

SPIN SPÓŁKA AKCYJNA

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN
ZA II KWARTAŁ 2005 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2005 ROKU (W TYS. PLN)

BILANS	30.06.2005	31.03.2005	31.12.2004	01.01.2004
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	76 394	73 898	73 549	6 645
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	54 444	54 639	54 379	647
- wartość firmy	46 705	46 705	46 705	-
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 285	1 285	1 285	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	11 726	11 619	11 401	3 931
4. Należności długoterminowe	-	-	-	-
5. Inwestycje długoterminowe	2 310	2 284	2 211	466
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 629	4 071	4 273	1 601
II. Aktywa obrotowe	74 488	79 867	104 107	84 149
1. Zapasy	2 642	1 781	1 141	10 405
2. Należności krótkoterminowe	58 156	44 529	72 517	50 365
3. Inwestycje krótkoterminowe	11 975	30 569	29 233	21 679
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 715	2 988	1 216	1 700
A k t y w a r a z e m	150 882	153 765	177 656	90 794
P a s y w a				
I. Kapitał własny	117 428	116 797	111 791	57 951
1. Kapitał zakładowy	55 291	55 291	53 576	68
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	38 653	38 584	38 653	29 576
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	19 595	19 562	19 562	2 823
8. Zysk (strata) netto	3 889	3 360	-	25 484
II. Kapitał mniejszości	2 236	2 074	1 807	-
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	42	-	-
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 218	34 852	64 058	32 843
1. Rezerwy na zobowiązania	6 246	3 716	4 186	674
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 597	2 338	2 499	508
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	172	298	532	166
1.3. Pozostałe rezerwy	477	1 080	1 155	-
2. Zobowiązania długoterminowe	205	262	160	393
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20 326	29 126	58 254	30 823
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 441	1 748	1 458	953
P a s y w a r a z e m	150 882	153 765	177 656	90 794

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01-30.06.2005 ROKU (W TYS. PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.2005- 30.06.2005	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2005 - 31.03.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	37 057	63 839	26 782
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 387	44 208	15 821
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 297	38 929	13 632
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 090	5 279	2 189
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	8 670	19 631	10 961
IV. Koszty sprzedaży	2 768	4 847	2 079
V. Koszty ogólnego zarządu	4 559	8 856	4 297
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 343	5 928	4 585
VII. Pozostałe przychody operacyjne	504	535	31
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	262	364	102
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 585	6 099	4 514
X. Przychody finansowe	1 160	1 592	432
XI. Koszty finansowe	1 415	1 938	523
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1 330	5 753	4 423
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	-
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1 330	5 753	4 423
XV. Podatek dochodowy	648	1 454	806
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	8	37	29
XVIII. Zyski (straty) mniejszości	161	447	286
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	529	3 889	3 360

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
 01.01-30.06.2005 ROKU (W TYS. PLN)**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.04.2005- 30.06.2005	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2005 - 31.03.2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	116 797	111 791	111 791
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	116 797	111 791	111 791
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	55 291	53 576	53 576
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 715	1 715
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	1 715	1 715
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	55 291	55 291	55 291
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	38 584	38 653	38 653
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	69	-	- 69
a) zwiększenia	69	69	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	69	69
-inne koszty emisji	-	69	69
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 653	38 653	38 584
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	22 922	19 562	19 562
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	22 922	19 562	19 562
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 922	19 562	19 562
a) inne zwiększenia	33	33	
		19 595	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	22 955		19 562
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	22 955	19 595	19 562
8. Wynik netto	529	3 889	3 360
a) zysk netto	117 428	3 899	3 360
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	117 428	117 428	116 797

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01-30.06.2005 ROKU (W TYS. PLN)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2005-30.06.2005	01.01.2005-30.06.2005	01.01.2005 - 31.03.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto	528	3 889	3 361
II. Korekty razem	2 721	1 974	-747
1. Zyski (straty) mniejszości	161	447	286
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-8	-37	-29
2. Amortyzacja	1 401	2 833	1 432
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	44	3	-41
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-121	82	203
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	20	7	-13
6. Zmiana stanu rezerw	3 354	3 197	-157
7. Zmiana stanu zapasów	-925	-1 486	-561
8. Zmiana stanu należności	-8 526	20 298	28 824
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 025	-23 076	-29 101
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	614	-976	-1 590
11. (Otrzymane) Przekazane darowizny	0		0
12. Inne korekty	682	682	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 249	5 863	2 614
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	5 616	8 769	3 153
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	272	349	77
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 344	8 420	3 076
a) w jednostkach powiązanych	6	6	0
- dywidendy i udziały w zyskach	6	6	0
b) w pozostałych jednostkach	5 344	8 420	3 076
- zbycie aktywów finansowych	3 997	7 057	3 060
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	16	16
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	1 347	1 347	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0		0
II. Wydatki	7 387	9 699	2 312
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 345	3 445	2 100
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 042	1 254	212
a) w jednostkach powiązanych	779	779	0
- nabycie aktywów finansowych	779	779	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0		0
b) w pozostałych jednostkach	263	475	212
- nabycie aktywów finansowych	-79	13	92
- udzielone pożyczki długoterminowe	300	420	120
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	42	42	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	5 000	5 000	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 771	-930	841

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	4 422	6 447	2 025
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	1 714	1 714
2. Kredyty i pożyczki	4 528	4 528	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		0
4. Inne wpływy finansowe	-106	205	311
II. Wydatki	19 235	20 505	1 270
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	19 056	19 056	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	940	940
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	143	377	234
8. Odsetki	40	129	89
9. Inne wydatki finansowe	-4	3	7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 813	-14 058	755
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-13 335	-9 125	4 210
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 460	8 670	4 210
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 668	19 458	19 458
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10 333	10 333	23 668
- o ograniczonej możliwości dysponowania		4 224	5 137

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

SPIN S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka dominująca”, „Spółka”) jest spółką akcyjną działającą na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, mającą swoją siedzibę w Katowicach, przy ul. Wita Stwosza 7.

W dniu 20 maja 2005 roku sąd zarejestrował zmianę nazwy w statucie Emitenta z Telmax S.A. na SPIN S.A. W całym raporcie użyto nazwy SPIN S.A.

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy w dniu 12 maja 2000 roku pod numerem RHB 4851, w dniu 12 lutego 2001 roku została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000000620.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność wytwórcza, handlowa i usługowa w zakresie informatyki i telekomunikacji. Według Polskiej Klasyfikacji Działalności: SPIN S.A. 72.22 – działalność w zakresie oprogramowania, Informa Sp. z o.o. 72.10 – doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, SK Galkom Sp. z o.o. i Sopen Sp. z o.o. 72.20 - działalność w zakresie oprogramowania, Kom-Pakt PIW Sp. z o.o. 72.22 – działalność w zakresie oprogramowania, WiedzaNet Sp. z o.o. 80.42 – pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane, Postinfo Sp. z o.o. 72.20 – działalność w zakresie oprogramowania, Spinord Sp. z o.o. 72.20 – działalność w zakresie oprogramowania, Steren Sp. z o.o. 64.20 - telekomunikacja.

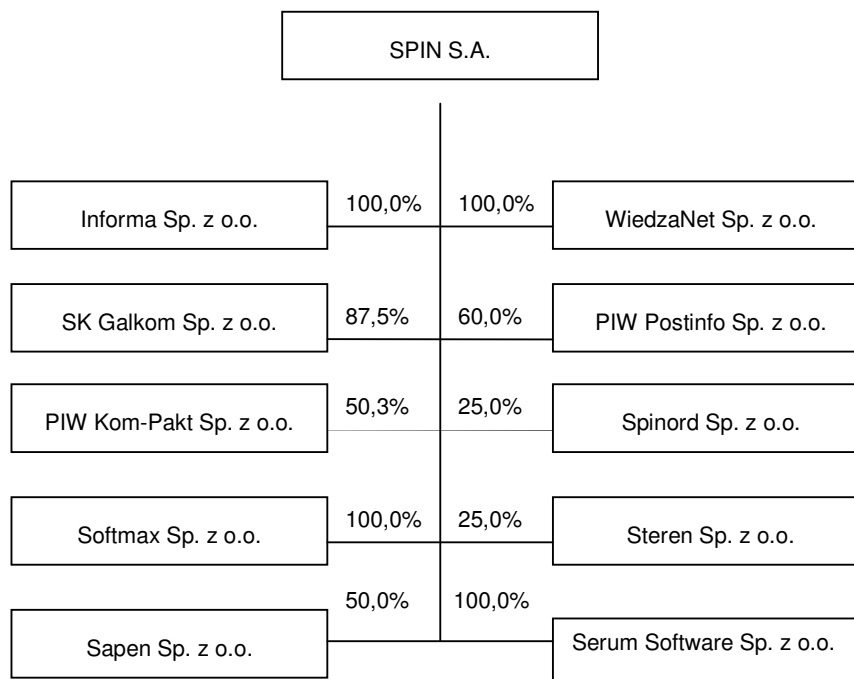
Według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, na której notowane są akcje SPIN S.A., Spółka należy do branży informatycznej.

2. Skład Grupy

SPIN S.A. jest jednostką dominującą wobec następujących podmiotów:

<i>Spółka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Przedmiot działalności</i>	<i>Organ prowadzący rejestr</i>	<i>Udział Telmax S.A. w kapitale / Udział w głosach</i>	<i>Charakter powiązania</i>	<i>Metoda konsolidacji</i>
Informa Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Tworzenie oprogramowania służącego rozliczeniu odbiorców energii elektrycznej. Usługi projektowania, instalacji i serwisu sieci teleinformatycznych.	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	100%/100%	zależna bezpośrednio	Pełna
Softmax Sp. z o.o.	Żychlin	Działalność doradcza w zakresie oprogramowania, dostarczanie oprogramowania.	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XII Wydział Gospodarczy	100%/100%	zależna bezpośrednio	Pełna
WiedzaNet Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja i dystrybucja szkoleń internetowych (e-learningu).	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy	100%/100%	zależna bezpośrednio	Pełna
SK Galkom Sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów bilingowych dla dostawców mediów komunalnych	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS	87,5%/87,5%	zależna bezpośrednio	Pełna
PIW Postinfo Sp. z o.o.	Warszawa	Dostawca oprogramowania i sprzętu komputerowego dla sektora telekomunikacyjnego	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy	60%/60%	zależna bezpośrednio	nie konsolidowana
PIW Kom-Pakt Sp. z o.o.	Warszawa	Tworzenie, wdrażanie i rozwój zintegrowanych systemów zarządzania oraz systemów bilingowych, głównie dla przedsiębiorstw wodociągowych i ciepłowniczych.	Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy	50,3%/50,3%	zależna bezpośrednio	Pełna
Serum Software Sp. z o.o.	Gdańsk	Tworzenie aplikacji wspomagające pracę i zarządzanie jednostkami służby zdrowia.	Sąd Rejonowy w Gdańsku, XIII Wydział Gospodarczy KRS	100%/100%	zależna bezpośrednio	Nie konsolidowana
Sapen Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Projektowanie i wdrażanie systemów rejestracji, monitorowania i analizy zużycia mediów energetycznych w obiektach z rozbudowaną gospodarką energetyczną	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	50%/50%	stowarzyszona bezpośrednio	praw własności
Spinord Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność doradcza w zakresie oprogramowania, dostarczanie oprogramowania.	Sąd Rejonowy w Gdańsku, Wydział Gospodarczy KRS	25%/25%	stowarzyszona bezpośrednio	praw własności
Steren Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Obsługa inkasencka odbiorców energii elektrycznej Oddziału Bydgoszcz ENEA S.A. Pomiary, badania i analizy termowizyjne obiektów energetycznych i budowlanych. System radiowego sterowania mocą.	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS	25%/25%	stowarzyszona bezpośrednio	praw własności

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej SPIN S.A.



3. Skład Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2005 roku skład Zarządu Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

Michał Górski	Prezes Zarządu
Zbigniew Kuliński	Wiceprezes Zarządu
Jerzy Gałuszka	Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Rebajn	Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym ani w okresie do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w składach Zarządu i Rady nadzorczej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd SPIN S.A. w dniu 09 sierpnia 2005 roku.

5. Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja polskiej Ustawy o Rachunkowości nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Walne Zgromadzenie SPIN S.A. podjęło uchwałę w dniu 28 grudnia 2004 roku w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu za okres 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku nie są prezentowane dane porównywalne za okres 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku. Sprawozdanie to jest sporządzone po połączeniu Telmax S.A. z Przedsiębiorstwem Usługowo-Produkcyjnym SPIN Sp. z o.o.. Zgodnie z przepisami art. 44a. ust. 1. ustawy o rachunkowości łączenie się spółek handlowych, za wyjątkiem przypadków określonych w art. 44c ustawy, rozlicza się i ujmuje na dzień połączenia w księgach rachunkowych spółki, na którą przechodzi majątek łączących się spółek (spółki przejmowanej), natomiast zgodnie z MSSF nr 3 w przypadku gdy akcjonariusze spółki formalnie przejmowanej uzyskują kontrolę nad połączoną spółką, co miało miejsce w przypadku połączenia Telmax i PUP SPIN Sp. z o.o., rozliczenie połączenia, powinno zostać dokonane przy zastosowaniu „metody odwrotnego przejęcia”. Danymi porównywalnymi w takim przypadku winny być dane finansowe PUP SPIN Sp. z o.o., który nie przygotowywał sprawozdania za ten okres. W ocenie Zarządu nie można zaprezentować wiarygodnych danych na dzień 30 czerwca 2004 roku i w związku z tym odstąpiono od przygotowania i zaprezentowania skonsolidowanego bilansu na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku

Zaprezentowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku, zgodnie z przepisami prawa, jako skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu audytora.

6. Stosowane podstawowe zasady rachunkowości

MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” („MSSF 1”) wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosowała wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami.

Grupa Kapitałowa SPIN S.A. zastosuje MSSF 1 w sprawozdaniu finansowym za rok 2005 z datą przejścia na MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku. Niniejszy śródroczny raport finansowy jest prezentowany zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” za część okresu objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Przyjęto założenie, że Jednostka Dominująca oraz jednostki podporządkowane będą kontynuować działalność w dającej przewidzieć się przyszłości. W okresie obrotowym nie odnotowano przesłanek mogących przeczyć powyższemu założeniu.

Jednostki zależne i stowarzyszone prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez polskie podmioty gospodarcze zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowanych przez Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (Ustawa). To skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera szereg korekt nie zawartych w księgach rachunkowych spółek grupy wprowadzonych w celu doprowadzenia tychże sprawozdań finansowych do zgodności z MSSF.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

Aktywa trwałe

Środki trwałe wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i wykazane w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne proporcjonalnie do okresów ich użytkowania oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe o wartości nie przekraczającej 3.500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie ekonomicznego używania środków trwałych metodą liniową.

Sporządzając pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się w 2005 roku, SPIN S.A. skorzystał z określonej w MSSF 1 możliwości dokonania wyceny środków trwałych według wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF, tj. dzień 1 stycznia 2004 roku.

Wartości niematerialne i prawne

Ujmowane są w ewidencji według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i wykazywane w bilansie w wartości netto, tj. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności, który przedstawia się następująco:

- | | |
|--|----------|
| – Koszty zakończonych prac rozwojowych | 1-5 lat |
| – Patenty, licencje, znaki firmowe | 1- 5 lat |
| – Oprogramowanie komputerowe | 1- 5 lat |

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego

Stanowią materiały, wyroby gotowe i towary. Materiały wyceniane są według cen zakupu. Wyroby gotowe i produkcja niezakończona są wyceniane według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Do wyceny stanów, przychodów i rozchodów materiałów stosuje się ceny zakupu średnioważone, koszty zakupu materiałów odpisuje się w całości w okresie sprawozdawczym, w którym koszty te poniesiono, na zapasy materiałów i wyrobów gotowych tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisy aktualizujące w celu doprowadzenia wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto.

Należności

Należności handlowe są rozpoznawane i ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe. Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne, na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności.

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe” – ujmowanie i wycena, należności i zobowiązania handlowe są wycenione zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu (zdyskontowane).

Powyższe wiąże się też z wymogiem MSR 18 „Przychody” - przychody ze sprzedaży należy wykazywać w wartości godziwej na dzień dokonania transakcji, a więc w wartości zdyskontowanej. Spółka nie zdyskontowała przychodów, uznając kwotę dyskonta za nieistotną.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Obejmują przede wszystkim aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz aktywa powstałe w wyniku rozliczenia kontraktów długoterminowych.

Kapitały własne

Kapitały własne wykazane są w bilansie w wartości nominalnej i obejmują:

- kapitał zakładowy Spółki wykazany zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy tworzony z odpisów z zysku zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, w tym majątku trwałego,
- kapitały rezerwowe,
- zysk (strata) z lat ubiegłych,
- zysk (strata) netto,
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

Akcje własne nabyte w celu umorzenia (wielkość ujemna) wyceniane są w cenie nabycia.

Rezerwy

Obejmują:

- rezerwę na odroczony podatek dochodowy,
- rezerwę na odprawy emerytalne,
- rezerwę na nagrody jubileuszowe,

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Spółka ponosi koszty bezpośrednie wytworzenia oprogramowania lub koszty bezpośrednie dotyczące realizacji kontraktów, w stosunku do projektów, które nie zostały jeszcze formalnie rozpoczęte. Takie koszty, dotyczące projektów w stosunku, do których Zarząd Spółki jest przekonany o ich realizacji w przyszłości, a szacunki wykazują, że koszty całego projektu nie będą przewyższały przychodów, zaliczane są do rozliczeń międzyokresowych czynnych, a następnie są rozliczane zgodnie z przyjętą polityką rozliczania kosztów realizacji kontraktów usługowych po formalnym rozpoczęciu realizacji projektu.

W przypadku braku przekonania o dalszej realizacji danego projektu, bądź niepewności, co do zyskowności projektu, powyższe koszty obciążają rachunek zysków i strat.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Przychody

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy:

- a) znana jest wiarygodna kwota przychodu,
- b) istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną osiągnięte korzyści ekonomiczne związane z realizacją transakcji,
- c) zakończenie transakcji na dzień bilansowy może zostać wiarygodnie ustalone, oraz
- d) koszt poniesiony w związku z wykonaniem transakcji może zostać wiarygodnie ustalony.

Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów.

Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie uzyskania przez Grupę prawa do tych dywidend.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą.

Koszty finansowe

Koszty finansowe są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Podatek dochodowy

Kalkulacja podatku dochodowego jest oparta na zysku danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Podatek odroczony jest ustalony metodą zobowiązań. Według tej metody spodziewane efekty podatkowe różnic przejściowych są ustalane na podstawie uchwalonych stawek podatkowych i wykazywane jako rezerwy na podatek odroczony lub aktywa reprezentujące przyszłe zmniejszenia podatku dochodowego. Różnice przejściowe są zdefiniowane jako różnice pomiędzy podatkową i bilansową wyceną aktywów i pasywów.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

7. Środki trwałe

	30 czerwca 2005	31 marca 2005	31 grudnia 2004
(w tys. PLN)			
Grunty	412	413	413
Budynki i budowle	4 604	4 633	4 680
Urządzenia techniczne i maszyny	5 555	4 714	4 881
Środki transportu	889	1 401	1 215
Inne środki trwałe	257	112	119
Środki trwałe w budowie	9	346	63
Razem wartość netto środków trwałych	11 726	11 619	11 371
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	11 583	11 385	10 586
Wartość brutto środków trwałych	23 309	23 004	21 957

Na dzień 30 czerwca 2005 środki trwałe nie stanowiły zabezpieczenia pożyczek lub kredytów. W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 nie zaistniała potrzeba dokonania odpisów aktualizujących środki trwałe.

8. Wartości niematerialne i prawne

	30 czerwca 2005	31 marca 2005	31 grudnia 2004
(w tys. PLN)			
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 610	3 501	3 818
Wartość firmy	46 705	46 705	46 705
Koncesje, prawa autorskie, licencje	2 572	3 820	3 177
Inne wartości niematerialne i prawne	557	613	752
Razem wartość netto wartości niematerialnych i prawnych	54 444	54 639	54 452
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	6 963	6 486	6 075
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	3 136	3 136	3 136
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych	64 543	64 261	63 663

W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 nie zaistniała potrzeba dokonania odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne.

9. Zapasy

	30 czerwca 2005	31 marca 2005	31 grudnia 2004
	(w tys. PLN)		
Materiały	9	9	9
Półfabrykaty i produkty gotowe	120	-	-
Towary	1 274	1 046	921
Zaliczki na dostawy	1 239	726	211
Razem	2 642	1 781	1 141
Rezerwa na towary niezbywalne	-	-	-
Razem	2 642	1 781	1 141

W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku nie utworzono nowych odpisów aktualizujących zapasy.

10. Należności

	30 czerwca 2005	31 marca 2005	31 grudnia 2004
	(w tys. PLN)		
Należności handlowe	23 115	39 171	65 239
Należności podatkowe	336	913	442
Pozostałe należności	35 227	4 967	7 378
Razem	58 678	45 051	73 039
Odpis aktualizujący należności	-522	-522	-522
Razem należności netto	58 156	44 529	72 517

Przedziały czasowe spłacania należności związane z normalnym tokiem sprzedaży wynoszą 30-90 dni. Należności podatkowe obejmują głównie przypadający do zwrotu podatek od towarów i usług.

W okresie 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku nie dokonano odpisów aktualizujących należności. Odpis aktualizujący należności handlowe w kwocie 522 tys. PLN obciążył rachunek zysków i strat w poprzednich okresach obrotowych.

11. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują głównie poniesione koszty dotyczące przyszłych okresów ubezpieczenia, prenumeraty, odpisy na ZFŚS.

12. Środki pieniężne

	30 czerwca 2005	31 marca 2005	31 grudnia 2004
	(w tys. PLN)		
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	10 307	23 646	19 386
Środki pieniężne w kasie	26	22	66
Razem	10 333	23 668	19 452

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią kaucje w banku będące zabezpieczeniem udzielonych przez bank gwarancji dobrego wykonania usług. Na dzień 30 czerwca

2005 roku wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiła 4 224 tys. PLN.

13. Kapitały własne

Na dzień 30 czerwca 2005 roku kapitał zakładowy SPIN S.A. wynosił 55.290.740 PLN i dzieli się na 5.529.074 akcji o wartości 10 PLN każda, w tym 11.520 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych 5 razy co do głosu.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu SPIN S.A. wg informacji posiadanych przez Zarząd w dniu 09 sierpnia 2005 roku

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ</i>
Prokom Software S.A.	2.786.790	50,40%	2.786.790	49,99%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.	576.587	10,43%	576.587	10,34%
Michał Górski	353.871	6,40%	353.871	6,35%
Andrzej Musioł	353.871	6,40%	353.871	6,35%
Jerzy Gałuszka	353.871	6,40%	353.871	6,35%

14. Zobowiązania długoterminowe

	30 czerwca 2005	31 marca 2005	31 grudnia 2004
	(w tys. PLN)		
Zobowiązania z tytułu leasingu	205	262	160
Rezerwa na podatek dochodowy	5 597	2 338	2 499
	172 -	199	-
Rezerwa na odpisy emerytalne – długoterminowe			
Rezerwa na nagrody jubileuszowe – długoterminowe	- -	-	-
Razem rezerwy	5 769	2 537	2 499
Razem zobowiązania długoterminowe	2 590	2 799	2 659

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania z tytułu rat leasingu finansowego oraz rezerwy na podatek dochodowy. Spodziewana data wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych to lata 2005 i 2006.

15. Zobowiązania krótkoterminowe

	31 marca 2005	31 marca 2005	31 grudnia 2004
	(w tys. PLN)		
Pożyczki i kredyty	4 858	354	1 293
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 768	2 880	20 096
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	231	396	1 976
Zobowiązania z innych podatków	7 473	2 505	11 643
Zaliczki na poczet dostaw	-	-	12
Pozostałe zobowiązania	395	19 190	20 555
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	721	732	328
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	15 588	26 057	55 903
Rezerwy na odprawy emerytalne – część krótkoterminowa		298	532
Rezerwy na nagrody jubileuszowe – część krótkoterminowa	477	1 080	1 155
Razem rezerwy	477	1 379	1 687
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne (rezerwa na koszty)	4 441	1 748	1 458
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	96	105	2 351
Razem	25 460	29 643	61 399

Pozycja innych zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 19 056 tysięcy złotych dotyczy zobowiązań wobec byłych udziałowców PUP SPIN Sp. z o.o. związanych z umorzeniem ich udziałów w pierwszej połowie 2004 roku.

16. Podatek dochodowy

	30 czerwca 2005	31 marca 2005	31 grudnia
	(w tys. PLN)		
Podatek dochodowy bieżący	320	8	
Zmiana stanu podatku odroczonego	1 134	789	
Podatek odroczonego odniesiony na kapitał	-	-	
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	1 454	806	

Aktywa z tytułu odroczonego podatku z tytułu strat podatkowych są rozpoznawane, gdy ich realizacja poprzez wygenerowanie przez jednostkę zysków podatkowych w przyszłości jest prawdopodobna. Rezerwa na podatek odroczonego prezentowana w skonsolidowanym bilansie dotyczy rozpoznanych przychodów na kontraktach długoterminowych, zgodnie ze stopniem zaawansowania kosztów,

przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF oraz różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową.

17. Przychody ze sprzedaży

	01.04-30.06 2005	01.01-30.06 2005	01.01-31.03 2005
	(w tys. PLN)		
Licencje własne	0	2 391	2 391
Usługi wdrożeniowe	3 927	5 432	1 505
Usługi nadzoru autorskiego i konserwacji systemów	11 484	20 113	8 629
Usługi wykonania systemu	16 938	22 595	5 657
Pozostałe usługi	0	6 232	6 232
Razem przychody ze sprzedaży produktów i usług	32 349	56 763	24 414
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 708	7 076	2 368
Razem przychody ze sprzedaży	37 057	63 839	26 782
W tym:			
Sprzedaż krajowa	37 057	63 839	26 782
Eksport	-	-	-

Informacja dotycząca przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne

Objęte konsolidacją jednostki Grupy Kapitałowej SPIN realizują jednorodny rodzaj działalności w sektorze usług informatycznych i działalności pokrewnej oraz sprzedaż towarów związanych z realizacją usług informatycznych, głównie sprzęt komputerowy i oprogramowanie. W związku z tym według zasad przyjętych w Grupie Kapitałowej nie wyróżnia się segmentów branżowych.

Ze względu na to, że jednostki w Grupie Kapitałowej prowadzą jednorodną działalność, ponoszone koszty są w znacznej mierze wspólne dla poszczególnych segmentów jak również wszystkie wykorzystywane aktywa są związane ze wszystkimi rodzajami przychodów.

Ze względu na geograficzny podział działalności, Grupa Kapitałowa SPIN nie wyróżnia innych segmentów poza sprzedażą krajową, ponieważ wielkość sprzedaży eksportowej jest nieistotna dla osiągniętych przez Grupę przychodów. Jednocześnie żadna z jednostek tworzących Grupę nie zamierza, w dającej się przewidzieć przyszłości, zacząć świadczyć usługi na rynkach zagranicznych.

18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.04-30.06 2005	01.01-30.06 2005	01.01-31.03 2005
	(w tys. PLN)		
Pozostałe przychody operacyjne	484	504	20
Pozostałe koszty operacyjne	160	262	102

19. Przychody i koszty finansowe

	01.04-30.06	01.01-30.06	01.01-31.03
	2005	2005	2005
	(w tys. PLN)		
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 155	1 423	268
Inne przychody finansowe	5	169	164
Koszty z tytułu odsetek	1 147	1 518	371
Inne koszty finansowe	268	420	152

20. Należności i zobowiązania warunkowe

	30 czerwca	31 marca	31 grudnia
	2005	2005	2004
	(w tys. PLN)		
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	600	-
Zobowiązania z tytułu otrzymanych gwarancji bankowych tytułem zabezpieczenia realizacji kontraktów handlowych	8 059	7 879	6 093
Razem zobowiązania warunkowe	8 059	8 479	6 093

21. Instrumenty finansowe

Instrument finansowy	01.01.2005	Zwiększenia				Zmniejszenia				30.06.2005
		Zakup	Aktualizacja / Odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	Sprzedaż / Spłata	Aktualizacja / odsetki	Przekwalifiko- wanie	Inne	
a) pożyczki udzielone i należności własne	6 394	420	201	-	3 078	19	13	-	1 573	8 488
- przekazane kaucje długoterminowe	647	-	-	-	235	-	-	-	-	882
- wpłacone wadła	409	-	-	-	509	-	-	-	285	633
- udzielone pożyczki krótko- i długoterminowe	1 151	420	42	-	-	19	-	-	-	1 594
- kaucje w banku /umowy gwarancyjne/	4 187	-	159	-	1 478	-	13	-	580	5 231
- pozostałe zabezpieczenia w banku	-	-	-	-	856	-	-	-	708	148
b) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 000	-	21	-	-	2 021	-	-	-	-
- bony dłużne	2 000	-	21	-	-	2 021	-	-	-	-
c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 049	13	116	-	-	6 236	936	-	-	6
- obligacje skarbowe										
- obligacje obce i jednostki uczestnictwa	7 049	13	116	-	-	6 236	936	-	-	6
Razem aktywa finansowe	15 443	433	338	-	3 078	8 276	949	-	1 573	8 494

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe:

Jednostki uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych - 6 tysięcy złotych

Otwarty Fundusz Inwestycyjny Instrumentów Dłużnych „Skarbiec Obligacje” w ilości 29,98 jednostek uczestnictwa - 6 tysięcy złotych

Nabywanie jednostek uczestnictwa odbywa się na podstawie zawartych umów z Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Commercial Union Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych .

Posiadanie przez Spółkę jednostki są przeznaczone do wykupu na żądanie. Wymiana jednostek następuje na środki pieniężne; przychody z posiadanych instrumentów są otrzymywane w chwili ich sprzedaży.

Wycena jednostek uczestnictwa następuje przez pomnożenie ceny netto jednostki uczestnictwa w danym Funduszu i sumy posiadanych jednostek uczestnictwa w danym funduszu. Otrzymane w ten sposób kwoty aktualizujące wartość jednostek uczestnictwa są zaliczane do przychodów finansowych.

Kaucje pieniężne będące zabezpieczeniem banku z tytułu udzielenia gwarancji – 5 231 tysięcy złotych

- kaucja w BRE Banku Katowice w wysokości 964 tysiące złotych ważna do 5 czerwca 2008 roku, z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej nr 11/057/Z/PB/04 na zabezpieczenie zobowiązań na rzecz TP S.A. do kwoty 787 tysięcy złotych (pod zastaw gwarancji dobrego wykonania przeznaczono jednostki uczestnictwa w Otwartym Funduszu Inwestycyjnym Instrumentów Dłużnych „Skarbiec Obligacje” w ilości 5 157,00 jednostek uczestnictwa),

- kaucja w Górnośląskim Banku Gospodarczym S.A. w wysokości 669 tysięcy złotych (200 tysięcy USD) wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 8 tysięcy złotych, ważna do dnia 7 lutego 2006 roku z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej nr 11/017/05 na zabezpieczenie zobowiązań na rzecz IBM World Trade Corporation do kwoty 946 tysięcy złotych (300 tysięcy USD)

- kaucja w BRE Banku Katowice w wysokości 600 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 7 tysięcy złotych, ważna do 30 grudnia 2005 roku z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej nr 11/027/Z/PB/02 na zabezpieczenie zobowiązań na rzecz TP S.A. do kwoty 1 980 tysięcy złotych Ponadto wartość zobowiązania w kwocie 1 800 tysięcy złotych zabezpieczona została poręczeniem udzielonym przez PROKOM Software S.A.,

- kaucja w BRE Banku Katowice w wysokości 65 tysięcy złotych wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 5 tysięcy złotych, ważna do 30 kwietnia 2007 roku z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej nr 11/096/Z/PB/04 na zabezpieczenie zobowiązań na rzecz Narodowego Funduszu Zdrowia do kwoty 98 tysięcy złotych

- kaucja w BRE Banku Katowice w wysokości 105 tysięcy złotych wraz z odsetkami naliczonymi w wysokości 15 tysięcy złotych, ważna do 31 lipca 2005 roku z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej nr 11/144/Z/PB/04 na zabezpieczenie zobowiązań na rzecz Narodowego Funduszu Zdrowia do kwoty 105 tysięcy złotych

- kaucja w BRE Banku Katowice w wysokości 497 tysięcy złotych wraz z odsetkami naliczonymi w wysokości 18 tysięcy złotych, ważna do 8 grudnia 2005 roku z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej nr 11/195/Z/PB/04 na zabezpieczenie zobowiązań na rzecz TP S.A. do kwoty 746 tysięcy złotych

- kaucja w BRE Banku Katowice w wysokości 1 401 tysięcy złotych (347 tysięcy EUR) wraz z odsetkami naliczonymi w wysokości 13 tysięcy złotych ważna do 30 listopada 2005 roku z tytułu umowy o udzielenie gwarancji bankowej nr 11/215/04 na zabezpieczenie zobowiązań na rzecz Fundacji Funduszu Współpracy do kwoty 2 122 tysiące złotych.

- kaucja w BRE Banku Katowice w wysokości 850 tysięcy złotych wraz z odsetkami naliczonymi w wysokości 14 tysięcy złotych, ważna do 7 marca 2006 roku z tytułu umowy o

udzielenie gwarancji bankowej nr 11/031/Z/PB/05 na zabezpieczenie zobowiązań na rzecz TP S.A. do kwoty 1 275 tysięcy złotych

Wszystkie wymienione wyżej kaucje są środkami pieniężnymi przekazanymi na rachunek banku z tytułu udzielenia gwarancji dobrego wykonania umów, za wyjątkiem gwarancji dla TP S.A. (942 tysięcy złotych), która została ustanowiona jako zastaw na jednostkach uczestnictwa w Funduszu Skarbiec Obligacje.

Pozostałe środki pieniężne będące zabezpieczeniem banku – 148 tysięcy złotych

- zabezpieczenie – karty flotowe PKN Orlen – 17 tysięcy złotych
- zabezpieczenie – wykupu dolarów – 31 tysięcy złotych
- zabezpieczenie – umowa rachunku zastrzeżonego – 100 tysięcy złotych

Pozostałe kaucje – 1 515 tysięcy złotych

- z tytułu umów najmu – 879 tysięcy złotych:

Mennica Państwowa S.A. Warszawa (umowa obowiązuje do 30 kwietnia 2006 roku) – 343 tysiące złotych

Badura i Bywalec, Katowice, ul. Wita Stwosza 2 (umowy na czas nieokreślony) – 120 tysięcy złotych

Telmax STI S.A. Warszawa (umowa obowiązuje do 31 grudnia 2006 roku) – 200 tysięcy złotych

BFL – 205 tysięcy złotych

Pozostałe z tytułu najmu – 14 tysięcy złotych

- z tytułu należytego wykonania usługi – 633 tysiące złotych:

Świętokrzyski Szpital Onkologiczny (wpłacona dnia 1 grudnia 2004 roku) – 4 tysiące złotych

Świętokrzyski Szpital Onkologiczny (wpłacona dnia 1 kwietnia 2005 roku) – 90 tysięcy złotych

ZUS Warszawa (wpłacona w dniach 7 maja 2004 roku i 24 sierpnia 2004 roku) – 141 tysięcy złotych

NFZ Centrala (wpłacona w dniach 1 lipca 2004 roku, 30 października 2004 roku, 9 grudnia 2004 roku) – 169 tysięcy złotych

Samodzielny Kliniczny Szpital Warszawa (wpłacona dnia 1 kwietnia 2004 roku) – 5 tysięcy złotych

Agencja Restrukturyzacji Rolnictwa (wpłacona dnia 4 marca 2005 roku) – 200 tysięcy złotych

Zespół Wojewódzkich Przychodni (wpłacona 3 czerwca 2005 roku) – 15 tysięcy złotych

Menisk (wpłacona 7 czerwca 2005 roku) – 9 tysięcy złotych

Pożyczki – 1 594 tysięcy złotych

W dniu 29 grudnia 2004 roku Spółka udzieliła Neokard Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 1 120 tysięcy złotych. Pożyczka będzie spłacona w trzech ratach:

- 300 tysięcy złotych 30 czerwca 2005 roku
- 350 tysięcy złotych 30 września 2005 roku
- 470 tysięcy złotych 15 stycznia 2006 roku.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość naliczonych odsetek wynosi 37 tysięcy złotych.

W dniu 31 marca 2005 roku Spółka udzieliła Instytutowi Systemów Sterowania pożyczki w kwocie 120 tysięcy złotych. Pożyczka będzie spłacona do dnia 30 września 2005. W dniu 6 maja 2005 roku Spółka udzieliła kolejnej pożyczki Instytutowi Systemów Sterowania w kwocie 200 tysięcy złotych. Pożyczka będzie spłacona do 30 listopada 2005 roku. Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość naliczonych odsetek od obu pożyczek wynosi 4 tysiące złotych.

W dniu 14 kwietnia 2005 roku Spółka udzieliła osobie fizycznej pożyczki w kwocie 100 tysięcy złotych. Pożyczka będzie spłacona do 30 kwietnia 2006 roku. Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość naliczonych odsetek wynosi 1 tysiąc złotych.

Pozostałe pożyczki są pożyczkami dla pracowników i ich wartość na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosi 12 tysięcy złotych.

Inne informacje

Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w II kwartale 2005 roku

Działalność operacyjna

Telmax S.A.

Zadaniem, które zdeterminowało działalność Spółki w I i II kwartale 2005 r., było operacyjne połączenie struktur Telmax oraz PUP SPIN w spójny organizacyjnie podmiot. Co prawda od półroczu 2004 r. firmy podejmowały już wspólne działania operacyjne na rzecz pozyskiwania i obsługi klientów, jednakże dopiero po formalnym zarejestrowaniu przez sąd fuzji można było wprowadzać przygotowane przez Zarząd zmiany. Operacyjne podejście do działalności wynika z zatwierdzonej struktury organizacyjnej, uwzględniającej obsługiwane przez Emitenta rynki i specyfikę działalności informatycznej.

W pierwszym i drugim kwartale 2005 roku jednostki Grupy realizowały kontrakty, zawarte w poprzednich okresach oraz prowadziły działania, koncentrujące się na pozyskiwaniu nowych kontraktów (negocjacje, przetargi, podpisywanie nowych umów) z dotychczasowymi i z potencjalnymi klientami.

Dnia 31 stycznia 2005 roku Zarząd Emitenta otrzymał podpisany aneks do umowy z Telekomunikacją Polską S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy był upgrade środowiska mainframe dla systemu Serat 2 o wartości 3.315 tys. PLN. Przedmiotem otrzymanego w styczniu aneksu jest dalsza rozbudowa (modernizacja) środowiska mainframe wraz z oprogramowaniem systemowym i narzędziowym. Ogólna wartość przedmiotu aneksu wynosi 8.000 tys. PLN, a zatem łączna wartość umowy z aneksem to 11.315 tys. PLN.

Dnia 31 stycznia 2005 roku Emitent zawarł umowę z Telekomunikacją Polską S.A. na świadczenie usług związanych z utrzymaniem systemu bilingowego SERAT. Wartość umowy to ok. 8.500 tys. PLN. System bilingowy SERAT 2 rozlicza wszystkich spośród 11 mln klientów Telekomunikacji Polskiej.

Dnia 9 lutego 2005 roku Telmax S.A. zawarła z Instytutem Psychiatrii i Neurologii w Warszawie nowy kontrakt na rozwój systemu informatycznego „Solmed”. Wartość umowy opiewa na kwotę ponad 5.220 tys. PLN brutto. Wdrożenie zostanie zakończone 30 września br. Pierwsza wersja systemu funkcjonowała w Instytucie od jesieni 2001 roku. Na mocy podpisanego w lutym kontraktu „Solmed” zostanie wzbogacony o nowe funkcjonalności oraz zwiększona zostanie – z 30 do 280 – liczba stanowisk, na których będzie zainstalowana aplikacja. Dotychczas system pozwalał na gromadzenie informacji na temat przyjęcia pacjenta, wstępnego rozpoznania choroby, przeniesienia, wypisu, czy wydania przepustki. Rozbudowa systemu (finansowana ze środków unijnych) przewiduje uzyskanie pełnej funkcjonalności zarówno w części medycznej, jak i administracyjnej. Zostaną z informatyzowane obszary obejmujące m.in.: dokumentację lekarską, zlecenia (leków, diet, zabiegów, badań laboratoryjnych oraz badań obrazowych), poradnie, apteki (łącznie z systemem dystrybucji leków), laboratorium, rehabilitację, gospodarkę żywnościową, zakład diagnostyki obrazowej (wraz z archiwizacją obrazów diagnostycznych). W efekcie IPiN pozyska nowoczesne narzędzie informatyczne wspomagające kompleksowe zarządzanie placówką.

W dniu 25 kwietnia 2005 roku SPIN S.A. jako lider konsorcjum „Kamsoft-SPIN” podpisał Umowę o świadczenie usług serwisu Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ z Narodowym Funduszem Zdrowia. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług konserwacji Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ obejmujących:

- serwis Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ,
- konsultacje i doradztwo,
- nadzór autorski i bieżące utrzymanie Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ.

Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2005 r., a jej wartość to 13.246 tys. PLN.

W dniu 26 lipca 2005 roku Emitent podpisał umowę dostawy sprzętu komputerowego i oprogramowania z Narodowym Funduszem Zdrowia, Wielkopolskim Oddziałem Wojewódzkim NFZ w Poznaniu.

Przedmiotem wyżej wymienionej umowy jest rozbudowa serwerów bazodanowych z systemami backup i archiwizacji danych oraz sieci LAN, dostawa zespołów komputerowych i innych akcesoriów informatycznych oraz instalacja i aktualizacja oprogramowania do kontroli i monitorowania pracy serwerów i systemu zabezpieczeń przed zagrożeniami związanymi z użytkowaniem sieci Internet.

Ogólna wartość przedmiotu umowy wynosi 3.784 tys. PLN.

W drugim kwartale 2005 roku spółki Grupy Kapitałowej kontynuowały współpracę z przedsiębiorstwami sektora utilities. Zakończono z powodzeniem prace wdrożeniowe informatycznych systemów bilingowych i innych zintegrowanych systemów w oddziale szczecińskim Grupy Energetycznej ENEA, w Elbląskim Zakładzie Energetycznym (ENERGA), w Zakładzie Energetycznym Tarnów (ENION), w Górnśląskim Zakładzie Energetycznym oraz w MEC Koszalin – przedsiębiorstwie dostarczającym ciepło. Intensywne prace trwały natomiast w firmach dystrybuujących energię elektryczną m.in. w Zakładzie Energetycznym Koszalin (ENERGA), w Zamojskiej Korporacji Energetycznej i w przedsiębiorstwach dostarczających wodno-kanalizacyjnych (MWiK Bydgoszczy i Aqua w Bielsku-Białej) oraz w zakładzie gazowniczym (Pomorska Spółka Gazownictwa).

Spółka kontynuowała działalność w zakresie świadczenia usług outsourcingowych sprzętu i oprogramowania oraz osiągała przychody z tytułu sprawowania odpłatnego nadzoru autorskiego oraz serwisu oprogramowania będącego jej wytworem.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów generuje przede wszystkim sprzedaż sprzętu komputerowego (głównie serwerów) oraz oprogramowania bazodanowego i narzędziowego.

Działalność finansowa

W II kwartale 2005 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych, źródłem finansowania spółek Grupy Kapitałowej SPIN były środki własne. Spółki nie korzystają z kredytów inwestycyjnych, a jedynym źródłem obcego finansowania, stanowiącym bufor dla bieżących płatności, była w przypadku SPIN S.A. linia kredytowa w rachunku bieżącym do kwoty 10 mln PLN, którą spółka zawarła w dniu 21 czerwca 2005 roku.

Nadwyżki finansowe, pojawiające się na rachunkach bankowych spółek Grupy Kapitałowej, są lokowane w depozyty bankowe i inwestowane w krótkoterminowe papiery wartościowe.

Spółki Grupy Kapitałowej, z racji udziału w wielu przetargach, korzystają z gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych polis gwarancyjnych. Są to gwarancje bądź wadialne, bądź dobrego wykonania kontraktu.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku wysokość zobowiązań i rezerw na zobowiązania znajdujących się w bilansie skonsolidowanym wyniosła 31.218 tys. PLN. Składały się na nią: rezerwy w wys. 6.246 tys. PLN, zobowiązania długoterminowe w wys. 205 tys. PLN, zobowiązania krótkoterminowe w wys. 20.326 tys. PLN, rozliczenia międzyokresowe w wys. 4.441 tys. PLN.

Działalność inwestycyjna

Emitent kontynuował strategię konsolidacji spółek informatycznych:

W dniu 14 kwietnia 2005 r. podpisał przedwstępną warunkową umowę, dotyczącą nabycia 490 udziałów w Optix Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, które stanowią 66% wszystkich udziałów Optix i dają 72% głosów na Zgromadzeniu Wspólników za cenę 16,6 mln PLN. W dniu 14 lipca 2005 roku został przesunięty termin zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów Optix Sp. z

o.o. do dnia 19 sierpnia 2005 roku, a także przesunięty został termin zapłaty pozostałej części ceny za udziały do dnia 31 grudnia 2005 roku.

Spółka Optix specjalizuje się w świadczeniu usług projektowania, wykonywania i wdrażania kompleksowych systemów zarządzania informacją i dokumentami oraz ich przechowywania.

W dniu 17 czerwca 2005 roku SPIN S.A. dokonał zakupu 240 udziałów w Serum Software sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, które stanowią 64,00% wszystkich udziałów Spółki i dają tyleż głosów na Zgromadzeniu Wspólników za kwotę 879 tys. PLN.

Serum Software wytwarza oprogramowanie oraz świadczy usługi informatyczne związane z działalnością służby zdrowia. Firma posiada w swoim dorobku nowoczesne, specjalizowane systemy informatyczne i zrealizowała wiele autorskich wdrożeń między innymi w placówkach NFZ.

SPIN S.A. nabył udziały w Serum Software w celu poszerzenia rynku zbytu na oferowane przez siebie zintegrowane systemy informatyczne.

a) Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody

Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane przychody w wysokości 63.839 PLN. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 3.889 tys. PLN.

W strukturze przychodów Grupy Kapitałowej za pierwszy kwartał 91,2% (24,414 tys. PLN) stanowiły przychody ze sprzedaży produktów i usług, a 8,8% (2.368 tys. PLN) – przychody ze sprzedaży towarów i materiałów zaś w drugim kwartale 87,2% (32.349 tys. PLN) stanowiły przychody ze sprzedaży produktów i usług, a 12,7% (4.708 tys. PLN) – przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

Koszty

Po drugim kwartale 2005 roku koszty sprzedanych produktów i usług wyniosły 38.929 tys. PLN, generując marżę na sprzedaży w wysokości 31,4%. Koszt sprzedanych towarów i materiałów wyniósł 5.279 tys. PLN, dając marżę w wysokości 25,4%.

Koszty ogólnego zarządu za drugi kwartał 2005 roku wyniosły 4.559 tys. PLN, a koszty sprzedaży osiągnęły wartość 2.768 tys. PLN.

W okresie 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2005 roku Grupa Kapitałowa poniosła koszty ogólnego zarządu w kwocie 8.856 tys. PLN, a koszty sprzedaży na poziomie 4.847 tys. PLN.

Podstawowe dane spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (jednostki zależne) i wycenionych metodą praw własności (jednostki stowarzyszone) za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2005 roku.

<i>Spółka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowa działalność</i>	<i>Przychody ze sprzedaży*) [tys. PLN]</i>	<i>Zysk/strata netto*) [tys. PLN]</i>
Informa Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Tworzenie oprogramowania służącego rozliczeniu odbiorców energii elektrycznej. Usługi projektowania, instalacji i serwisu sieci teleinformatycznych.	1.661	-43
Softmax Sp. z o.o.	Żychlin	Działalność doradcza w zakresie oprogramowania, dostarczanie oprogramowania.	186	-2
WiedzaNet Sp. z o.o. 100/100	Warszawa	Produkcja i dystrybucja szkoleń internetowych (e-learningu).	2.572	288
SK Galkom Sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów bilingowych dla dostawców mediów komunalnych	2.478	566
PIW Postinfo Sp. z o.o.	Warszawa	Dostawca oprogramowania i sprzętu komputerowego dla sektora telekomunikacyjnego	1.365	-81
PIW Kom-Pakt Sp. z o.o.	Warszawa	Tworzenie, wdrażanie i rozwój zintegrowanych systemów zarządzania oraz systemów bilingowych, głównie dla przedsiębiorstw wodociągowych i ciepłowniczych.	6.805	758
Sapen Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Projektowanie i wdrażanie systemów rejestracji, monitorowania i analizy zużycia mediów energetycznych w obiektach z rozbudowaną gospodarką energetyczną	69	-7
Spinord sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność doradcza w zakresie oprogramowania, dostarczanie oprogramowania.	3	-11
Steren Sp. z o.o.	Bydgoszcz	Obsługa inkasencka odbiorców energii elektrycznej Oddziału Bydgoszcz ENEA S.A. Pomiary, badania i analizy termowizyjne obiektów energetycznych i budowlanych. System radiowego sterowania mocą.	6.203	167
Serum Software Sp. z o.o.	Gdańsk	Tworzenie aplikacji wspomagające pracę i zarządzanie jednostkami służby zdrowia.	290	-110

*) Dane nie zawierają wyłączeń konsolidacyjnych.

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe w 2005 roku

Przychody w wysokości 63.839 tys. PLN są efektem fuzji Emitenta z PUP SPIN oraz powiększenia Grupy Kapitałowej w 2004 roku o kolejne spółki zależne (Informa, Kom-Pakt, WiedzaNet), a także efektem prowadzonych prac implementacyjnych, serwisowych i outsourcingowych na rzecz klientów Emitenta.

b) Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Spółki występuje ograniczona sezonowość skutkująca osiąganiem najwyższych przychodów w czwartym kwartale roku przy najniższych przychodach w pierwszym. W ocenie Zarządu spowodowane jest to uwarunkowaniami organizacyjnymi kontrahentów (odbiorców) jednostek Grupy, a w szczególności cyklem działań inwestycyjnych. Znaczna część zakupów inwestycyjnych realizowana jest w drugiej połowie roku. Praktycznie wszystkie spółki sektora IT obserwują znaczną dynamikę sprzedaży w ostatnim kwartale roku kalendarzowego.

- c) Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych
W prezentowanym okresie żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie emitowała, ani nie wykupywała dłużnych papierów wartościowych.
- d) Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie
W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem za pierwszy kwartał 2005 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął decyzji o wypłacie dywidendy za 2004 rok.
- e) Zdarzenia po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe
Po zakończeniu drugiego kwartału 2005 roku, w dniu 26 lipca 2005 roku SPIN podpisał umowę dostawy sprzętu komputerowego i oprogramowania z Narodowym Funduszem Zdrowia, Wielkopolskim Oddziałem Wojewódzkim NFZ w Poznaniu.
Przedmiotem wyżej wymienionej umowy jest rozbudowa serwerów bazodanowych z systemami backup i archiwizacji danych oraz sieci LAN, dostawa zespołów komputerowych i innych akcesoriów informatycznych oraz instalacja i aktualizacja oprogramowania do kontroli i monitorowania pracy serwerów i systemu zabezpieczeń przed zagrożeniami związanymi z użytkowaniem sieci Internet.
Ogólna wartość przedmiotu umowy wynosi 3.784 tys. PLN.

Poza wymienionym wyżej nie wystąpiły inne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.
- f) Skutki zmian w strukturze jednostki
W prezentowanym okresie realizowano operacyjne połączenie struktur Telmax oraz PUP SPIN w jeden podmiot po formalnym zarejestrowaniu przez sąd fuzji spółek w grudniu 2004 roku. Działania przebiegały zgodnie z przygotowanym wcześniej przez Zarządy obydwu spółek scenariuszem. Ze względu na znaczny wzrost jednostki dominującej, niezbędne było przemodelowanie struktury organizacyjnej. Pracownicy zostali alokowani w nowych centrach lub działach spółki, zgodnie ze swoimi kompetencjami i kwalifikacjami. Dla Zarządu spółki jest oczywiste, że reorganizacja i nowy podział kompetencji jest procesem niezwykle istotnym dla spółki i jednocześnie skomplikowanym, zatem jest on rozłożony w czasie i koordynowany bezpośrednio przez Zarząd.
Dzięki prowadzonym wcześniej działaniom przygotowawczym, a także dzięki wysokim kwalifikacjom pracowników, proces przebiega sprawnie i wpływa pozytywnie na bieżącą działalność Emitenta.
- g) Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego
W okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2005 roku zostały zakończone gwarancje bankowe na łączną kwotę 2.291 tysięcy złotych w tym:
- TP SA Warszawa na kwotę 1 430 tysięcy złotych
- NFZ centrala Warszawa na kwotę 631 tysięcy złotych (80% z kwoty 789 tysięcy złotych)
- IBM WORLD TRADE CORP. 60 tys. USD
- Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia na kwotę 50 tysięcy złotych
Podpisane zostały umowy gwarancyjne na łączną kwotę 2 153 tysięcy złotych
- dnia 31 stycznia 2005 roku z BRE BANKIEM na rzecz IBM WORLD TRADE CORP.USA na kwotę 200 tysięcy USD do 31 stycznia 2006 roku.
- dnia 02 marca 2005 roku, z BRE Bankiem na rzecz TP SA Warszawa maksymalne zabezpieczenie na kwotę 1 275 tysięcy do 28 lutego 2006 roku.
- dnia 26 kwietnia z TUiR Warta na rzecz NFZ na kwotę 242 tysięcy złotych
W okresie sprawozdawczy spółka nie udzieliła poręczeń.

h) Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników

Zarząd Telmax S.A. prognozuje osiągnięcie w 2005 roku skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w wysokości 165 mln PLN oraz skonsolidowanego zysku netto w wysokości 21 mln PLN.

W drugim kwartale skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły o 38,4% w porównaniu do pierwszego kwartału 2005 roku, czyli z kwoty 26,8 mln PLN do kwoty 63,8 mln PLN. Przychody ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2005 roku wyniosły 63,8 mln PLN, co stanowi 38,7% prognozowanej rocznej sprzedaży.

W opinii Zarządu, z uwagi na występującą, w ograniczonej formie, sezonowość skutkującą osiąganiem najlepszych wyników w czwartym kwartale przy najniższych przychodach w pierwszym, osiągnięcie założonych wyników nie jest na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zagrożone. Portfel zamówień umożliwia pełne wykorzystanie możliwości wytwórczych jednostek Grupy, co w konsekwencji powinno doprowadzić do zrealizowania prognozy wyników.

i) Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu SPIN S.A. na dzień sporządzenia raportu.

Akcjonariat SPIN S.A. wg informacji posiadanych w dniu 13 maja 2005 roku

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Prokom Software S.A.	2.786.790	50,40%	2.786.790	49,99%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	576.587	10,43%	576.587	10,34%
Michał Górski	353.871	6,40%	353.871	6,35%
Andrzej Musioł	353.871	6,40%	353.871	6,35%
Jerzy Gałuszka	353.871	6,40%	353.871	6,35%

Kapitał zakładowy SPIN S.A. wynosi 55.290.740 PLN i dzieli się na 5.529.074 akcji o wartości 10 PLN każda, w tym 11.520 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych 5 razy co do głosu. Ogólna liczba głosów na Walnych Zgromadzeniach wynosi 5.575.154 głosy.

W okresie od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2005 roku tj. od dnia 13 maja 2005 roku nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji SPIN S.A.:

- w dniu 16 czerwca 2005 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Prokom Software S.A. o zmniejszeniu stanu posiadania akcji SPIN z 2.891.790, uprawniających do 2.891.790 głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowiło 51,87% wszystkich głosów, do 2.786.790 akcji SPIN uprawniających do 2.786.790 głosów co stanowi 49,99% wszystkich głosów;
- nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji SPIN S.A. u Panów Michała Górskiego, Andrzeja Musioła i Jerzego Gałuszki, o której to zmianie Spółka posiadała wiadomość po złożeniu zawiadomień przez te osoby na podstawie par. 5 ust. 1 pkt. 7 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych:

w dniu 28 czerwca 2005 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A., które działa w imieniu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU "Złota Jesień" o zwiększeniu stanu posiadania akcji do 576.587, uprawniających do 576.587 głosów na Walnym Zgromadzeniu i tym samym o przekroczeniu progu 10% udziału w głosach na WZ.

- j) Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji i opcji SPIN S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

Akcjonariusz	Stan na 13.05.2005		Zwiększenie/ Zmniejszenie		Stan na 09.08.2005	
	Liczba akcji	Liczba opcji	Liczba akcji	Liczba opcji	Liczba akcji	Liczba opcji
Osoby zarządzające						
Michał Górski	403.871	-	- 50.000	-	353.871	-
Zbigniew Kuliński	81.905	-	- 35.000	-	46.905	-
Jerzy Gałuszka	403.871	-	- 50.000	-	353.871	-
Osoby nadzorujące						
Andrzej Musioł	403.871	-	- 50.000	-	353.871	-
Anna Kulińska	421	-	-	-	421	-

W okresie od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2005 roku do dnia 9 sierpnia 2005 roku osoby zarządzające i nadzorujące zmniejszyły swój stan posiadania akcji SPIN S.A. łącznie o 185.000 akcji, o którym to Spółka posiadała wiadomość w dniu 23 czerwca 2005 roku.

- k) Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Telmax S.A. lub jednostek do niego zależnych

W prezentowanym okresie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności SPIN S.A. lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

- l) Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, o łącznej wartości przekraczającej 500.000 EUR – jeżeli nie były one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych

W drugim kwartale 2005 roku nie wystąpiły nietypowe i nie rutynowe transakcje z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczała wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR, zawierane na warunkach odbiegających od rynkowych, lub których charakter i warunki nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne.

- m) Udzielone poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje,

Wartość poręczonych kredytów, pożyczek lub gwarancji udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, nie przekraczała 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

- n) Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

ZATRUDNIENIE

30.06.2005	31.12.2004
757	698

W dniu 30 czerwca 2005 roku SPIN S.A. zatrudniał 511 osób.

W dniu 31 grudnia 2004 roku SPIN S.A. zatrudniał 508 osób.

Nie wystąpiły w pierwszym kwartale 2005 roku zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

o) Zastosowane kursy euro

Do przeliczenia danych prezentowanych w Raporcie na walutę euro zastosowano następujące kursy ogłoszone przez Narodowy Bank Polski:

- Kursy euro zastosowane do przeliczenia danych dla okresu bieżącego:
 - wybrane pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy (1 EUR = 4,0401 PLN),
 - wybrane pozycje rachunku zysków i strat, przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie pierwszego kwartału 2005 roku (1 EUR = 4,0805 PLN).
- Kursy euro zastosowane do przeliczenia wybranych pozycji bilansu na 31 grudnia 2004 roku - średni kurs ogłoszony przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień bilansowy (1 EUR = 4,0790 PLN):

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPIN S.A. ZA II KWARTAŁ 2005 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FIANSOWEJ

Podstawy sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego SPIN S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia SPIN S.A. podjętej w dniu 28 grudnia 2004 roku o stosowaniu przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe SPIN S.A. za II kwartał 2005 roku jako sprawozdanie śródroczne zostało przygotowane według tych zasad, które są stosowane do przygotowania sprawozdania za pełny rok obrotowy.

W niniejszym sprawozdaniu za okres 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku nie są prezentowane dane porównywalne za okres 1 stycznia do 31 marca 2004 roku, Sprawozdanie to jest sporządzone po połączeniu Telmax S.A. z Przedsiębiorstwem Usługowo-Produkcyjnym SPIN Sp. z o.o.. Zgodnie z przepisami art. 44a. ust. 1. ustawy o rachunkowości łączenie się spółek handlowych, za wyjątkiem przypadków określonych w art. 44c ustawy, rozlicza się i ujmuje na dzień połączenia w księgach rachunkowych spółki, na którą przechodzi majątek łączących się spółek (spółki przejmującej), natomiast zgodnie z MSSF nr 3 w przypadku gdy akcjonariusze spółki formalnie przejmowanej uzyskują kontrolę nad połączoną spółką, co miało miejsce w przypadku połączenia Telmax i PUP SPIN Sp. z o.o., rozliczenie połączenia, powinno zostać dokonane przy zastosowaniu „metody odwrotnego przejęcia”. Danymi porównywalnymi w takim przypadku winny być dane finansowe PUP SPIN Sp. z o.o., który nie przygotowywał sprawozdania za ten okres. W ocenie Zarządu nie można zaprezentować wiarygodnych danych na dzień 30 czerwca 2004 roku i w związku z tym odstąpiono od przygotowania i zaprezentowania bilansu na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku

Zaprezentowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 czerwca 2005 roku, zgodnie z przepisami prawa, jako skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu audytora.

Bilans SPIN S.A.

BILANS	30.06.2005	31.03.2005	31.12.2004	01.01.2004
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	80 316	77 511	77 340	6 645
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	42 393	42 503	42 096	647
- wartość firmy	35 452	35 452	35 452	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	9 382	9 189	9 215	3 931
3. Należności długoterminowe	0	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	22 087	21 984	21 984	466
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 454	3 835	4 045	1 601
II. Aktywa obrotowe	63 461	70 541	93 452	84 149
1. Zapasy	1 928	1 574	1 028	10 405
2. Należności krótkoterminowe	51 260	38 615	65 529	50 365
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 675	27 511	25 741	21 679
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 598	2 841	1 154	1 700
Aktywa razem	143 777	148 052	170 792	90 794
P a s y w a				
I. Kapitał własny	115 999	115 601	111 407	57 951
1. Kapitał zakładowy	55 291	55 291	53 576	68
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-	-	-
4. Kapitał zapasowy	38 603	38 534	38 603	29 576
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	19 228	19 228	19 228	2 823
8. Zysk (strata) netto	2 877	2 548	-	25 484
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 778	32 451	59 385	32 843
1. Rezerwy na zobowiązania	6 680	3 359	3 845	674
2. Zobowiązania długoterminowe	120	160	160	393
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17 748	27 459	54 184	30 823
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 230	1 473	1 196	953
Pasywa razem	143 777	148 052	170 792	90 794
Liczba akcji (w sztukach)	5 529 074	5 529 074		
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	20,98	20,91		

Zobowiązania pozabilansowe wobec jednostek niepowiązanych

W ramach działalności handlowej SPIN S.A. wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami firmami. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2005 roku wynoszą 8 059 tys. PLN.

Rachunek zysków i strat SPIN S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.2005- 30.06.2005	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2005 - 31.03.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	31 046	51 810	20 764
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 390	46 529	19 139
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 656	5 281	1 625
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 200	36 205	12 005
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 071	32 590	10 519
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 129	3 615	1 486
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 846	15 605	8 759
IV. Koszty sprzedaży	2 296	4 217	1 921
V. Koszty ogólnego zarządu	3 757	7 275	3 518
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	793	4 113	3 320
VII. Pozostałe przychody operacyjne	427	454	27
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	151	250	99
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 069	4 317	3 248
X. Przychody finansowe	1 137	1 555	418
XI. Koszty finansowe	1 354	1 864	510
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	852	4 008	3 156
XIII. Zysk (strata) brutto	852	4 008	3 156
XIV. Podatek dochodowy	523	1 131	608
XV. Zysk (strata) netto (XIII-XIV)	329	2 877	2 548
Liczba akcji (w sztukach)	5 529 074	5 529 074	5 529 074
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)	0,06	0,52	0,46

Zestawienie zmian w kapitale własnym SPIN S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.04.2005-30.06.2005	01.01.2005-30.06.2005	01.01.2005 - 01.03.2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	115 199	111 407	111 407
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	115 199	111 407	111 407
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	55 291	53 576	53 576
a) zwiększenia (z tytułu)		1 715	1 715
- emisji akcji (wydania udziałów)		1 715	1 715
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	55 291	55 291	55 291
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	38 543	38 603	38 603
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	69		-69
a) zwiększenia	69	69	
b) zmniejszenie (z tytułu)		69	69
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 603	38 603	38 534
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	21 776	19 228	19 228
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	21 776	19 228	19 228
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	21 776	19 228	19 228
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	21 776	19 228	19 228
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	21 776	19 228	19 228
8. Wynik netto	329	2 877	2 548
a) zysk netto	329	2 877	2 548
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	115 999	115 999	115 601

Rachunek przepływów pieniężnych SPIN S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2005- 30.06.2005	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2005 - 31.03.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto	329	2 877	2 548
II. Korekty razem	2 427	2 501	74
1. Amortyzacja	1 045	2 152	1 107
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	42	7	-35
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-123	82	205
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	20	6	-14
5. Zmiana stanu rezerw	3 348	3 142	-206
6. Zmiana stanu zapasów	-381	-927	-546
7. Zmiana stanu należności	-7 305	19 610	26 915
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 045	-20 828	-25 873
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	379	-1 100	-1 479
10. Inne korekty	357	357	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 756	5 378	2 622
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	5 617	8 755	3 138
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	267	329	62
2. Z aktywów finansowych, w tym:	5 350	8 426	3 076
a) w jednostkach powiązanych	6	6	
- dywidendy i udziały w zyskach	6	6	
b) w pozostałych jednostkach	5 344	8 420	3 076
- zbycie aktywów finansowych	3 997	7 057	3 060
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	16	16
- odsetki	1 347	1 347	
II. Wydatki	7 206	8 985	1 779
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 206	2 773	1 567
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 000	1 212	212
a) w jednostkach powiązanych	567	779	212
- nabycie aktywów finansowych	687	779	92
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-120		120
b) w pozostałych jednostkach	433	433	
- nabycie aktywów finansowych	13	13	
- udzielone pożyczki długoterminowe	420	420	
4. Inne wydatki inwestycyjne	5 000	5 000	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 589	-230	1 359
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0		
I. Wpływy	4 425	6 314	1 889
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	1 714	1 714
2. Kredyty i pożyczki	4 528	4 528	

3. Inne wpływy finansowe	-103	72	175
II. Wydatki	19 162	20 399	1 237
1. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	19 056	19 056	
2. Spłaty kredytów i pożyczek	0	940	940
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	126	336	210
4. Odsetki	-20	67	87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 737	-14 085	652
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-13 570	-8 937	4 633
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 878	14 511	4 633
F. Środki pieniężne na początek okresu	20 645	16 012	16 012
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 075	7 075	20 645
- o ograniczonej możliwości dysponowania		4 224	5 137

Podpisy osób reprezentujących SPIN S.A.:

09 sierpnia 2005 r.	Michał Górski	Prezes Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

09 sierpnia 2005 r.	Grzegorz Rebajn	Członek Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>