

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2008.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z dokonanej oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej NOVITUS, dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą NOVITUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Sączu.

Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej NOVITUS od początku roku 2007 działała w składzie:

Przewodniczący: Jacek Papaj
Członek: Robert Tomaszewski
Członek: Rafał Garszczyński
Członek: Michał Popiołek
Członek: Artur Tarasek

W dniu 21.06.2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NOVITUS S.A. dokonało zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej i odwołało z jej składu dwóch członów tj. Roberta Tomaszewskiego i Rafała Garszczyńskiego oraz powołało trzech nowych członków Rady Nadzorczej w osobach: Waldemara Wolińskiego, Jensa Jungmanna oraz Marka Wierzbowskiego, na kadencję trwającą do czasu upływu kadencji pozostałych członków Rady.

Od tego momentu, do chwili obecnej, Rada Nadzorcza NOVITUS S.A. działała i działa w składzie:

Przewodniczący: Jacek Papaj
Członek: Michał Popiołek
Członek: Artur Tarasek
Członek: Waldemar Woliński
Członek: Jens Jungmann
Członek: Marek Wierzbowski

Stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza NOVITUS S.A. zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym za rok 2007 oraz z opinią biegłego rewidenta i raportem z badania, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a także ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2007 oraz propozycją Zarządu w sprawie podziału zysku.

Ponadto działając zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Rada, zapoznała się również ze sprawozdaniem finansowym oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NOVITUS za rok 2007.

I. Zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie.

W 2007 roku przeprowadzona została publiczna oferta akcji serii F Spółki NOVITUS S.A a w dniu 16 maja 2007 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Po rejestracji kapitał akcyjny Spółki wynosi 5 622 639 złotych. Struktura właścicielska na dzień 31 grudnia 2007 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
COMP Safe Support SA Warszawa	2 572 125	45,75%
Commercial Union Investment Management SA Warszawa	346 136	6,16%
Kadra kierownicza	353 227	6,28%
Pozostali	2 351 151	41,81%
Razem	5 622 639	100,00%

Na początku 2008 roku Spółka COMP Safe Support SA przekazała informację o transakcjach nabycia akcji NOVITUS S.A. Po przeprowadzeniu tych transakcji COMP Safe Support SA posiada

2 574 152 akcje NOVITUS SA, co daje 45,78% udział w kapitale zakładowym.

W dniu 29 lutego 2008 roku została rozliczona transakcja nabycia 50 000 sztuk akcji NOVITUS SA, w wyniku czego Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA stał się posiadaczem akcji NOVITUS SA w łącznej ilości 330 299 sztuk, co stanowi 5,87 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki są: COMP Safe Support S.A., Commercial Union Investment Management SA oraz Noble Funds TFI SA .

Grupa Kapitałowa NOVITUS SA

Grupa Kapitałowa NOVITUS SA powstała w dniu 1 października 2007 roku w wyniku nabycia przez Spółkę 52% udziałów w Insoft Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Grupę Kapitałową tworzą: jednostka dominująca NOVITUS SA oraz spółka zależna Insoft Sp. z o.o. Przedmiotem działalności Spółki Insoft jest projektowanie oraz wdrażanie oprogramowania systemów sprzedaży i systemów wspomagających obsługę klienta. Współpraca spółek NOVITUS i Insoft pozwala na zaproponowanie klientom rozwiązań kompleksowych.

II. Opinia dotycząca sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej NOVITUS.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31.12.2007 r. i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 103.515 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujący zysk netto w kwocie 7.740 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 30.609 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 25.157 tys. zł,
- noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NOVITUS S.A. zostało sporządzone na dzień 31.12.2007 r. i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 104.411 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujący zysk netto w kwocie 7.997 tys. zł,
- zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 31.369 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2006 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 26.084 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2007 dołączona jest opinia biegłego rewidenta Pana Radosława Kuboszek nr ew. 90029/6847, podpisana przez członków Zarządu DELOITTE AUDYT Spółka z o.o. która to spółka dokonała badania sprawozdań finansowych. Zdaniem audytora dokonującego badania, sprawozdania finansowe zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prowadzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości ksiąg rachunkowych oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Rada Nadzorcza NOVITUS S.A. opierając się na wynikach badania audytora stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej NOVITUS są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nich informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych są z nimi zgodne i uznaje, iż sprawozdania finansowe są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Spółki oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1.01.2007 do 31.12.2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy

Kapitałowej NOVITUS na dzień 31.12.2007 roku.

Rada Nadzorcza Spółki Akcyjnej NOVITUS rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2007.

III. Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej NOVITUS S.A.

Zarząd Spółki od początku 2007 roku działał w składzie czteroosobowym tj:

- Prezes Zarządu - Bogusław Łatka
- Wiceprezes Zarządu - Zbigniew Stanasiuk
- Członek Zarządu - Andrzej Wawer
- Członek Zarządu - Jarosław Wilk

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2007 roku ustaliła, że Zarząd Spółki działać będzie w składzie sześciuosobowym tj. Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu i czterech członków Zarządu i powołała w skład Zarządu Spółki Pana Roberta Tomaszewskiego i Pana Rafała Garszczyńskiego, powierzając im funkcję członków Zarządu. Kadencja powołanych członków Zarządu będzie trwała do czasu upływu kadencji pozostałych członków Zarządu. Od tego dnia skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Zarząd omówił w sprawozdaniach między innymi ofertę asortymentową, czynniki ryzyka i zagrożenia, przedstawił rynki zbytu oraz kanały dystrybucji, omówił podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, zamierzenia inwestycyjne oraz perspektywy rozwoju, przedstawił wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz omówił umowy znaczące dla działalności i inne istotne zdarzenia.

Zdaniem Zarządu w 2007 roku Spółka zawarła następujące, znaczące umowy:

- Umowa o przeprowadzenie publicznej oferty akcji NOVITUS SA oraz umowa o subemisję inwestycyjną,
- Umowy zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na akcjach Spółki CSS S.A.,
- Umowa świadczenia usług powierniczych,
- Aneksy do umowy kredytu z dnia 7 grudnia 2006 roku,
- Umowa o linię wielowalutową,
- Umowy nabycia udziałów w Insoft Sp. z o.o.
- Umowy ubezpieczenia.

Wśród innych istotnych dla Spółki zdarzeń w 2007 roku Zarząd wymienia emisję akcji serii F i podwyższenie kapitału Spółki oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządzie Spółki.

Spółka NOVITUS SA w okresie II kwartału 2007 roku przeprowadziła emisję akcji serii F. Środki pozyskane z emisji akcji NOVITUS alokował w formie dłużnych papierów wartościowych o niskim stopniu ryzyka inwestycyjnego oraz utrzymywał w ramach lokat bankowych. Część środków przeznaczył na sfinansowanie nabycia większościowych udziałów w Insoft Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z celami emisji akcji serii F, pozostałe środki pozyskane z emisji akcji NOVITUS SA przeznaczy w całości na akwizycje podmiotów, które pozwolą na zbudowanie silnej i wiodącej pozycji zarówno na rynku urządzeń fiskalnych jak i нефiskalnych. W kręgu zainteresowań Spółki znajdują się podmioty działające w branży IT.

Spółka odnotowała w 2007 roku wysoki dwucyfrowy wzrost przychodów ze sprzedaży. Tak istotny wzrost organiczny był efektem realizacji założeń strategii rozwoju Spółki na lata 2006 – 2010, zakładającej umocnienie pozycji na rynku fiskalnym przy równoczesnym rozwoju segmentów нефiskalnych, dywersyfikujących działalność Spółki.

W 2007 roku Spółka posiadała zasoby finansowe - środki własne oraz kredyt inwestycyjny, przeznaczone na zakup akcji CSS SA (obecnie COMP Safe Support SA) umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności

finansowej.

W dniu 1 października 2007 roku NOVITUS sfinalizował transakcje nabycia większościowych udziałów w Spółce Insoft, rozpoczynając tym samym proces budowy Grupy Kapitałowej NOVITUS. Wyniki zrealizowane przez NOVITUS w 2007 roku zostały powiększone o wyniki spółki zależnej Insoft zrealizowane w czwartym kwartale 2007 roku, tj. od dnia nabycia udziałów. Przeprowadzona akwizycja umożliwiła zaproponowanie klientom Grupy szerszej, kompletnej oferty zintegrowanych rozwiązań systemowych bazujących na produktach NOVITUS SA i oprogramowaniu Spółki Insoft. Umożliwiło to Grupie Kapitałowej NOVITUS wzrost sprzedaży kompleksowych rozwiązań w sektorze handlu i usług. Oferta Grupy Kapitałowej NOVITUS obejmuje również oprogramowanie wytworzone w Spółce Insoft. Oferta Insoft Sp. z o.o. obejmuje trzy grupy produktów: systemy sprzedaży, systemy CRM oraz systemy auto identyfikacji.

Rada Nadzorcza NOVITUS S.A. stwierdza, iż dane przedstawione są zgodne ze sprawozdaniami finansowymi a sprawozdania Zarządu sporządzone są rzetelnie i zgodnie z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2007 roku.

IV. Opinia dotycząca projektu uchwały przedstawionej przez Zarząd, dotyczącej przeznaczenia zysku Spółki za rok 2007.

Rada Nadzorcza zapoznała się z uchwałą Zarządu NOVITUS S.A. zawierającą propozycję podziału zysku Spółki za rok 2007. Zarząd, proponuje całość wypracowanego przez Spółkę w roku 2007 zysku przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego. W związku z planowanymi akwizycjami firm, konieczne jest uzupełnienie środków umożliwiających skuteczne przeprowadzenie planów inwestycyjnych. Ponieważ Spółka planuje zakup udziałów w spółkach, wymagający zaangażowania znacznych środków finansowych, a środki z emisji akcji nie będą wystarczające, zasadne jest pozostawienie w Spółce zysku za ubiegły rok obrotowy, celem pełnego sfinansowania zamierzeń inwestycyjnych.

Rada Nadzorcza przeanalizowała propozycję Zarządu dotyczącą przeznaczenia zysku Spółki za rok 2007 i podzielając jego pogląd w tej kwestii, zgadza się z przedstawioną propozycją oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2007 w brzmieniu przedstawionym przez Zarząd.

V. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej.

W roku 2007 Rada Nadzorcza Spółki sprawowała bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, wspierając działania Zarządu, jak również podejmowała uchwały w sprawach należących do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie ze statutem Spółki. Rada Nadzorcza podjęła łącznie 27 uchwał, na posiedzeniach bądź w trybie obiegowym, zgodnie ze statutem Spółki. Rada Nadzorcza w 2007 roku podejmowała uchwały, między innymi w sprawach:

- emisji akcji serii F,
- związanych ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem,
- zatwierdzenia budżetu Spółki,
- wyboru biegłego rewidenta celem dokonania badania sprawozdania finansowego,
- dokonania zmian w składzie Zarządu,
- zgody na zawarcie umowy o linię kredytową,
- zakupu udziałów w Sp. z o.o. INSOFIT.

Rada Nadzorcza w roku 2007 na bieżąco analizowała wyniki Spółki, spotykając się regularnie z Zarządem i konsultując z nim kierunki działań.

VI. Opinia dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

Po przeanalizowaniu wszystkich dokumentów finansowych Spółki i jej aktualnej sytuacji Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2007 i działalność Zarządu w roku obrotowym obejmującym rok 2007. Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu.

VII. Ocena sytuacji Spółki

Działając w oparciu o § 8 ust. 2 pkt 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza przedstawia zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w Spółce.

Działając zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A oraz uchwałą nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, Zarząd NOVITUS S.A. opublikował raport dotyczący stosowania przez Spółkę w 2007 roku zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005". W roku 2007 Spółka przestrzegała większość zasad za wyjątkiem zasad nr 14, 20, 28 i 43. Ponadto w związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2008 roku "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" Zarząd Spółki oświadczył, iż Spółka dokładała będzie wszelkich starań, aby zasady, o których mowa powyżej były stosowane w NOVITUS S.A. w jak najszerszym zakresie.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Pion Finansowo-Księgowy kierowany przez Członka Zarządu, Dyrektora ds. Finansowych odpowiada za przygotowywanie sprawozdań finansowych Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. W Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej oraz zatwierdzany jest przez Członka Zarządu. Po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego pracownicy Pionu Finansowo– Księgowego oraz Zarząd analizują wyniki finansowe Spółki, w porównaniu do założeń budżetowych. Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe, oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta. Ewentualne uwagi dotyczące mechanizmów kontroli, stwierdzone w trakcie badania sprawozdań finansowych audytorzy przekazują Zarządowi. Zalecenia audytora są na bieżąco wdrażane w Spółce.

W Spółce zidentyfikowane zostały czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki m.in. takie jak ryzyko związane z dostawami, ryzyko walutowe, ryzyko związane z rozwojem nowych technologii, ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną czy ryzyko polityki fiskalnej państwa. Spółka minimalizuje zidentyfikowane ryzyka między innymi już na etapie projektowania urządzeń, przeprowadzane są szkolenia kadry technicznej i informatycznej, analizowane są pojawiające się na rynku nowości technologiczne. Spółka współpracuje z dostawcami oraz kooperantami by jak najlepiej dostosować plan produkcji do zapotrzebowania na rynku. W celu uniezależnienia się od koniunktury na rynku fiskalnym Spółka podjęła szereg działań zmierzających do zwiększenia w strukturze przychodów udziału urządzeń i rozwiązań technicznych uzyskanych ze sprzedaży urządzeń niefiskalnych, systemów sprzedaży oraz systemów elektronicznych transakcji. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Spółka planuje wykorzystywać instrumenty finansowe, m.in. kontrakty terminowe typu forward i opcje. W zakresie ograniczania ryzyka stopy procentowej (w związku z zaciągniętym kredytem inwestycyjnym) Spółka w 2007 roku zawarła transakcję typu IRS. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo identyfikuje i zarządza ryzykiem oraz minimalizuje wpływ czynników ryzyka na działalność Spółki.

Ocena sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza uważa, iż wypracowanie przez Spółkę w roku 2007 zysku netto w wysokości 7.740 tys. zł jest dużym osiągnięciem Spółki. Świadczy to o tym, iż Spółka dobrze wykorzystuje swój potencjał. Spółka jest dobrze przygotowana do stałego rozszerzania swojej pozycji na rynku, dostosowując urządzenia do wymagań rynkowych. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka przygotowana jest dobrze do sytuacji ewentualnej dekonunktury na rynku urządzeń fiskalnych, poprzez stałe zwiększanie udziału przychodów z rynku urządzeń niefiskalnych a utworzenie Grupy Kapitałowej NOVITUS i współpraca spółek NOVITUS i Insoft pozwala na zaproponowanie klientom rozwiązań kompleksowych.

Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka znajduje się w dobrej kondycji finansowej, co ma duże znaczenie w realizacji strategii inwestycyjnej Spółki, która zmierza do stałego umacniania i wzrostu pozycji Spółki w branży IT. W Spółce nie występują zagrożenia dla perspektyw rozwoju Spółki a zarządzanie Spółką gwarantuje realizację przyjętej strategii Spółki.