

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SPIN S.A. za pierwsze półrocze 2005

Katowice, 28.09.2005

SPIN S.A.
ul. Wita Stwosza 7
40-954 Katowice
tel. (32) 359 52 04
fax (32) 251 15 12

Biuro w Bydgoszczy
ul. Lenartowicza 33-35
85-133 Bydgoszcz
tel. (52) 582 11 11
fax (52) 340 40 96

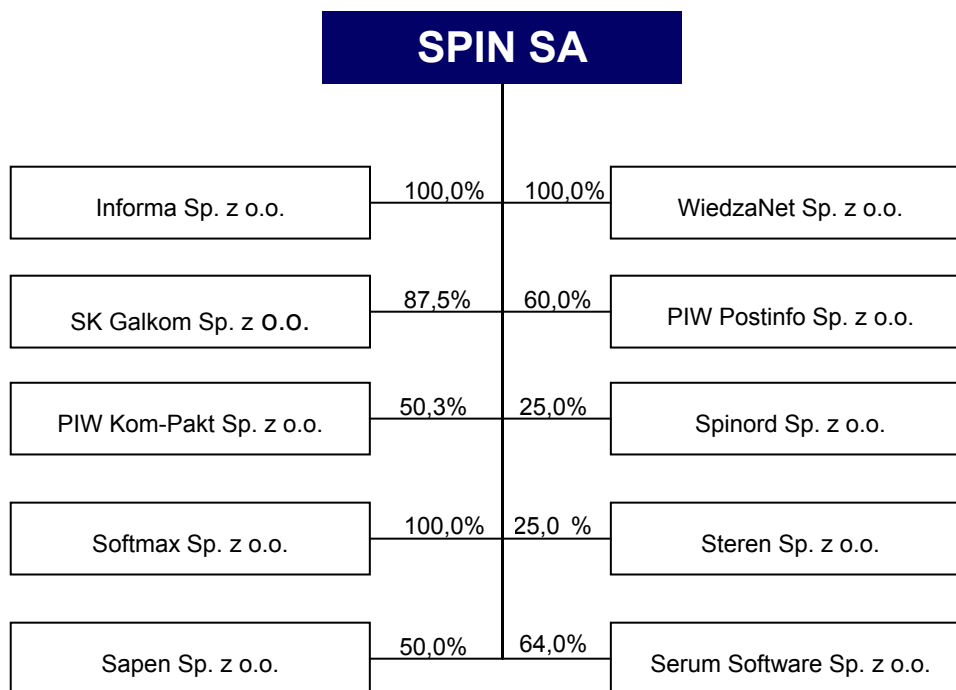
Biuro w Warszawie
ul. Waliców 11
00-851 Warszawa
tel. (22) 583 96 60
fax (22) 583 96 61

Biuro w Gdańsku
ul. Rakoczego 31
80-169 Gdańsk
tel. (58) 303 14 99
fax (58) 303 34 38

NIP: 554-023-20-18
REGON: 090003876

1. Grupa Kapitałowa SPIN S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2005 roku, przedstawiała się następująco:



W skład Grupy Kapitałowej SPIN S.A. na dzień 30.06.2005 r. wchodziły następujące podmioty (w nawiasach - udział procentowy w kapitałach przypadający na SPIN S.A.):

- SPIN S.A. z siedzibą w Katowicach - jednostka dominująca
- Informa Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy – jednostka zależna (100%)
- Softmax Sp. z o.o. z siedzibą w Żychlinie - jednostka zależna (100%)
- WiedzaNet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - jednostka zależna (100%)
- Serum Software Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – jednostka zależna (64%)
- SK Galkom Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie - jednostka zależna (87,5%)
- PIW Postinfo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - jednostka zależna (60%)
- PIW Kom-Pakt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - jednostka zależna (50,3%)
- Sapien Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy - jednostka stowarzyszona (50%)
- Spinord Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku - jednostka stowarzyszona (25%)
- Steren Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy - jednostka stowarzyszona (25%)

Na dzień bilansowy spółki: SPIN S.A., Informa Sp. z o.o., SK Galkom Sp. z o.o., PIW Kom-Pakt Sp. z o.o., Softmax Sp. z o.o., WiedzaNet Sp. z o.o. objęto metodą konsolidacji pełnej, Sopen Sp. z o.o., Spinord Sp. z o.o. oraz Steren Sp. z o.o. – metodą praw własności, natomiast PIW Postinfo Sp. z o.o. i Serum Software Sp. z o.o. nie są obecnie konsolidowane.

Działalność części jednostek w Grupie jest podporządkowana jednostce dominującej. W tych przypadkach SPIN S.A. pozyskuje większość kontraktów oraz w dużej mierze je realizuje. Spółki podporządkowane działają często jako podwykonawcy. Steren Sp. z o.o. i WiedzaNet prowadzą specjalizowane rodzaje działalności i SPIN nie wywiera tak istotnego wpływu na ich działalność.

Przedmiotem działalności **INFORMA Sp. z o.o.** jest dostarczanie oraz serwisowanie systemów obsługujących duży i mały odbiór w energetyce, czyli systemów billingowych umożliwiających efektywne rozliczanie podmiotów nabywających duże ilości energii oraz indywidualnych odbiorców przez zakłady energetyczne. Informa Sp. z o.o. przez 18 lat działania zdołała przeprowadzić ponad 350 wdrożeń swoich produktów w Zakładach Energetycznych na terenie całego kraju.

Przedmiotem działalności Studia Komputerowego **GALKOM Sp. z o.o.** jest dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów billingowych umożliwiających efektywny sposób rozliczeń pomiędzy dostawcami mediów komunalnych (Zakładami Energetycznymi, Zakładami Gazowniczymi, Przedsiębiorstwami Wodociągów i Kanalizacji, Przedsiębiorstwami Energetyki Ciepłej), a ich odbiorcami. Klientami SK Galkom jest już 13 z 33 Zakładów Energetycznych w Polsce, które dostarczają energię elektryczną do ponad 5 milionów odbiorców.

KOM-PAKT Przedsiębiorstwo Innowacyjno-Wdrożeniowe Sp. z o.o. świadczy usługi informatyczne dla firm wodociągowych i ciepłowniczych od 1987 roku. Firma posiada w swoim dorobku nowoczesne, specjalizowane systemy informatyczne przeznaczone dla przedsiębiorstw tego sektora i zrealizowała wiele wdrożeń autorskich produktów u znacznej części polskich dystrybutorów ciepła i wody. Kom-Pakt obsługuje m.in.. Stołeczne Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Warszawie (SPEC) oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Warszawie (MPWIK), które należą do największych firm w swoim sektorze.

SOFTMAX Sp. z o.o. jest niewielką spółką informatyczną specjalizującą się w tworzeniu i rozwoju systemów informatycznych obsługujących działalność kadrowo-płacową przedsiębiorstw różnych branż. Firma prowadzi działalność od 1 marca 2000 roku, od tego czasu stale współpracując z SPIN S.A.

SAPEN Sp. z o.o. od początku istnienia specjalizowała się w usługach projektowania i wdrażania systemów rejestracji, monitorowania i analizy zużycia mediów energetycznych w obiektach z rozbudowaną gospodarką energetyczną pod nazwą SAPEN oraz tworzenia specjalistycznego oprogramowania do obsługi baz danych dotyczących środowiska zakładu energetycznego.

Podstawowym przedmiotem działalności **STEREN Sp. z o.o.** jest obsługa inkasencka odbiorców energii elektrycznej ENEA S.A., Oddziału w Bydgoszczy. Steren Sp. z o.o. czyni przygotowania do poszerzenia obsługi inkasenckiej innych mediów niż energia elektryczna, realizując plany ENEA SA w zakresie multimedialności. Ponadto spółka jest przygotowana do świadczenia usług teletransmisyjnych.

Przedsiębiorstwo Innowacyjno - Wdrożeniowe POSTINFO Sp. z o.o. świadczy usługi projektowe, wdrożeniowe, konsultingowe z zakresu telekomunikacji i systemów informatycznych. Firma oferuje wyspecjalizowane rozwiązania systemowe w zakresie informatyki przeznaczone dla operatorów telekomunikacyjnych. Rozwiązania te obejmują: systemy rozliczeń usług telekomunikacyjnych, systemy obsługi abonentów (specjalizowane systemy typu CRM), systemy przetwarzania i analizy danych billingowych (specjalizowane systemy wykrywające potencjalne nadużycia i wspomagające ochronę przychodów).

WiedzaNet Sp. z o.o. specjalizuje się w produkcji i dystrybucji wysokiej jakości szkoleń elektronicznych. Jest przedstawicielem na Polskę światowego lidera w zakresie tworzenia materiału szkoleniowego dla platform LMS, Thomson NETg. Zakres działalności firmy obejmuje: dostarczanie rozwiązań e-learning dopasowanych do oczekiwań polskich przedsiębiorstw, opracowywanie szkoleń zgodnych z indywidualnymi potrzebami Klientów, lokalizację kursów NETg oraz promocję metody nauczania korzystającej z kursów e-learning. WiedzaNet, poza materiałami szkoleniowymi, zapewnia dostęp do szerokiego zakresu usług, takich jak: mentoring (wirtualny nauczyciel), forum eksperta, czat i inne.

SPINORD Sp. z o.o. to niewielka firma informatyczna, prowadząca działalność doradczą w zakresie oprogramowania oraz zajmującą się dostawami oprogramowania.

SERUM Software Sp. z o.o. zajmuje się tworzeniem aplikacji wspomagających pracę i zarządzanie jednostkami służby zdrowia.

2. Dane podstawowe spółek konsolidowanych:

Nazwa Spółki: SPIN Spółka Akcyjna
Adres Spółki: 40-954 Katowice, ul. Wita Stwosza 7
Telefon: (032) 359 52 04
Faks: (032) 252 15 12
REGON: 090003876
NIP: 554-023-20-18

Nazwa Spółki: Studio Komputerowe Galkom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Spółki: 35-307 Rzeszów, Aleja Armii Krajowej 80
Telefon: (017) 864-22-40
Faks: (017) 864-22-40
REGON: 690279401
NIP: 813-001-84-97

Nazwa Spółki: Informa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Spółki: 85-624 Bydgoszcz, ul. 11 Listopada 1a
Telefon: (052) 323-02-30
Faks: (052) 323-02-40
REGON: 002513235
NIP: 554-023-43-42

Nazwa Spółki: Kom - Pakt Przedsiębiorstwo Innowacyjno – Wdrożeniowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Spółki: 01-459 Warszawa, ul. Górczewska 137
Telefon: 022) 53 33 400
Faks: (022) 53 33 499
REGON: 0000083605
NIP: 113-00-04-066

Nazwa Spółki: Przedsiębiorstwo Innowacyjno - Wdrożeniowe Postinfo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Spółki: 00-851 Warszawa, ulica Waliców 11
Telefon: (022) 583 95 00
Faks: (022) 583 95 10
REGON: 001383523
NIP: 526-02-51-902

Nazwa Spółki: Softmax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
Adres Spółki: 62-571 Stare Miasto, Żychlin, ulica Bukowa 49,
Telefon: (063) 245 74 31,
Faks: (063) 245 74 31,
REGON: 311099928
NIP: 665-24-51-039

Nazwa Spółki: WiedzaNet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres Spółki: 03-715 Warszawa, ulica Okrzei 35
Telefon: (022) 511 98 52
Fax: (022) 511 98 53
REGON: 015186697,
NIP: 113-23-67-258

Nazwa Spółki: Spinord Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
Adres Spółki: 80-288 Gdańsk, ulica Rakoczego 31,
Telefon: (058) 346 35 82
Fax: (058) 346 35 82
REGON: 191661940,
NIP: 583-25-61-378

Nazwa Spółki: Sapien Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
Adres Spółki: 85-133 Bydgoszcz, ulica Lenartowicza 33-35,
Telefon: (052) 582-11-35,
Fax: (052) 340-40-98,
REGON: 090526806,
NIP: 554-023-53-24,

Nazwa Spółki: Steren Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
Adres Spółki: 85-133 Bydgoszcz, ulica Lenartowicza 33-35,
Telefon: (052) 584-85-60,
Fax: (052) 584-85-61,
REGON: 092586646,
NIP: 967-109-70-89

Nazwa Spółki: Serum Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
Adres Spółki: 80- 125 Gdańsk, ulica Kartuska 385B
Telefon: (058) 320 00 66,
Fax: (058) 320 00 99,
REGON: 192750924
NIP: 583-27-88-774

3. Oświadczenie o zgodności

Na podstawie art. 45 ust. 1 c Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 2004 roku (Dz.U. Nr 76, poz. 694 z późn. zm. – ustawa) oraz decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SPIN S.A. z dnia 28 grudnia 2004 roku, poczynwszy od 1 stycznia 2005 roku sprawozdanie jednostkowe SPIN S.A. sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Według najlepszej wiedzy Zarządu SPIN S.A. półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Sprawozdania te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej SPIN S.A. oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze półroczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej SPIN S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

4. Oświadczenie o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza SPIN S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie § 16 pkt b) Statutu Spółki, wybrała Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (ul. Emilii Plater 53), wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130, jako podmiot uprawniony do:

- wykonania przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego SPIN S.A. za okres od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 roku,
- wykonania przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SPIN za okres od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

5. Władze podmiotu dominującego.

Zarząd.

W skład Zarządu SPIN S.A. w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wchodził:

- Michał Górski – Prezes Zarządu,
- Zbigniew Kuliński – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Gałuszka – Wiceprezes Zarządu,
- Grzegorz Rebajn – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza.

W skład Rady Nadzorczej SPIN S.A. w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wchodził:

- Andrzej Musioł – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Beata Stelmach – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Kulińska – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Górka – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Homiński – Członek Rady Nadzorczej.

6. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących podmiot dominujący w ciągu okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku nie zaszły żadne zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej.

7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.

Ryzyko uzależnienia od dostawców.

SPIN S.A. w pierwszej połowie 2005 r. nie był uzależniony od żadnego podmiotu w zakresie dostaw produktów, usług i towarów.

Rynek dostawców potrzebnych SPIN S.A. jest stale monitorowany. W przypadku wystąpienia zagrożeń, Spółka jest przygotowana do podjęcia współpracy z innymi kontrahentami.

Żadna spółka zależna nie jest uzależniona od podmiotów trzecich w zakresie dostaw.

Ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy.

SPIN S.A. znaczącą wartość swoich łącznych przychodów uzyskuje ze sprzedaży swoich produktów i towarów do Telekomunikacji Polskiej S.A. W pierwszym półroczu 2005 roku udział sprzedaż do Telekomunikacji Polskiej S.A. wyniósł 46%. Zarząd SPIN S.A. planuje, że w roku 2005 udział ten spadnie poniżej 40%.

Oczekuje się, że w następnych latach dzięki konsekwentnie wdrażanej strategii dywersyfikacji odbiorców, udział TP S.A. w sprzedaży ogółem Spółki będzie w dalszym ciągu systematycznie maleć.

W spółkach Grupy nie ma uzależnienia od głównych odbiorców. Wyjątkiem jest Steren Sp. z o.o., który świadczy usługi głównie na rzecz ENEA S.A. Ryzyko jest (nieznaczące) minimalizowane – ENEA S.A. jest głównym udziałowcem tej spółki.

Ryzyko konkurencji na rynku krajowym.

Polski rynek produktów i usług informatycznych należy do najszybciej rozwijających się, a jednocześnie charakteryzuje się wysokim natężeniem konkurencji. Funkcjonują na nim zarówno przedstawicielstwa międzynarodowych koncernów, jak i duże oraz średnie polskie przedsiębiorstwa obejmujące swoim zasięgiem teren całego kraju. Ponadto działają małe firmy o regionalnym i lokalnym znaczeniu. Stosunkowo niskie bariery wejścia na niektóre obszary rynku informatycznego przy jego atrakcyjności powodują ryzyko pojawienia się nowych konkurentów, szczególnie na rynkach lokalnych.

Pozycja Grupy Kapitałowej SPIN S.A., nie wydaje się być zagrożona. Spółka należy do grupy największych spółek informatycznych w Polsce, działając w ramach Grupy Kapitałowej Prokom Software S.A. Grupa posiada wysoką specjalizację w zakresie oferowanych systemów, oferuje sprawdzone rozwiązania, ma bogate doświadczenie i szerokie kontakty handlowe.

Ze względu na rosnącą konkurencję na rynku, wynikającą m.in. ze wstąpienia Polski do Unii Europejskiej oraz duże rozdrobnienie podmiotów działających w branży informatycznej, SPIN S.A. bierze aktywny udział w konsolidacji sektora, skupiając się na wyszukiwaniu atrakcyjnych podmiotów małej i średniej wielkości. Zdaniem Zarządu takie działania zapewnią dalszy rozwój Grupy, poszerzą dostęp do nowoczesnych i sprawdzonych rozwiązań informatycznych, a tym samym przyczynią się do umacniania pozycji konkurencyjnej na rynku.

Ryzyko zmian technologicznych w branży informatycznej.

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Sukces Grupy zależy m.in. od umiejętności zastosowania w oferowanych rozwiązaniach i usługach najnowszej technologii. Aby utrzymać konkurencyjną pozycję na rynku, jest wymagane prowadzenie prac rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty.

Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które zmniejszą atrakcyjność produktów i usług oferowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej. Istnieje także ryzyko, że nowe rozwiązania, nad których rozwojem obecnie lub w przyszłości będzie pracował SPIN S.A., nie osiągną oczekiwanych parametrów technologicznych lub nie zostaną dostatecznie pozytywnie przyjęte przez potencjalnych odbiorców. Opisane ryzyka są minimalizowane przez ciągłe inwestowanie w kadrę, sprzęt i technologie, z wykorzystaniem najlepszych doświadczeń rynkowych SPIN S.A. i jej spółek zależnych.

Ryzyko fluktuacji kadr.

Jednym z zagrożeń dla branży informatycznej jest możliwość utraty najwartościowszej kadry. Wysoko wykwalifikowani pracownicy oraz kadra zarządzająca stanowią istotne aktywa Spółki i są jednym z głównych czynników sukcesu. Odejście takich osób z przedsiębiorstwa może mieć negatywny wpływ na jakość oferowanych usług oraz na osiąganą wyniki finansowe.

W celu minimalizacji tego ryzyka, Spółka prowadzi aktywną politykę motywacyjną skierowaną na pozyskanie i utrzymanie kluczowych pracowników. Mają oni możliwość podejmowania szkoleń, kursów językowych, a także różnorodnych form rekreacji. Także system premiowania skonstruowany jest tak, aby motywować i nagradzać najbardziej efektywną kadrę.

Ryzyko makroekonomiczne.

Rozwój i kondycja finansowa sektora usług informatycznych są ściśle skorelowane z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Na wyniki finansowe, osiąganą przez Grupę, największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom kursów walut obcych względem złotego.

Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach oraz poziomu zamówień publicznych, wzrost inflacji czy silne wahania kursów walut obcych względem złotego wpłyną niekorzystnie na generowane przez Emitenta wyniki finansowe.

8. Informacja o podstawowych produktach, towarach i usługach.

Oferowane usługi i produkty.

Grupa Kapitałowa SPIN S.A. oferuje kompleksowe rozwiązania informatyczne wspomagające procesy biznesowe dużych i średnich firm reprezentujących niemal wszystkie sektory gospodarki. Świadczy również usługi, takie jak: konsulting i audyt, pomoc techniczna, wdrożenia, serwis, szkolenia (także internetowe), outsourcing oraz dostarcza sprzęt komputerowy, maszyny biurowe oraz zakłada okablowanie sieciowe.

Wybrane rozwiązania:

- **ENERGOS** - system bilingowy. Służy rozliczaniu zarówno wielkich, jak i drobnych odbiorców mediów, takich jak np.: energia, gaz, woda, telewizja kablowa, Internet. Współpracuje na wielu poziomach z innymi narzędziami wykorzystywanymi przez zakłady energetyczne.
- **HANDEL-MAX** - system handlowej obsługi dystrybutora mediów energetycznych. Elastyczny mechanizm generowania raportów umożliwia szybkie przygotowanie dowolnego zestawienia, opartego o dane zgromadzone w systemie, z poziomu użytkownika. System pozwala na przygotowanie informacji zbiorczych dla Zarządu Zakładu Energetycznego oraz proste dokonywanie przekrojów danych dotyczących wielkości sprzedaży, przychodów i kosztów z uwzględnieniem podziału zakładu na rejony lub traktowania go jako całości.
Strategia firmy w zakresie rozwoju powyższych rozwiązań zakłada ewolucyjne dążenie do zintegrowania ze sobą obu systemów w oparciu o Centralną Bazę Kontrahentów. Efektem tych działań będzie powstanie jednolitego rozwiązania umożliwiającego kompleksową obsługę zarówno odbiorców taryfowych (Wielki i Drobny Odbiór), jak i korzystających z zasady TPA.
- **JUPITER** - zintegrowany system handlowej obsługi dystrybutora mediów komunalnych. Pozwala na rozliczanie odbiorców wody, ciepła i gazu.
- **MAKS IV** - zintegrowany system obsługi przedsiębiorstwa i wspomagania zarządzania. Wspiera zarządzanie firmą poprzez połączenie informacji z modułów dziedzicznych w jedną spójną całość.
- **SAPEN** – profesjonalny system zarządzania środowiskiem energetycznym. Przeznaczony przede wszystkim do użytkowania przez służby energetyczne i utrzymania ruchu w przedsiębiorstwie przemysłowym i nieprzemysłowym. Wdrożenie systemu ułatwia zrównoważony rozwój, zapewnia bezpieczeństwo energetyczne,

oszczędne i racjonalne użytkowanie energii, uwzględnianie wymogów ochrony środowiska oraz minimalizację kosztów.

- **SERAT 2** - rozwiązanie klasy BCC (Billing and Customer Care), umożliwia gromadzenie informacji o usługach realizowanych w sieci operatora telefonii stacjonarnej, zapewniając ich weryfikację i unifikację, a na tej podstawie taryfikację, fakturowanie, obsługę płatności, jak również ewentualną windykację należności. W zakresie swojej funkcjonalności system SERAT 2 uwzględnia i wspiera wszystkie etapy obsługi związane z bezpośrednim kontaktem z klientem. Został zaprojektowany tak, aby jego funkcjonalność była maksymalnie rozległa, a jej rozszerzenie możliwe proste i szybkie. Jest jednym z nielicznych systemów na świecie, który obsługuje ponad 10 milionów abonentów. Powstał pod potrzeby największego w Polsce dostawcy usług telefonii stacjonarnej – Telekomunikacji Polskiej SA (TP), gdzie funkcjonuje jako system scentralizowany i jest wykorzystywany do rozliczania usług telekomunikacyjnych 100% jej klientów.
- **WDF oraz MAXe** - systemy zarządzania informacją. Oba rozwiązania spełniają wymagania zarówno systemu obsługi dokumentów, jak i procesów w firmie. Pierwszy system został wytworzony w oparciu o technologię Microsoft.NET (jest zintegrowany z narzędziem Microsoft Outlook), drugi zbudowany w oparciu o technologię IBM Lotus Notes.
- **BIK** - wspiera procesy zarządzania w zakresie planowania, budżetowania i kontrolingu. Jest przeznaczony jest dla średnich i dużych przedsiębiorstw z dowolnego sektora gospodarki. Dzięki połączeniu klasycznych metod budżetowania z zarządzaniem procesowym w jeden, spójny model zarządzania przedsiębiorstwem, pozwala zautomatyzować i skrócić cykl budżetowy nawet o 90%.
- **SOLMED** - system kompleksowej obsługi placówek służby zdrowia. Dedykowany przychodniom, szpitalom (duże szpitale rejonowe, ośrodki akademickie i zespoły opieki zdrowotnej) oraz tzw. niepublicznym zakładom opieki zdrowotnej zajmującym się lecnictwem ambulatoryjnym i stacjonarnym. Jest podzielony na dwie części – medyczną oraz administracyjną. Zapewnia archiwizację, przepływ i dostęp do informacji administracyjnych oraz medycznych (dostęp jest realizowany wyłącznie przez uprawnionych użytkowników), ułatwia pacjentowi wybór lekarza, gwarantuje dostęp do dokumentacji medycznej, a także monitorowanie pracy całej placówki medycznej.

- **SYSTEM WSPOMAGAJĄCY DZIAŁALNOŚĆ BANKU KRWI** – przeznaczony dla Regionalnych Centrów Krwi i Krwiodawstwa. Podstawowym celem wdrożenia systemu informatycznego jest poprawa organizacji poboru, produkcji i przetaczania krwi wraz z jej pochodnymi mająca na celu dostarczenie choremu preparatów w sposób szybki i starannie opracowany. System "Bank Krwi" jest systemem wielodostępnym pracującym konwersacyjnie. System informatyczny obejmuje podstawowe funkcje realizowane przez stację i punkt krwiodawstwa.
- **SYSTEM INFORMATYCZNEJ OBSŁUGI NFZ** - stanowi podstawowe narzędzie wspierające realizację wszystkich głównych procesów Narodowego Funduszu Zdrowia. Odpowiednie moduły SINFZ wspierają: proces prowadzenia konkursu ofert, obsługi umów na realizację świadczeń, przygotowania planów rzeczowych i finansowych, gromadzenia danych o ubezpieczonych i świadczeniodawcach, a także zarządzania jednostkami NFZ (m.in. obsługa finansowo-księgowa, kadrowo-płacowa, obsługa środków trwałych i gospodarki materiałowej).
- **SCM** - system zarządzania łańcuchem dostaw (amerykańskiej korporacji i2). Umożliwia strategiczne planowanie oraz precyzyjne kierowanie organizacją poprzez powiązanie zadań dotyczących procesów zakupów, produkcji, magazynowania, sprzedaży i serwisowania w spójny łańcuch dostaw. Pozwala osiągnąć maksymalną zyskowność i pełną kontrolę nad zachodzącymi w przedsiębiorstwie procesami. Wdrożenie systemu realizowane jest we współpracy z czeską firmą Logis.
- **SPIN-ARS/400** - zintegrowany system wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem. Są to w pełni zintegrowane ze sobą aplikacje finansowo księgowe, obrót towarowy, gospodarka magazynowa, środki trwałe oraz kadry płace. Dostarcza użytkownikowi informacje w czasie rzeczywistym. System powstał w oparciu o kilkunastoletnie doświadczenia w projektowaniu systemów informatycznych dla dużych podmiotów gospodarczych (przemysł hutniczy, górniczy, chemiczny, telekomunikacja) oraz dla branży medycznej. W pełni respektuje polskie przepisy prawne, adresowany jest dla każdego rodzaju przedsiębiorstw (m.in. produkcyjnych, dystrybucyjnych, publicznych). Ma strukturę modułową, wdrożenia kolejnych modułów mogą następować zgodnie z indywidualnymi potrzebami użytkownika i w odpowiadającym mu terminie.
- **KADRY I PŁACE** - zintegrowany system obsługujący zagadnienia związane z rekrutacją, zatrudnieniem, szkoleniem, obsługą przez ZUS, rozliczaniem płac (obsługa kart pracy) oraz zwolnieniem danego pracownika.

- **SPIN-ARS 400 HR** - zintegrowany system wspomagający zarządzanie zasobami ludzkimi. Kompleksowe rozwiązanie będące solidnym wsparciem dla działów HR. Obejmuje następujące obszary zarządzania zasobami ludzkimi: strategiczne zarządzanie personelem, codzienne wykonywanie funkcji operacyjnych, wielowymiarowe analizy HR oraz komunikację z pracownikami. Wśród wielu zadań, które wspiera system najważniejsze z nich to: wyselekcjonowanie z rynku najlepszych specjalistów w wybranej dziedzinie, tworzenie mechanizmów zapewniających niską fluktuację kadr, zastosowanie narzędzi ułatwiających planowanie i alokację zasobów ludzkich oraz rozwoju wiedzy pracowników, ocena obecnego potencjału ludzi będących pracownikami firmy, a także tworzenie zaleceń rozwoju na przyszłość. Celem systemu jest wspomaganie zarządzania zasobami ludzkimi rozumianego jako dalekowzroczne podejście do kierowania ludźmi traktowanymi jako majątek firmy, a nie czynnik kosztów.

Proponowane rozwiązania są w pełni dostosowane do indywidualnych potrzeb użytkowników, charakteryzują się dużą wydajnością i elastycznością oraz gwarantują bezpieczeństwo gromadzonych danych.

Wybrane usługi:

- **Integracja środowiska aplikacyjno – systemowego** - jest kluczowym elementem inwestycji strategicznych mających na celu: zwiększenie wydajności operacyjnej, doskonalenie sprawności biznesowej oraz redukcję wydatków IT. SPIN SA oferuje usługi integracyjne oparte o produkty firm partnerskich - IBM, Microsoft i IONA. Znajomość wielu standardów komunikacyjnych (m.in. CORBA, MQ, Web Services) oraz wielu modeli integracji (point-to-point, broker, SOAP) pozwala na optymalny dla Klienta wybór technologii. Zespoły projektantów i programistów posiadają doświadczenie integracyjne nabyte w środowisku Klientów, takich jak: Telekomunikacja Polska SA, Narodowy Fundusz Zdrowia, ING Bank Śląski SA czy Ministerstwo Sprawiedliwości.
- **Outsourcing** - to doskonała metoda zarządzania przedsiębiorstwem, w szczególności dla Klientów, którzy nie posiadają lub nie chcą rozbudowywać działów IT. Powierzenie określonych zadań firmom zewnętrznym pozwala przedsiębiorstwu skupić się na skutecznej realizacji działalności podstawowej przy pełnym zaangażowaniu własnych zasobów. Kolejną zaletą takiego rozwiązania jest znaczne obniżenie kosztów. Firma przejmująca poszczególne działania w outsourcing oferuje podobne usługi innym podmiotom. Może zatem wykonywać je bardzo sprawnie przy jednocześnie niższych kosztach. W ramach usług outsourcingowych SPIN SA zapewnia Klientom ciągły dostęp do wykwalifikowanej kadry oraz niezawodnej infrastruktury przygotowanej do świadczenia usług o wysokiej dostępności. Świadczy outsourcing usług, infrastruktury i aplikacji.

- **Konsulting** - dokładna analiza stanu przedsiębiorstwa, poznanie jego wnętrza oraz zachodzących w nim procesów jest kluczowym elementem pozwalającym wskazać obszary funkcjonowania firmy, w których wdrożenie rozwiązań informatycznych może przynieść wymierne korzyści. SPIN SA bada i ocenia istniejącą u Klienta infrastrukturę, a w razie potrzeby przedstawia propozycję jej modernizacji. Określenie odpowiedniej platformy sprzętowej lub bazodanowej jest decyzją bardzo ważną, ponieważ w dużej części zależy od niej wysokość późniejszych kosztów związanych z utrzymaniem całej infrastruktury. W ramach usług konsultingowych SPIN SA wykonuje: analizy istniejących systemów informatycznych i opracowanie na tej bazie nowej, bardziej wydajnej lub funkcjonalnej architektury systemu, kierowanie projektami informatycznymi, kontrolę jakości procesu wdrożeniowego, modelowanie i optymalizację procesów biznesowych oraz poziomów serwisów informatycznych, audyty powdrożeniowe i bezpieczeństwa, przygotowywanie i wdrażanie polityki bezpieczeństwa.

9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami.

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

Przychody ze sprzedaży za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2005 roku wyniosły 64 mln PLN, co stanowi 38,8% prognozowanej rocznej sprzedaży.

W opinii Zarządu Grupy, zważywszy na występującą w ograniczonej formie sezonowość skutkującą osiąganiem najlepszych wyników w czwartym kwartale, jak i obecny stan wiedzy nt. możliwości realizacji kontraktów w najbliższych miesiącach, osiągnięcie założonych wyników jest poddawane wnikliwej analizie. W związku z tym, a także biorąc pod uwagę trwający obecnie proces weryfikacji strategii działania grupy Spin po połączeniu z Telmax oraz fakt wstrzymania emisji akcji serii I, Zarząd SPIN S.A. planuje przedstawić zmodyfikowaną prognozę wyników na początku czwartego kwartału 2005.

10. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za I półrocze 2005 roku.

Ocena czynników.

Do podstawowych czynników wewnętrznych mających wpływ na wyniki Grupy w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

- operacyjne połączenie struktur Telmax oraz PUP SPIN w spójny organizacyjnie podmiot, jako dopełnienie i zakończenie zrealizowanego w dniu 20 grudnia 2004 roku połączenia obu Spółek,
- realizacja strategii dotyczącej konsolidacji rynku przedsiębiorstw informatycznych obsługujących sektor utilities poprzez poszukiwanie i kupno wybranych spółek,
- poszerzenie oferty produktów i usług,
- nacisk na zwiększanie sprzedaży produktów, w tym usług, z dużą wartością dodaną oprogramowania własnego i usług outsourcingowych,
- realizacja strategii ograniczenia rynku do przedsiębiorstw branży energetycznej i świadczących usługi komunalne, jako będących głównymi odbiorcami produktów spółek Grupy i usług świadczonych przez Grupę - w ten sposób uzyskanie dużej efektywności kanałów sprzedaży.

Podstawowym czynnikiem zewnętrznym wywierającym wpływ na działalność Grupy Kapitałowej SPIN S.A. był rozwój rynku informatycznego w Polsce. Ożywienie gospodarcze zauważalne w 2004 i początkach 2005 roku pozwoliło na bardziej agresywną politykę marketingową w zakresie oferowania kompleksowych rozwiązań większemu gronu Klientów.

Nietypowe zdarzenia.

W maju 2005 roku Spin S.A. nabył 240 udziałów w spółce Serum Software sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, które stanowią 64% wszystkich udziałów w spółce. Spin S.A. zdecydował o nabyciu udziałów w Serum Software w celu poszerzenia rynku zbytu na oferowane przez siebie zintegrowane systemy informatyczne w sektorze służby zdrowia. Transakcja stanowiła kontynuację strategii konsolidacji przedsiębiorstw specjalizujących się w produkcji i wdrożeniach systemów informatycznych w wybranych sektorach

W kwietniu 2005 roku zarząd Spin S.A. podpisał warunkową przedwstępną umowę dotyczącą nabycia 490 udziałów w Optix Polska sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, które stanowią 66% wszystkich udziałów w spółce. 14 lipca 2005 roku został przesunięty termin zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów Optix Sp. z o.o. do dnia 19 sierpnia 2005 roku. Uzupełnienie grupy kapitałowej Spin o firmę Optix S.A. ma na celu pozyskanie kompetencji w grupie w zakresie świadczenia usług związanych z projektowaniem, wykonywaniem i wdrażaniem kompleksowych systemów zarządzania informacją i dokumentami oraz ich przechowywaniem.

W dniu 5 sierpnia 2005 r. Sąd Rejonowy w Katowicach zarejestrował połączenie Spin S.A. z Informa sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Informa Sp z o.o. na Spin S.A. Na dzień rejestracji połączenia 100 % kapitału zakładowego Informa Sp. z o.o. należało do Spin S.A., w związku z czym połączenie przeprowadzono na podstawie art. 515 k.s.h., to znaczy bez podwyższania

kapitału zakładowego i bez przyznawania w zamian nowych akcji. Połączenie obu przedsiębiorstw pozwoli na osiągnięcie znaczących efektów synergii poprzez połączenie know-how i stworzenie kompleksowej oferty produktowej. Umiejętne łączenie wypróbowanych rozwiązań z autorskich systemów obu firm służyć będzie jeszcze lepszemu zaspokojeniu potrzeb przedsiębiorstw sektora utilities. W wyniku tych synergii SPIN powinien osiągnąć wymierne efekty biznesowe w postaci dywersyfikacji przychodów i redukcji kosztów, co powinno wywrzeć pozytywny wpływ na jego działalność i osiągane wyniki finansowe.

Ponad wymienione powyżej nie wystąpiły inne nietypowe zdarzenia mogące mieć wpływ na wyniki Spółki.

11. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących.

Informacje na temat wynagrodzeń wypłaconych osobą zarządzającym i nadzorującym w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku zamieszczono w nocy nr 30 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SPIN S.A.

Dodatkowo Michał Górski pobiera wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej PIW Postinfo sp. z o.o.. Wynagrodzenie to w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku wynosiło 6 tys. zł.

12. Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych i stowarzyszonych, udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

Na dzień 30 czerwca 2005 nie występują niespłacone pożyczki jak również udzielone przez Spółkę dominującą gwarancje i poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz ich bliskich.

13. Akcje SPIN S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania.

Nazwisko	Rodzaj akcji lub udziałów	Liczba akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)
Michał Górski	Spin S.A.	353.871	3.538.710
Zbigniew Kuliński	Spin S.A.	46.905	469.050
Jerzy Gałuszka	Spin S.A.	353.871	3.538.710
Andrzej Musioł	Spin S.A.	353.871	3.538.710
Anna Kulińska	Spin S.A.	421	4.210

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają udziałów w jednostkach podporządkowanych.

14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania.

Nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
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%
Jerzy Gałuszka	353.871	6,40%	353.871	6,35%
Andrzej Musioł	353.871	6,40%	353.871	6,35%

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28.09.2005	Michał Górski	Prezes Zarządu	_____
28.09.2005	Zbigniew Kuliński	Wiceprezes Zarządu	_____
28.09.2005	Jerzy Gałuszka	Wiceprezes Zarządu	_____
28.09.2005	Grzegorz Rebajn	Członek Zarządu	_____