowe instrumenty pochodne.

NOTA 20

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

Rozwój Grupy Kapitałowej NOVITUS SA warunkują czynniki zewnętrzne, niezależne od niej, jak i wewnętrzne – ściśle związane z jej działalnością.

Czynniki zewnętrzne:

1. Sytuacja gospodarcza w Polsce.

Zarząd NOVITUS SA bierze pod uwagę możliwość wpływu kryzysu finansowego oraz spowolnienia gospodarek krajów UE na spowolnienie tempa wzrostu gospodarki polskiej. Pogorszenie koniunktury gospodarczej w 2009 roku może wpłynąć na zmniejszenie dotychczasowej dynamiki sprzedaży i wyników finansowych Grupy. Spółka nie odczuwa na działalności operacyjnej w sposób istotny skutków kryzysu. Pomimo spowolnienia gospodarczego działalność Spółek Grupy przebiega zgodnie z oczekiwaniami.

2. Regulacje prawne i polityka fiskalna.

Popyt na urządzenia fiskalne Grupy zgłaszany na rynku pierwotnym jest uzależniony m.in. od decyzji Ministerstwa Finansów nakładającej obowiązek fiskalizacji na kolejne grupy podatników czy też określającego warunki techniczne urządzeń fiskalnych.

Grupy podatników zobowiązanych do stosowania urządzeń fiskalnych w 2009 roku nie uległy zmianie. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 grudnia 2008 roku w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących utrzymało do końca 2009 roku dotychczasowe grupy podatników zwolnionych z tego obowiązku.

Zmianie uległy natomiast przepisy określające warunki techniczne urządzeń fiskalnych, które mogą mieć pozytywny wpływ na działalność Spółki NOVITUS SA, będącej największym producentem urządzeń fiskalnych w Polsce. Z dniem 1 grudnia 2008 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów dopuszczające możliwość archiwizowania paragonów w postaci kopii elektronicznych, podczas gdy wcześniej obowiązujące przepisy zobowiązywały podatników do przechowywania drukowanych paragonów fiskalnych. Część podatników korzystając z nowego Rozporządzenia dającego możliwość archiwizacji elektronicznej podejmie decyzje w 2009 roku o wymianie tradycyjnych kas fiskalnych na nowe kasy z funkcją przechowywania kopii elektronicznej. Spółka NOVITUS SA ma przygotowane projekty urządzeń fiskalnych posiadających możliwość archiwizowania paragonów w postaci kopii elektronicznych oraz złożone w Ministerstwie Finansów wnioski o uzyskanie homologacji na te urządzenia. W ocenie Zarządu Spółki sprzedaż urządzeń fiskalnych wyposażonych w funkcje archiwizowania dokumentów wpłynie na zwiększenie przychodów ze sprzedaży Spółki w 2009 roku, w zależności od terminów dopuszczenia przez Ministerstwo Finansów tych urządzeń do sprzedaży.

3. Rozwój rynków branżowych.

Perspektywy rozwoju Grupy są uzależnione od dynamiki i kierunków rozwoju rynków, na których Grupa już działa lub planuje ekspansję w przyszłości.

Na wielkość sprzedaży produktów oferowanych przez Spółki Grupy w 2009 roku będzie mieć istotny wpływ sytuacja na rynku handlu detalicznego. Na rozdrobnionym polskim rynku detalicznym słabsza koniunktura gospodarcza może przyspieszyć konsolidację, co może mieć wpływ na zwiększenie sprzedaży do klientów sieciowych.

Zapotrzebowanie zgłaszane przez podmioty z sektora handlu i usług w związku z wymianą dotychczasowych urządzeń fiskalnych na nowe (rynek odtworzeniowy po 5 - 6 latach użytkowania) wpłynie na wyniki działalności Grupy.

Na wielkość sprzedaży urządzeń fiskalnych może mieć wpływ również zapotrzebowanie na nowe urządzenia fiskalne wyposażone w funkcje archiwizacji elektronicznej paragonów.

W celu zwiększenia efektywności działania i przychodów, jednostka dominująca NOVITUS SA wraz ze spółką Insoft rozwijają kompleksowe systemy sprzedaży i oprogramowanie. Systematyczne poszerzanie oferty Grupy o własne oprogramowania oraz kompleksowe rozwiązania dla sektora detalicznego i sektora HoReCa (hotele i gastronomia), może przynieść efekty w postaci dodatkowych przychodów ze sprzedaży.

4. Konkurencja ze strony innych podmiotów.

Perspektywy rozwoju Grupy są uzależnione od nasilenia działań konkurencyjnych. Grupa systematycznie wprowadza nowe produkty, zarówno w segmencie fiskalnym, jak też w segmentach nefiskalnych, rozwija ofertę zintegrowanych rozwiązań systemowych dla sektora handlu, a także umacnia kanały sprzedaży, co w znaczący sposób powinno przyczynić się do zwiększenia konkurencyjności Grupy i umocnienia jej pozycji na rynku. Własny dział badawczo - rozwojowy umożliwia szybkie wprowadzanie dostosowanych do potrzeb klientów produktów i pozwala utrzymać przewagę konkurencyjną.

Czynniki wewnętrzne:

1. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych w zakresie wprowadzania nowych produktów.

Istotny wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy i dynamikę jej rozwoju w 2009 roku będzie mieć terminowa realizacja prac rozwojowych związanych z nowymi produktami, nowymi rozwiązaniami technologicznymi oraz nowym oprogramowaniem do systemów sprzedaży. Zgodnie ze strategią w spółkach Grupy prowadzone są systematycznie prace rozwojowe nad nowymi produktami, których efektem jest wprowadzanie do oferty handlowej nowych urządzeń i oprogramowania dla jednostek handlowych, gastronomicznych i hoteli. Działania te udoskonaliły ofertę dla dotychczasowych klientów, ale również proponują rozwiązania dla nowych odbiorców. Nowe produkty oraz nowe rozwiązania technologiczne wzmocnią konkurencyjność Grupy na rynku.

2. Realizacja procesu akwizycji.

Zarząd jednostki dominującej, realizując cele emisji akcji serii F, kontynuuje negocjacje ze spółkami o działalności komplementarnej do NOVITUS SA. Niepewna sytuacja występująca na rynkach finansowych na przestrzeni ostatniego roku nie sprzyjała finalizacji prowadzonych rozmów. Zrealizowanie planowanego programu inwestycji kapitałowych doprowadzi do rozszerzenia zakresu działania Grupy i zwiększenia skali obrotu i zysków w kolejnych latach.

3. Koordynacja działań rynkowych z jednostkami powiązanymi.

NOVITUS SA współpracuje z głównym akcjonariuszem Spółką COMP Safe Support SA w zakresie poszerzania wspólnej kompleksowej oferty dla sieci handlowo – usługowych i umocnienia swej pozycji wobec sieci handlowych. Spółki zamierzają rozwijać wspólne projekty produktowe i wdrożeniowe. Ponadto kontynuowana jest współpraca ze spółką zależną Insoft nad rozwojem kompletnej oferty produktowej i software'owej, która przyczynia się do wzrostu sprzedaży rozwiązań systemowych na rynku handlu i usług.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NOVITUS SA

	<u>NOTA</u>	IV kwartał 2008 PLN'000	I-IV kwartał 2008 PLN'000	IV kwartał 2007 PLN'000	I-IV kwartał 2007 PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży		20 073	72 845	19 958	73 334
Koszt własny sprzedaży		12 579	44 517	13 104	47 271
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 494	28 328	6 854	26 063
Pozostałe przychody operacyjne		35	97	48	186
Koszty sprzedaży		2 853	9 849	3 194	10 262
Koszty ogólnego zarządu		1 890	7 045	1 830	6 358
Pozostałe koszty operacyjne		23	26	1	84
Zysk na działalności operacyjnej		2 763	11 505	1 877	9 545
Przychody finansowe		675	2 460	720	1 369
Koszty finansowe		833	2 509	523	1 746
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 605	11 456	2 074	9 168
Podatek dochodowy		607	2 323	423	1 428
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 998	9 133	1 651	7 740
 Zysk (strata) netto		 1 998	 9 133	 1 651	 7 740
 Zysk (strata) na jedną akcję					
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,36	1,62	0,31	1,47
Rozwodniony		0,36	1,62	0,31	1,47

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

BILANS NOVITUS SA - AKTYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne		2 782	3 278
Rzeczowe aktywa trwałe		6 819	6 717
Udziały w jednostkach podporządkowanych		2 955	2 955
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7	15 985	32 330
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 058	777
		32 599	46 057
Aktywa obrotowe			
Zapasy		10 700	12 935
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	27 065	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		14 503	12 546
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	697
Inne aktywa obrotowe		587	231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 574	31 049
		59 429	57 458
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		92 028	103 515

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008
GRUPA KAPITAŁOWA NOVITUS SA

BILANS NOVITUS SA - PASYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	9	5 623	5 623
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		22 930	22 930
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		(13 240)	-
Zyski zatrzymane		41 039	31 906
		56 352	60 459
Zobowiązanie długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11	15 258	22 887
Rezerwa na podatek odroczony		1 199	968
Rezerwy na zobowiązania		0	119
Pozostałe zobowiązania finansowe		194	407
		16 651	24 381
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11	7 788	7 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 590	9 901
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		611	-
Rezerwy na zobowiązania		1 595	493
Pozostałe zobowiązania finansowe		441	488
		19 025	18 675
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		92 028	103 515

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NOVITUS SA

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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
Stan na 1 stycznia 2008 r.	5 623	22 930	0	31 906	60 459
Zwiększenia:					
Emisja akcji	-	-		-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-		9 133	9 133
Zmniejszenia:					
Przeszacowanie aktywów finansowych	-	-	13 240	-	13 240
Stan na 31 grudnia 2008 r.	5 623	22 930	(13 240)	41 039	56 352

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 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
Stan na 1 stycznia 2007 r.	4 623	1 061	0	24 166	29 850
Zwiększenia:					
Emisja akcji	1 000	21 869		-	22 869
Wynik bieżącego okresu	-	-		7 740	7 740
Zmniejszenia:					
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2007 r.	5 623	22 930	0	31 906	60 459

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NOVITUS SA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u> PLN'000	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u> PLN'000
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 456	9 168
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	3 230	3 238
Różnice kursowe	-	8
Odsetki otrzymane	(1 777)	(868)
Odsetki zapłacone	2 050	1 543
Dywidendy otrzymane	(212)	(3)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(1)	(58)
Zmiana stanu zapasów	2 235	(1 417)
Zmiana stanu należności	(1 957)	(1 430)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(466)	1 293
Zmiana stanu innych aktywów	(356)	146
Podatek dochodowy zapłacony	(959)	(1 762)
Inne	(230)	14
	13 013	9 872
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(2 465)	(2 708)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(37 745)	(64 390)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	185
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	10 979	40 300
Odsetki uzyskane	1 777	688
Dywidendy otrzymane	212	3
	(27 241)	(25 922)
<i>Działalność finansowa</i>		
Emisja akcji	-	22 869
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	20 460
Spłata kredytów i pożyczek	(7 673)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(524)	(579)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(2 050)	(1 543)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	-	-
	(10 247)	41 207
Zmiana stanu środków pieniężnych	(24 475)	25 157
Środki pieniężne na początek okresu	31 049	5 892
Środki pieniężne na koniec okresu	6 574	31 049