

SPIN SPÓŁKA AKCYJNA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SPIN SA za III kwartał 2005 roku

**- sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

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

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

Wyszczególnienie	9 miesięcy do 30 września 2005 roku	9 miesięcy do 30 września 2004 roku	9 miesięcy do 30 września 2005 roku	9 miesięcy do 30 września 2004 roku
	w tys. PLN		w tys. EUR	
I. Przychody ze sprzedaży	100 748	–	24 825	–
II. Zysk z działalności operacyjnej	7 485	–	1 844	–
III. Zysk brutto	7 160	–	1 764	–
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	5 866	–	1 445	–
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 959	–	483	–
VI. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(643)	–	(158)	–
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 807)	–	(3 649)	–
VIII. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 787	–	1 478	–
IX. Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	1,06	–	0,26	–
X. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	1,06	–	0,26	–

1. pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału. Kurs ten wyniósł:

- w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 września 2005 roku 1 EUR = 4,0583

2. stan środków pieniężnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP w dniach 30 września 2005 roku. Kurs ten wyniósł:

- kurs obowiązujący w dniu 30 września 2005 roku: 1 EUR=3,9166

1. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką dominującą Grupy SPIN („Grupa”) jest SPIN Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Katowicach, ul. Wita Stwosza 7.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność wytwórcza, handlowa i usługowa w zakresie informatyki i telekomunikacji. Według Polskiej Klasyfikacji Działalności: SPIN SA 72.22 – działalność w zakresie oprogramowania, SK Galkom sp. z o.o. i Sapien 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, PIW 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.

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) jest „informatyka”.

Grupa, oprócz świadczenia kompleksowych usług informatycznych, zajmuje się również świadczeniem usług internetowych oraz sprzedażą towarów obejmujących sprzęt komputerowy. Sprzedaż towarów dokonywana przez Grupę jest w dużej części powiązana ze świadczeniem usług związanych z oprogramowaniem.

W Spółce występuje tylko jeden segment działalności – wdrożenia, który obejmuje swoim zakresem sprzedaż licencji na oprogramowanie komputerowe, usług wdrożeniowych i serwisowych. Ponadto Grupa jest dostawcą sprzętu i oprogramowania komputerowego.

Jednostką dominującą w stosunku do SPIN jest spółka Prokom Software SA. Na dzień 30 września 2005 roku posiadał on 51% akcji SPIN SA, dających 49,99% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W 2005 roku Grupa zastosowała dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego po raz pierwszy Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSSF, MSR) dla okresu bieżącego i porównywalnego. W notach do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione podstawowe różnice pomiędzy danymi wykazywanymi w latach poprzednich zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. 2002 roku Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) („Ustawa”) a przyjętymi od 1 stycznia 2005 roku Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa zastosowała dla tegoż skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, gruntów i budynków oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Grupa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy. W związku z tym zastosowała przepisy MSSF 1 w odniesieniu do wyceny środków trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2005 roku. Pozostałe mniej istotne zmiany spowodowane sporządzeniem sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF po raz pierwszy zostały opisane w notach do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W nocie tej zawarto również uzgodnienie kapitału własnego oraz zysku wykazanych zgodnie z poprzednio stosowanymi standardami rachunkowości z tymi pozycjami wykazanymi obecnie w sprawozdaniu finansowym zgodnie ze standardami MSSF.

W niniejszym sprawozdaniu za okres 1 stycznia do 30 września 2005 roku nie są prezentowane dane porównywalne za okres 1 stycznia do 30 września 2004 roku. Sprawozdanie to jest sporządzone po połączeniu Telmax SA 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 września 2004 roku i w związku z tym odstąpiono od przygotowania i zaprezentowania bilansu na dzień 30 września 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 września 2004 roku

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

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 SA z dnia 28 grudnia 2004 roku, poczynawszy od 1 stycznia 2005 roku sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej SPIN sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF, w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Polityka (zasady) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została przedstawiona w półrocznym pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu, sporządzonym za okres 6 miesięcy 2005 roku przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 31 października 2005 roku. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać wraz z półrocznym pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej SPIN SA

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Michał Górski	Prezes Zarządu	01.01.2005 – 08.11.2005
Zbigniew Kuliński	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 08.11.2005
Jerzy Gałuszka	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 08.11.2005
Grzegorz Rebajn	Członek Zarządu	01.01.2005 – 08.11.2005

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Andrzej Musioł	Przewodniczący Rady	01.01.2005 - 08.11.2005
Beata Stelmach	Członek Rady	01.01.2005 - 08.11.2005
Anna Kulińska	Członek Rady	01.01.2005 - 08.11.2005
Dariusz Górka	Członek Rady	01.01.2005 - 08.11.2005
Paweł Homiński	Członek Rady	01.01.2005 - 08.11.2005

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2005 roku nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej.

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 SA na dzień sporządzenia raportu.

Akcjonariat SPIN SA według informacji posiadanych w dniu 7 listopada 2005 roku

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Prokom Software SA	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%

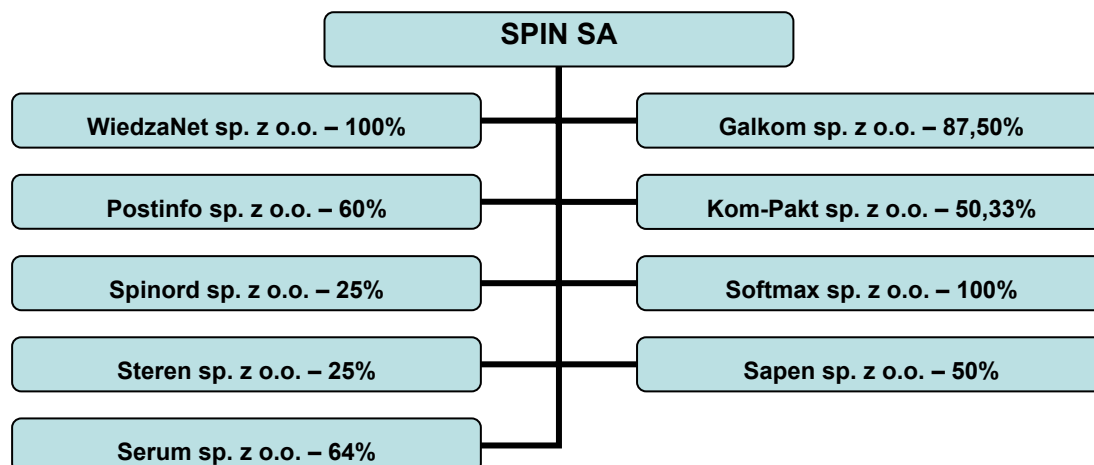
Kapitał zakładowy SPIN SA wynosi 55 290 740 PLN i dzieli się na 5 529 074 akcji o wartości 10 PLN każda, w tym 11 520 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych 5 razy, co do głosu. Ogólna liczba głosów na Walnych Zgromadzeniach wynosi 5 575 154 głosy.

W okresie od dnia opublikowania raportu za I półrocze 2005 roku tj. od dnia 31 października 2005 roku do dnia publikacji raportu za III kwartał 2005 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji SPIN S.A.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji i opcji SPIN SA przez osoby zarządzające i nadzorujące

Akcjonariusz	Stan na 7 listopada 2005 roku	
	Liczba akcji	Liczba opcji
Osoby zarządzające		
Michał Górski	353 871	-
Zbigniew Kuliński	46 905	-
Jerzy Gałuszka	353 871	-
Osoby nadzorujące		
Andrzej Musioł	353 871	-
Anna Kulińska	421	-

W okresie od dnia opublikowania raportu za I półrocze 2005 roku do dnia 7 listopada 2005 roku nie wystąpiły żadne zmiany w stanie posiadanych akcji SPIN SA przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej SPIN SA

SPIN SA jest jednostką dominującą wobec następujących podmiotów:

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ prowadzący rejestr	Udział Telmax SA w kapitale / Udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
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

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ prowadzący rejestr	Udział Telmax SA w kapitale / Udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
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 Miasta Stołecznego 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	64%/64%	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 SA. 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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA
 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku

	9 miesięcy do 30 września 2005 roku tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2005 roku tys. PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2005 roku tys. PLN
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży	100 748	36 756	63 992
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	82 075	24 899	57 176
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 673	11 857	6 816
Koszt własny sprzedaży	72 002	27 676	44 326
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	56 649	17 583	39 066
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 353	10 093	5 260
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	28 746	9 080	19 666
Koszty sprzedaży i dystrybucji	7 459	2 612	4 847
Koszty ogólnego zarządu	13 461	4 679	8 782
Pozostałe przychody operacyjne	272	136	136
Pozostałe koszty operacyjne	613	251	362
Zysk/strata z działalności operacyjnej	7 485	1 674	5 811
Przychody finansowe	963	174	789
Koszty finansowe	1 288	155	1 133
Zysk/strata brutto	7 160	1 693	5 467
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	1 294	298	996
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	5 866	1 395	4 471
Zysk/strata za rok obrotowy	5 866	1 395	4 471
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 388	1 364	4 024
Akcjonariuszom mniejszościowym	478	31	447
	5 866	1 395	4 471
Zysk netto przypadający na jedną akcję			
– podstawowy z zysku netto	1,06 PLN	0,25 PLN	0,81 PLN
– rozwodniony z zysku netto	1,06 PLN	0,25 PLN	0,81 PLN

Średnioważona ilość akcji w sztukach na 30 czerwca 2005 roku wynosiła 5 517 708 szt., a na dzień 30 września 2005 roku wynosiła 5 521 538 szt.

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

na dzień 30 września 2005 roku

	<i>30 września 2005 roku tys. PLN</i>	<i>30 czerwca 2005 roku tys. PLN</i>	<i>31 grudnia 2004 roku tys. PLN</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	11 209	11 727	11 404
Nieruchomości inwestycyjne	1 004	1 004	1 004
Wartości niematerialne	58 894	58 116	56 280
Wartość firmy z konsolidacji	1 285	1 285	1 285
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	95	78	53
Inne rozliczenia międzyokresowe	98	121	1 584
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 280	1 295	447
Inne aktywa finansowe	–	–	470
Należności długoterminowe	49	95	192
	<u>73 914</u>	<u>73 721</u>	<u>72 719</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	6 045	3 118	1 059
Rozliczenia międzyokresowe	836	1 056	1 033
Należności z tytułu dostaw i usług	55 666	48 724	71 681
Inne należności	7 020	7 823	1 096
Inne aktywa finansowe	2 521	1 642	9 781
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 787	9 773	19 278
	<u>77 875</u>	<u>72 136</u>	<u>103 928</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>151 789</u>	<u>145 857</u>	<u>176 647</u>

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

na dzień 30 września 2005 roku

	30 września 2005 roku	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	119 359	117 995	112 192
Kapitał podstawowy	55 291	55 291	53 576
Kapitał zapasowy – nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	10 192	10 192	10 192
Zyski zatrzymane	48 488	48 488	32 001
Wynik finansowy	5 388	4 024	16 423
Udziały mniejszości	2 266	2 236	1 808
Kapitał własny ogółem	121 625	120 231	114 000
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	183	172	199
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 412	1 176	473
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część długoterminowa	48	–	–
Inne zobowiązania długoterminowe	403	206	209
	2 046	1 554	881
Zobowiązania krótkoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część bieżąca	5 375	4 858	1 293
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 107	6 313	20 463
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18	96	2 189
Inne zobowiązania budżetowe	3 348	7 266	11 649
Pozostałe zobowiązania	727	874	22 631
Rezerwy	549	523	798
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4 150	3 361	1 646
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	844	781	1 097
Zobowiązania krótkoterminowe razem	28 118	24 072	61 766
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	30 164	25 626	62 647
SUMA PASYWÓW	151 789	145 857	176 647

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA**

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku

	9 miesięcy do 30 września 2005 tys. PLN	3 miesiące do 30 września 2005 tys. PLN	6 miesięcy do 30 czerwca 2005 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto przed opodatkowaniem	7 160	1 693	5 467
Korekty o pozycje:	(2 630)	(4 897)	2 267
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	45	72	(27)
Amortyzacja	4 149	1 183	2 966
Zmiana stanu zapasów	(4 988)	(3 530)	(1 458)
Zmiana stanu należności	15 562	(6 456)	22 018
Zmiana stanu zobowiązań	(18 272)	3 369	(21 641)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	931	2 770	(1 839)
Zmiana stanu rezerw	(329)	(2 534)	2 205
Koszty odsetek	172	188	(16)
Zyski / straty z różnic kursowych	22	(6)	28
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	101	76	25
Inne	(23)	(29)	6
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	4 530	(3 204)	7 734
Zapłacone odsetki	(79)	(140)	61
Zapłacony podatek dochodowy	(2 492)	(81)	(2 411)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 959	(3 425)	5 384
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	551	304	247
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 267	31	8 236
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 696)	(482)	(2 214)
Nabycie wartości niematerialnych	(1 175)	16	(1 191)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(846)	–	(846)
Nabycie innych aktywów finansowych	(13)	–	(13)
Pożyczki spłacone	31	15	16
Pożyczki udzielone	(1 238)	(1 616)	(378)
Otrzymane odsetki	1 470	113	1 357
Dywidendy otrzymane	6	–	6

	9 miesięcy do 30 września 2005	3 miesiące do 30 września 2005	6 miesięcy do 30 czerwca 2005
Inne pozycje	(5 000)	–	(5 000)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(643)	863	220
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	1 714	–	1 714
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(469)	(92)	(377)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	10 207	5 679	4 528
Splata pożyczek/kredytów	(6 088)	5 148	(940)
Wypłacone dywidendy	(19 056)	–	(19 056)
Inne wydatki	(1 115)	(137)	(978)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(14 807)	302	(15 109)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 491)	(3 986)	(9 505)
Różnice kursowe netto	–	–	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19 278	9 773	19 278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 787	5 787	9 773

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku

Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

	<i>Kapitał podstawowy</i> tys. PLN	<i>Kapitał zapasowy</i> tys. PLN	<i>Zyski zatrzymane</i> tys. PLN	<i>Razem</i> tys. PLN	<i>Udziały mniejszości</i> tys. PLN	<i>Kapitał własny ogółem</i> tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	53 576	10 192	48 424	112 192	1 808	114 000
Zyski i straty za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	–	–	64	64	–	64
Zysk lub strata za I półrocze 2005	–	–	4 024	4 024	447	4 471
Inne	–	–	–	–	(19)	(19)
Emisja kapitału akcyjnego	1 715	–	–	1 715	–	1 715
Na dzień 30 czerwca 2005 roku	55 291	10 192	52 512	117 995	2 236	120 231
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	53 576	10 192	48 424	112 192	1 808	114 000
Zyski i straty za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	–	–	64	64	–	64
Zysk lub strata za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku	–	–	5 388	5 388	478	5 866
Inne	–	–	–	–	(19)	(19)
Emisja kapitału akcyjnego	1 715	–	–	1 715	–	1 715
Na dzień 30 września 2005 roku	55 291	10 192	53 876	119 359	2 266	121 625
Na dzień 1 lipca 2005 roku	55 291	10 192	52 512	117 995	2 236	120 231
Zyski i straty za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	–	–	–	–	–	–
Zysk lub strata za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku	–	–	1 364	1 364	31	1 395
Inne	–	–	–	–	–	–
Emisja kapitału akcyjnego	–	–	–	–	–	–
Na dzień 30 września 2005 roku	55 291	10 192	53 876	119 359	2 266	121 625

Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Spółki oparty jest na segmentach według typów prowadzonej działalności. Organizacja i zarządzanie Spółką odbywają się wówczas w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju prowadzonej działalności. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki. Spółka zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

W Spółce występuje tylko jeden segment działalności – segment działalności wdrożeniowej zajmujący się sprzedażą licencji na oprogramowanie komputerowe, sprzedaż usług wdrożeniowych i serwisowych. Ponadto segment ten jest dostawcą sprzętu i oprogramowania komputerowego.

Spółka nie prezentuje segmentów geograficznych, ponieważ nie zajmuje się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Krajem macierzystym Spółki jest Polska. Wszystkie przychody Spółki osiągane są na terytorium Polski, gdzie również ulokowane są wszystkie aktywa operacyjne Spółki.

SPIN SA w bieżącym okresie sprawozdawczym osiągnął 100% przychodów ze sprzedaży na polskim rynku. Działalność Emitenta ogranicza się tylko do branży informatycznej, dlatego też Spółka nie prezentuje podziału działalności wg branż lub segmentów geograficznych.

3. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku tys. PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług			
Licencje własne	1 300	380	920
Usługi przekazanie do eksploatacji	9 602	3 047	6 555
Usługi opieki informatycznej	26 779	8 835	17 944
Usługi generalnego wykonawstwa	6 647	2 651	3 996
Wykonawstwo infrastruktury sieci	96	93	3
Usługi wykonania systemów	33 473	8 866	24 607
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	2 851	602	2 249
Usługi szkoleniowe	1 136	360	776
Pozostałe przychody ze sprzedaży usług	191	65	126
Razem	82 075	24 899	57 176
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Sprzęt komputerowy	11 346	8 182	3 164
Oprogramowanie	6 866	3 472	3 394
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	461	203	258
Razem	18 673	11 857	6 816

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy w III kwartale 2005 roku największy udział miała sprzedaż usług - 68%, w tym usług wykonania systemu 35%, usługi opieki informatycznej 36%, usługi przekazania do eksploatacji 12% oraz usługi generalnego wykonawstwa 11% przychodów ze sprzedaży produktów.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowią 32% sprzedaży ogółem, z czego sprzedaż sprzętu komputerowego stanowi 69% sprzedaży towarów i materiałów.

Koszty operacyjne według typów kosztów

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku tys. PLN</i>
Zużycie materiałów i energii	2 005	536	1 469
Usługi obce	31 801	10 751	21 050
Wynagrodzenia	30 920	9 901	21 019
Świadczenia na rzecz pracowników	6 851	2 007	4 844
Amortyzacja	4 202	1 236	2 966
Podatki i opłaty	395	174	221
Podróże służbowe	1 253	326	927
Pozostałe	142	(57)	199
Razem	77 569	24 874	52 695
Koszty sprzedaży	7 459	2 612	4 847
Koszty ogólnego zarządu	13 461	4 679	8 782
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	56 649	17 583	39 066
Razem	77 569	24 874	52 695
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 353	10 093	5 260

Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku tys. PLN</i>
Rozwiązanie innych rezerw	27	–	27
Otrzymane odszkodowania	102	9	93
Odwroćenie odpisów aktualizujących nałeźności	73	73	–
Pozostałe	70	54	16
	272	136	136

Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku tys. PLN
Koszt sprzedaży środków trwałych	106	83	23
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	74	15	59
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	24	–	24
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	91	12	79
Pozostałe koszty operacyjne	318	141	177
	<u>613</u>	<u>251</u>	<u>362</u>

Przychody finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku tys. PLN
Dywidendy otrzymane	6	–	6
Przychody finansowe z tytułu odsetek	798	57	741
Dyskonto zobowiązań – wycena do wartości godziwej u dostawców	20	6	14
Pozostałe przychody finansowe	139	111	28
Przychody finansowe ogółem (według wartości historycznej)	<u>963</u>	<u>174</u>	<u>789</u>
Przychody finansowe ogółem	<u>963</u>	<u>174</u>	<u>789</u>

Koszty finansowe

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku tys. PLN	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku tys. PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych i kredytów w rachunkach bieżących	77	9	68
Pozostałe odsetki	699	49	650
Opłaty i prowizje bankowe	189	47	142
Ujemne różnice kursowe	98	25	73
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	52	15	37
Pozostałe koszty finansowe	173	10	163
Koszty finansowe ogółem (według kosztu historycznego)	1 288	155	1 133
Koszty finansowe ogółem	1 288	155	1 133

Działalność zaniechana

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2005 roku Spółka nie sprzedała żadnej Spółki wchodzącej w skład Grupy i nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2005 roku

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Komputery i inny sprzęt biurowy</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku, z uwzględnieniem umorzenia	5 093	4 910	1 214	123	64	11 404
Zwiększenia stanu	24	1 727	208	199	424	2 582
Zmniejszenia stanu	–	(323)	(685)	(25)	(480)	(1 513)
Aktualizacja wartości	–	188	151	–	–	339
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(102)	(1 202)	(274)	(65)	–	(1 643)
Zmniejszenie amortyzacji z tytułu zmniejszeń stanu	–	193	340	25	–	558
Na dzień 30 czerwca 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	5 015	5 493	954	257	8	11 727

Na dzień 30 września 2005 roku

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Komputery i inny sprzęt biurowy</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku, z uwzględnieniem umorzenia	5 093	4 910	1 214	123	64	11 404
Zwiększenia stanu	28	2 142	455	214	469	3 297
Zmniejszenia stanu	(198)	(368)	(795)	(35)	(508)	(1 904)
Aktualizacja wartości	–	188	–	–	–	188
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(168)	(1 757)	(364)	(92)	–	(2 381)
Zmniejszenie amortyzacji z tytułu zmniejszeń stanu	21	210	340	34	–	605
Na dzień 30 września 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	<u>4 776</u>	<u>5 325</u>	<u>850</u>	<u>244</u>	<u>14</u>	<u>11 209</u>

Opis zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych:

Nie wystąpiły zabezpieczenia na rzeczowych środkach trwałych.

Wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2005 roku	<i>Koszty prac rozwojowych tys. PLN</i>	<i>Wartość firmy tys. PLN</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe tys. PLN</i>	<i>Patenty licencje własne tys. PLN</i>	<i>Ogółem tys. PLN</i>
Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku	689	47 835	2 089	5 667	56 280
z uwzględnieniem umorzenia	2 028	–	977	239	3 244
Zwiększenia stanu	239	–	–	–	239
Zmniejszenie stanu	–	–	572	597	1 169
Amortyzacja	–	–	572	597	1 169
Na dzień 30 czerwca 2005 roku	2 478	47 835	2 494	5 309	58 116

Na dzień 30 września 2005	<i>Koszty prac rozwojowych tys. PLN</i>	<i>Wartość firmy tys. PLN</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe tys. PLN</i>	<i>Patenty i licencje własne tys. PLN</i>	<i>Ogółem tys. PLN</i>
Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku	689	47 835	2 089	5 667	56 280
z uwzględnieniem umorzenia	3 386	–	1 007	304	4 697
Zwiększenia stanu	(304)	–	(159)	–	(462)
Zmniejszenie stanu	–	–	(669)	(951)	(1 620)
Amortyzacja	–	–	(669)	(951)	(1 620)
Na dzień 30 września 2005 roku	3 771	47 835	2 268	5 020	58 894

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku koszty prac rozwojowych są aktywowane według cen nabycia; na dzień 1 stycznia 2004 roku Spółka uznała, że aktywa te posiadają określony okres użytkowania i są amortyzowane metodą liniową przez okres od 1 do 5 lat. Składnik ten badany jest pod kątem utraty wartości w przypadku powstania przesłanek wskazujących na taką utratę.

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

Na dzień 30 września 2005 roku nie wystąpiły zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2005 roku nie wystąpiły wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Zapasy

	30 września 2005 roku	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów (według ceny nabycia)	68	9	9
Produkty gotowe:			
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	5 312	1 889	895
Zaliczki na dostawy	623	1 100	155
Koszty poniesione w związku z niezafakturowanymi pracami – po pomniejszeniu o rezerwę	42	120	–
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	6 045	3 118	1 059

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2005 i w 2004 roku. Na dzień 30 września 2005 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe)

	30 września 2005 roku	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług			
Od jednostek powiązanych	1 701	1 550	1 177
Od jednostek pozostałych	27 565	22 814	64 088
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	26 877	24 906	6 938
Rezerwa na należności nieściągalne (–)	(477)	(546)	(522)
	55 666	48 724	71 681

Pozostałe należności (bieżące)

	30 września 2005 roku	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	5 014	5 311	157
Należności budżetowe	135	127	210
Wpłacone kaucje	484	682	446
Wadia	695	633	-
Inne należności	692	1 070	283
	<u>7 020</u>	<u>7 823</u>	<u>1 096</u>

W pozycji pozostałe należności od podmiotów powiązanych ujęto kwotę 5 000 tys. PLN zapłaconą Prokom Software SA z tytułu zaliczki na zakup udziałów OptiX Polska sp. z o.o.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 września 2005 roku	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 065	2 961	14 714
Lokaty krótkoterminowe	1 749	1 988	552
Krótkoterminowe środki pieniężne zastrzeżone	973	4 824	4 012
	<u>5 787</u>	<u>9 773</u>	<u>19 278</u>

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Środki pieniężne zastrzeżone stanowią zabezpieczenie gwarancji dobrego wykonania umów handlowych udzielonych klientom.

Kapitały własne

Na dzień 30 września 2005 roku kapitał zakładowy SPIN SA 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 SA wg informacji posiadanych przez Zarząd w dniu 7 listopada 2005 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Prokom Software SA	2.786.790	50,40%	2.786.790	49,99%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU SA	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%

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	30 czerwca 2005 roku tys. PLN	30 czerwca 2005 roku tys. PLN	31 grudnia 2004 roku tys. PLN
Długoterminowe					
Kredyt	10,69% w skali roku	13.07.2008	48	–	–
Krótkoterminowe					
Kredyty w rachunku bieżącym	WIBOR 1-msc +0,95%	30.06.2005	4 426	4 528	–
Kredyty w rachunku bieżącym	WIBOR 1-msc + 1,5%	12.06.2005	–	–	940
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1-msc +5,5%	30.07.2006	738	–	–
Inne kredyty:					
Kredyt na zakup środka trwałego	10,69% w skali roku	13.07.2008	31	–	–
Pożyczka od Qumak-Secom SA	7,5% w skali roku	31.12.2005	180	330	353
			<u>5 375</u>	<u>4 858</u>	<u>1 293</u>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	30 września 2005 roku	30 czerwca 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Wobec jednostek powiązanych	1 291	1 499	913
Wobec jednostek pozostałych	11 816	4 814	19 550
	<u>13 107</u>	<u>6 313</u>	<u>20 463</u>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych			
Podatek VAT	1 863	1 788	8 206
Podatek dochodowy od osób prawnych	18	96	2 189
Podatek zryczałtowany u źródła	–	2	77
Podatek dochodowy od osób fizycznych (od pracowników)	506	514	886
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	952	1 316	2 451
Podatek zryczałtowany PIT-8A (umorzenie udziałów)	–	3 612	–
Pozostałe	27	34	29
	<u>3 366</u>	<u>7 362</u>	<u>13 838</u>
Pozostałe zobowiązania			
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	178	231	2 130
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	–	–	1 000
Zobowiązanie z tytułu umorzenia udziałów	–	–	18 490
Inne zobowiązania	549	643	1 011
	<u>727</u>	<u>874</u>	<u>22 631</u>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów			
Rezerwa na świadczenia urlopowe	1 344	1 468	1 160
Rezerwa na premie	1 956	885	–
Rezerwy na koszty	850	1 008	486
	<u>4 150</u>	<u>3 361</u>	<u>1 646</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Zobowiązanie z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT	100	299	778
Pozostałe przychody przyszłych okresów	744	482	319
	<u>846</u>	<u>781</u>	<u>1 097</u>

3. INNE INFORMACJE

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

Działalność operacyjna

I, II i III kwartał 2005 roku był dla Spółki okresem fuzji, przejęć i reorganizacji wewnątrz firmy. Do kwietniowej emisji akcji nie doszło, w związku z tym Emitent musiał skorygować swoje plany i podjąć działania zaradcze, które pozwolą zoptymalizować koszty i osiągnąć założone cele w przyszłości. Niezbędna była reorganizacja firmy. Zmieniono strukturę Spółki, aby szybciej reagować na potrzeby i oczekiwania Klienta, utworzono centra kompetencyjne oraz działy sprzedaży w ujęciu sektorowym, a także zatrudniono doświadczonych menedżerów, którzy pomogli przygotować atrakcyjną dla rynku ofertę i scalić rozproszone w regionach kompetencje. Powołano nowego dyrektora generalnego, któremu podlegają wszystkie centra kompetencyjne, działy sprzedaży, a także dział zarządzania projektami i marketing. Inkorporowano spółkę Informa.

8 sierpnia 2005 roku Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie SPIN SA i Informa sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Informa sp. z o.o. na SPIN SA. Na dzień rejestracji połączenia 100% kapitału zakładowego Informa Sp. z o.o. należało do SPIN SA, w związku z czym połączenie przeprowadzono bez podwyższania kapitału zakładowego i przyznawania w zamian nowych akcji.

Warto również dodać, że w SPIN SA trwa proces recertyfikacji ISO oraz związane z nim szkolenia dla wszystkich pracowników.

W trzech kwartałach 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 SA 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 SA na świadczenie usług związanych z utrzymaniem systemu bilingowego SERAT. Wartość umowy to ok. 8 500 tys. PLN. System billingowy SERAT 2 rozlicza wszystkich spośród 11 mln klientów Telekomunikacji Polskiej.

Dnia 9 lutego 2005 roku Emitent zawarł z Instytutem Psychiatrii i Neurologii w Warszawie kontrakt na rozwój systemu informatycznego „Solmed”. Wartość umowy opiewa na kwotę ponad 5 220 tys. PLN brutto. Wdrożenie zostało zakończone 30 września bieżącego roku. System „Solmed” wzbogacono o nowe funkcjonalności oraz zwiększono – z 30 do 280 – liczbę stanowisk, na których działa aplikacja. Rozbudowa systemu (finansowana ze środków unijnych) pozwoliła uzyskać pełną funkcjonalność zarówno w części medycznej, jak i administracyjnej. Zinformatyzowano 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 IPIŃ posiada nowoczesne narzędzie informatyczne wspomagające kompleksowe zarządzanie placówką.

W dniu 25 kwietnia 2005 roku SPIN SA 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 roku, 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.

Firma SPIN SA zawarła także umowę z Centralą Narodowego Funduszu Zdrowia na rozbudowę (dostawę, montaż i uruchomienie) urządzeń do przetwarzania baz danych. Wartość kontraktu wynosi ponad 1 219 tys. zł. Umowa została podpisana 15 września 2005 roku i będzie zrealizowana do 28 października bieżącego roku.

W trzecim kwartale 2005 roku spółki Grupy Kapitałowej kontynuowały współpracę z przedsiębiorstwami sektora utilities. Zakończono z powodzeniem prace wdrożeniowe informatycznych systemów billingowych i innych zintegrowanych systemów w oddziale szczecińskim Grupy Energetycznej ENEA, w Elbląskim Zakładzie Energetycznym (ENERGA), w Zakładzie Energetycznym Tarnów (ENION), w Górnośląskim 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 usługi wodno-kanalizacyjnych (MWiK Bydgoszczy i Aqua w Bielsku-Białej) oraz w zakładzie gazowniczym (Pomorska Spółka Gazownictwa).

1 września 2005 roku Emitent - wspólnie ze swoim konsorcjantem Lumeną sp. z o.o. - zawarł nową umowę na dostawę sprzętu i oprogramowania dla Pomorskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. Łączna wartość kontraktu to ponad 4 mln PLN.

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.

W dniu 17 sierpnia 2005 roku Emitent otrzymał podpisaną umowę o współpracy z BRE Bankiem SA z siedzibą w Warszawie, Oddział Regionalny w Katowicach w zakresie korzystania z produktów i usług banku w ramach ustalonego limitu na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Na podstawie w/w umowy BRE Bank SA przyznaje Spółce limit do wysokości 16 300 tys. zł, w tym do kwoty 10 000 tys. zł jako kredyt w rachunku bieżącym w okresie do 30 czerwca 2006 roku i do kwoty 6.300 tys. zł w formie gwarancji bankowych w okresie do 30 czerwca 2009 roku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco oraz cesja wierzytelności należnych SPIN SA od jego kontrahentów. Wartość umowy w tys. PLN 16 300.

Działalność finansowa

W III 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 SA 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 września 2005 roku wysokość zobowiązań znajdujących się w bilansie skonsolidowanym wyniosła 30 164 tys. PLN, z tego zobowiązania długoterminowe wynosiły 2 046 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 28 118 tys. PLN; składały się na nie między innymi kredyty bankowe - 5 375 tys. PLN, zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 13 107 tys. PLN, rozliczenia międzyokresowe bierne 4 150 tys. PLN, zobowiązania budżetowe 3 348 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 termin zapłaty pozostałej części ceny za udziały do dnia 31 grudnia 2005 roku. Zgodnie z aneksem, w dniu 19 sierpnia 2005 r. zawarto kolejną umowę przyrzeczoną i określono cztery warunki zawieszające, których spełnienie będzie jednoznaczne z przeniesieniem własności udziałów w Optix Polska Sp. z o.o. na SPIN SA. Są to:

- uzyskanie przez Prokom Software SA zezwolenia Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Optix Polska Sp. z o.o. na zbycie udziałów,
- uzyskanie przez sprzedającego oświadczeń pozostałych wspólników o rezygnacji z przysługującego im prawa pierwszeństwa nabycia udziałów,
- złożenie przez SPIN SA Andrzejowi Szewczykowi i Wojciechowi Makowskiemu oferty nabycia od każdego z nich, 70 udziałów w Optix na warunkach takich samych, jak dla Prokom Software SA,
- uzyskanie przez SPIN SA zgody Rady Nadzorczej na nabycie udziałów.

W myśl umowy spełnienie wszystkich warunków powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2005 roku.

OptiX Polska sp. z o.o. specjalizuje się w świadczeniu usług projektowania, wykonywania i wdrażania kompleksowych systemów zarządzania informacją i dokumentami oraz ich przechowywania.

Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody

Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane przychody w wysokości 100 748 tys. PLN. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 5 866 tys. PLN.

W strukturze przychodów Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2005 roku 89,3 % (57 176 tys. PLN) stanowiły przychody ze sprzedaży produktów i usług, a 10,7% (6 816 tys. PLN) – przychody ze sprzedaży towarów i materiałów zaś w trzecim kwartale 2005 roku 67,9% (24 899 tys. PLN) stanowiły przychody ze sprzedaży produktów i usług, a 32,1% (11 857 tys. PLN) – przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

Koszty

Po trzecim kwartale 2005 roku koszty sprzedanych produktów i usług wyniosły 56 649 tys. PLN, generując marżę na sprzedaży w wysokości 31%. Koszt sprzedanych towarów i materiałów wyniósł 15 353 tys. PLN, dając marżę w wysokości 17,8%.

Koszty ogólnego zarządu za trzeci kwartał 2005 roku wyniosły 4 679 tys. PLN, a koszty sprzedaży osiągnęły wartość 2 612 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy kończących się 30 września 2005 roku Grupa Kapitałowa poniosła koszty ogólnego zarządu w kwocie 13 461 tys. PLN, a koszty sprzedaży na poziomie 7 459 tys. PLN.

Podstawowe dane spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (jednostki zależne) i wycenionych metodą praw własności (jednostki stowarzyszone) za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku.

Spółka	Siedziba	Podstawowa działalność	Przychody ze sprzedaży*) [tys. PLN]	Zysk/strata netto*) [tys. PLN]
Softmax sp. z o.o.	Żychlin	Działalność doradcza w zakresie oprogramowania, dostarczanie oprogramowania.	429	27
WiedzaNet sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja i dystrybucja szkoleń internetowych (e-learningu).	3 950	506
SK Galkom sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów bilingowych dla dostawców mediów komunalnych.	4 532	730
PIW Kom-Pakt sp. z o.o.	Warszawa	Tworzenie, wdrażanie i rozwój zintegrowanych systemów zarządzania oraz systemów bilingowych, głównie dla przedsiębiorstw wodociągowych i ciepłowniczych.	9 703	778
Sapen sp. z o.o.	Bydgoszcz	Projektowanie i wdrażanie systemów rejestracji, monitorowania i analizy zużycia mediów energetycznych w obiektach z rozbudowaną gospodarką energetyczną.	101	3

Spółka	Siedziba	Podstawowa działalność	Przychody ze sprzedaży*) [tys. PLN] 3	Zysk/strata netto*) [tys. PLN] - 22
Spinord sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność doradcza w zakresie oprogramowania, dostarczanie oprogramowania.		
Steren sp. z o.o.	Bydgoszcz	Obsługa inkasencka odbiorców energii elektrycznej Oddziału Bydgoszcz ENEA SA Pomiary, badania i analizy termowizyjne obiektów energetycznych i budowlanych. System radiowego sterowania mocą.	9 190	196

*) Dane nie zawierają wyłączeń konsolidacyjnych. Informacje o podmiotach powiązanych.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej SPIN SA oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych.

Spółka SPIN SA jest Jednostką Dominującą Grupy SPIN w Polsce. Podmiotem o znaczącym wpływie na Grupę jest Prokom Software SA, która jest właścicielem 49,99% akcji zwykłych Jednostki Dominującej (w 2004 roku: 51,87%) i jest ona jednostką dominującą wyższego szczebla.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia, w których Jednostka Dominująca byłaby współnikiem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania / należności na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo. Należności od podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na koniec okresu 9 miesięcy zakończonego 30 września 2005 roku Grupa nie utworzyła żadnej rezerwy na należności wątpliwe dotyczące kwot należnych od podmiotów powiązanych, z uwagi na należyte dokonywanie płatności w poprzednich latach obrotowych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku, należności i zobowiązania na dzień 30 września 2005 roku.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych tys. PLN	Zakupy od podmiotów powiązanych tys. PLN	Należności od podmiotów powiązanych tys. PLN	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych tys. PLN
Prokom Software SA	56	26	5 014	938
PIW Postinfo Sp. z o.o.	154	1 463	6	–
OptiX Polska Sp. z o.o.	35	–	44	–
ABG SA	–	289	–	353
Koma SA	47	1	–	–
Telmax STI SA	2	244	–	–
Softbank SA	–	106	–	–
Incenti SA	2 442	–	1 657	–

Przedstawione powyżej transakcje z podmiotami powiązanymi miały charakter rynkowy i były realizowane w ramach statutowej działalności SPIN S.A.

W należnościach od jednostek powiązanych z Prokom Software SA ujęto kwotę 5 000 tys. PLN z tytułu zapłaconej zaliczki na zakup udziałów OptiX Polska sp. z o.o..

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

Przychody w wysokości 100 748 tys. PLN są efektem fuzji Telmax SA z PUP SPIN oraz powiększenia Grupy Kapitałowej w 2004 i 2005 roku o kolejne spółki zależne (Informa - została inkorporowana z dniem 8 sierpnia 2005 roku przez SPIN S.A.; Kom-Pakt; WiedzaNet), a także efektem prowadzonych prac implementacyjnych, serwisowych i outsourcingowych na rzecz klientów SPIN SA.

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.

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.

Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem za trzy kwartały 2005 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zdarzenia po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Po zakończeniu trzeciego kwartału 2005 roku, w dniu 17 października 2005 r. SPIN podpisał umowę na rozwój systemów billingowych w kaliskim oddziale Koncernu Energetycznego ENERGA SA. – o łącznej wartości 1,5 mln PLN. Upgrade systemów ma na celu m.in. scentralizowanie bazy klientów hurtowych i detalicznych, integrację z systemami SAP, GIS oraz eksploatowanym przez zakład systemem do obsługi call-center, a także przygotowanie do kompleksowego rozliczania odbiorców ze sprzedaży energii elektrycznej w warunkach wolnego rynku energii. Termin realizacji przedmiotu umowy - 7 sierpnia 2006 roku.

Poza wymienionym wyżej nie wystąpiły inne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

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.

Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych lub aktywach warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2005 roku zostały zakończone gwarancje bankowe na łączną kwotę 2 449 tys. PLN, w tym:

- TP SA Warszawa na kwotę 1 430 tys. PLN
- NFZ Centrala Warszawa na kwotę 789 tys. PLN
- IBM WORLD TRADE CORP. 60 tys. USD
- Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia na kwotę 50 tys. PLN

Podpisane zostały umowy gwarancyjne na łączną kwotę 2 487 tys. PLN:

- dnia 31 stycznia 2005 roku z BRE Bankiem na rzecz IBM WORLD TRADE CORP.USA na kwotę 200 tys. USD do 31 stycznia 2006 roku.
- dnia 3 stycznia 2005 roku z TUiR Warta na rzecz Energetyka Kaliska SA na kwotę 113 tys. PLN
- dnia 2 marca 2005 roku, z BRE Bankiem na rzecz TP SA Warszawa maksymalne zabezpieczenie na kwotę 1 275 tys. PLN do 28 lutego 2006 roku.
- dnia 26 kwietnia 2005 roku z TUiR Warta na rzecz NFZ na kwotę 242 tys. PLN
- dnia 15 lipca 2005 roku z TUiR Warta na rzecz ZUS Warszawa na kwotę 38 tys. PLN
- dnia 30 lipca 2005 roku z TUiR Warta na rzecz Miejskiej Energetyki Ciepłej sp. z o.o. Koszalin na kwotę 8 tys. PLN
- dnia 15 września 2005 roku z TUiR Warta na rzecz NFZ Centrala Warszawa na kwotę 74 tys. PLN
- dnia 23 września 2005 roku z TUiR Warta na rzecz NFZ Warmińsko-Mazurskiego Olsztyn na kwotę 19 tys. PLN
- dnia 27 września 2005 roku z TUiR Warta na rzecz NFZ Kujawsko-Pomorskiego Bydgoszcz na kwotę 82 tys. PLN

Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników

Zarząd SPIN SA 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 trzy kwartały 2005 r. wyniosły 101 mln PLN, co stanowi 61,2 % prognozowanej rocznej sprzedaży.

Na podstawie wnikliwej analizy stanu kontraktacji i wykonania zaplanowanych na 2005 rok projektów do realizacji, Zarząd SPIN SA poinformował w dniu 19.10.2005 roku, że podjął decyzję o dokonaniu korekty prognozy wyników finansowych na rok 2005. Spółka prognozuje osiągnięcie następujących wyników w 2005 roku (wyliczonych dla Grupy Kapitałowej na bazie zasad rachunkowości MSSF):

- Przychody ze sprzedaży: 132,5 mln PLN
- Marża na sprzedaży I stopnia: 74,1 mln PLN
- Zysk przed opodatkowaniem i wynikiem na działalności finansowej (EBIT): 13,7 mln PLN
- Zysk netto: 10,6 mln PLN

Korekta prognozy jest spowodowana przede wszystkim zmianami w harmonogramach realizacji projektów po stronie kilku kluczowych dla Emitenta Klientów, co skutkuje odroczeniem prac, bądź przesunięciem terminu zawarcia umów na rok 2006. W związku z tym przychody dla Grupy SPIN SA będą w tym roku niższe niż zakładano. Zarząd SPIN SA wyraża jednak przekonanie, że wspomniane kontrakty będą zrealizowane w przyszłym roku, biorąc pod uwagę stopień zaawansowania rozmów oraz relacje biznesowe z Klientami. SPIN prowadzi również działania inwestycyjne mające na celu wzrost wartości firmy poprzez akwizycje i rozwój własnych produktów, rozszerza swoją działalność o inne obszary, takie jak np. systemy GIS, czy Business Intelligence.

Wpływ na wynik finansowy w 2005 r. ma również reorganizacja Grupy SPIN SA (oraz towarzysząca jej fuzja PUP SPIN sp. z o.o. i Telmax SA), która trwała dłużej niż początkowo zakładano. Z uwagi jednak na dalsze plany rozwoju Emitenta była ona konieczna, dzięki niej w najbliższych latach można liczyć na znaczące efekty synergii wynikające z dotychczasowych fuzji i przejęć. Ponadto SPIN SA jest przygotowany organizacyjnie na kolejne przejęcia, posiadając elastyczną, gotową na dalszy rozwój strukturę.

Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności SPIN SA 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 SA lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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.

W okresie sprawozdawczy spółka udzieliła poręczenia spłaty kredytu zaciągniętego dnia 29 lipca 2005 roku w kwocie 700 tys. PLN przez WiedzaNet sp. z o.o. Warszawa w BRE Banku SA z siedzibą w Warszawie. Poręczenie ważne do dnia 20 lipca 2006 roku.

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej SPIN SA w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 września 2005 roku (tys. PLN)

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (Jednostki Dominującej) przedstawiało się w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2005 roku następująco:

Zarząd	1 907
Rada Nadzorcza	5

Pożyczki udzielone członkom Zarządu oraz inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2005 roku Spółka nie udzieliła członkom Zarządu pożyczek ani nie zawarła innych transakcji z członkami Zarządu.

Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia w latach ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku.

Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie styczeń – wrzesień i zatrudnienie na 31 grudnia 2004 roku po połączeniu z Telmax SA kształtowało się następująco:

	2005 rok	31 grudnia 2004 roku
Zarząd Jednostki Dominującej	4	4
Zarządy Jednostek z Grupy	10	10
Kadra kierownicza	49	45
Działy sprzedaży i marketingu	51	52
Pracownicy merytoryczni	538	478
Pracownicy serwisowi	24	21
Administracja	61	61
Pozostali	9	–
Razem	<u>746</u>	<u>671</u>

Nie wystąpiły w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2005 roku zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Uzgodnienie kapitału własnego na 1 stycznia 2005 roku (data przejścia do stosowania MSSF)

Wyszczególnienie	31 grudnia 2004 roku
	w tys. PLN
Kapitał własny wg sprawozdania PZR	297 279
Dyskonto zobowiązań. Wykazanie ich w wartości godziwej	458
Wycena budynków i gruntu wg wartości godziwej	56
Amortyzacja wartości firmy powstałej po 31 marca 2004 roku	43
Prezentacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	153
Rozliczenie transakcji połączenia metodą odwrotnego przejęcia	(185 797)
Kapitał własny wg sprawozdania MSSF	112 192

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2004 roku

Wyszczególnienie	1 stycznia 2004 roku
	w tys. PLN
Kapitał własny wg sprawozdania PZR	32 258
Wycena budynków i gruntu wg wartości godziwej	56
Prezentacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	153
Kapitał własny wg sprawozdania MSSF	58 104

Uzgodnienie zysku za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku

Wyszczególnienie	Okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku
	w tys. PLN
Wynik finansowy wg sprawozdań PZR	3 605
Dyskonto zobowiązań. Wykazanie ich w wartości godziwej	458
Wycena budynków i gruntu wg wartości godziwej	56
Amortyzacja wartości firmy powstałej po 31 marca 2004 roku	43
Rozliczenie transakcji połączenia metodą odwrotnego przejęcia	12 261
Wynik finansowy wg sprawozdań MSSF	16 423

SPIN SPÓŁKA AKCYJNA

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SPIN SA za III kwartał 2005 roku

- sporządzona zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Podstawowe dane ze Sprawozdania jednostkowego SPIN SA

1. Wybrane dane finansowe SPIN SA

Wyszczególnienie	9 miesięcy do	9 miesięcy do	9 miesięcy do	9 miesięcy do
	30 września	30 września	30 września	30 września
	2005	2004	2005	2004
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	83 843	—	20 660	—
Zysk z działalności operacyjnej	5 232	—	1 289	—
Zysk brutto	4 906	—	1 209	—
Zysk za okres sprawozdawczy	3 955	—	975	—
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 271	—	560	—
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	167	—	41	—
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 510)	—	(3 822)	—
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 741	—	955	—
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,72	—	0,18	—
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,72	—	0,18	—

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca kwartału. Kurs ten wyniósł:
 - w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 września 2005 roku 1 EUR = 4,0583
- stan środków pieniężnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP w dniach 30 września 2005 roku. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 30 września 2005 roku: 1 EUR=3,9166

Podstawy sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego SPIN SA

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

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia SPIN SA 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 SA za III 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 września 2005 roku nie są prezentowane dane porównywalne za okres 1 stycznia do 31 września 2004 roku. Sprawozdanie to jest sporządzone po połączeniu Telmax SA 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 września 2004 roku i w związku z tym odstąpiono od przygotowania i zaprezentowania bilansu na dzień 30 września 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 września 2004 roku.

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

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPIN SA

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku

Wyszczególnienie	9 miesięcy do 30 września 2005 roku	3 miesiące do 30 września 2005 roku	6 miesięcy do 30 czerwca 2005 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży	85 168	32 690	52 478
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	69 464	22 115	47 349
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 704	10 575	5 129
Koszt własny sprzedaży	61 533	25 015	36 518
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	48 722	15 938	32 784
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 811	9 077	3 734
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	23 635	7 675	15 960
Koszty sprzedaży i dystrybucji	6 667	2 321	4 346
Koszty ogólnego zarządu	11 432	4 000	7 432
Pozostałe przychody operacyjne	200	141	59
Pozostałe koszty operacyjne	504	214	290
Zysk/strata z działalności operacyjnej	5 232	1 281	3 951
Przychody finansowe	876	114	762
Koszty finansowe	1 202	156	1 046
Zysk/strata brutto	4 906	1 239	3 667
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	951	263	688
Zysk/strata	3 955	976	2 979
Zysk netto przypadający na jedną akcję			
– podstawowy z zysku netto	0,72 PLN	0,18 PLN	0,54 PLN
– rozwodniony z zysku netto	0,72 PLN	0,18 PLN	0,54 PLN

Średnioważona ilość akcji w sztukach na 30 czerwca 2005 roku wynosiła 5 517 708 szt., a na dzień 30 września 2005 roku wynosiła 5 521 538 szt.

SPIN SA w bieżącym okresie sprawozdawczym osiągnął 100% przychodów ze sprzedaży na polskim rynku. Działalność Emitenta ogranicza się tylko do branży informatycznej, dlatego też Spółka nie prezentuje podziału działalności wg branż lub segmentów geograficznych.

SKRÓCONY BILANS SPIN SA

na dzień 30 września 2005 roku

Wyszczególnienie	30 września 2005	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	75 686	75 692	74 820
Rzeczowe aktywa trwałe	10 032	10 587	10 560
Nieruchomości inwestycyjne	1 004	1 004	1 004
Wartości niematerialne	53 541	52 932	52 447
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 282	1 295	447
Inne aktywa finansowe	9 694	9 694	10 167
Należności długoterminowe	49	95	191
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84	85	4
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	67 686	62 200	94 008
Zapasy	4 859	1 827	1 021
Rozliczenia międzyokresowe	796	1 545	980
Należności z tytułu dostaw i usług	49 141	42 611	64 078
Inne należności	6 670	7 024	1 510
Inne aktywa finansowe	2 479	1 600	9 730
Środki pieniężne i ekwiwalenty	3 741	7 593	16 689
SUMA AKTYWÓW	143 372	137 892	168 828

SKRÓCONY BILANS SPIN SA

na dzień 30 września 2005 roku

Wyszczególnienie	30 września 2005	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny	116 066	115 090	110 396
Kapitał podstawowy	55 291	55 291	53 576
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	10 192	10 192	10 192
Zyski zatrzymane	46 628	46 628	30 738
Zysk / strata bieżącego okresu	3 955	2 979	15 890
Zobowiązania długoterminowe	1 642	1 682	874
Rezerwy	183	171	199
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 380	1 141	466
Zobowiązania długoterminowe	79	370	209
Zobowiązania krótkoterminowe	25 664	21 120	57 558
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część bieżąca	4 426	4 528	940
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 006	4 890	18 193
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	–	–	2 053
Inne zobowiązania budżetowe	2 877	6 757	10 637
Pozostałe zobowiązania ¹	489	883	22 288
Rezerwy	628	480	770
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 150	3 075	1 319
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 088	507	1 358
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	27 306	22 802	58 432
SUMA PASYWÓW	143 372	137 892	168 828

¹ Uwzględnia zobowiązania wobec pracowników oraz inne.

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPIN SA

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku

Wyszczególnienie	9 miesięcy do 30 września 2005 roku	3 miesiące do 30 września 2005 roku	6 miesięcy do 30 czerwca 2005 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto przed opodatkowaniem	4 906	1 239	3 667
Korekty o pozycje:	(482)	(4 084)	3 602
Amortyzacja	3 346	1 073	2 273
Zmiana stanu zapasów	(3 840)	(3 034)	(806)
Zmiana stanu należności	14 948	(6 400)	21 348
Zmiana stanu zobowiązań	(16 111)	3 130	(19 241)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 210	2 993	(1 783)
Zmiana stanu rezerw	(363)	(2 135)	1 772
Koszty odsetek	168	184	(16)
Zyski / straty z różnic kursowych	26	(6)	32
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	101	79	22
Inne	33	32	1
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	4 424	(2 845)	7 269
Zapłacony podatek dochodowy	(2 153)	(24)	(2 129)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 271	(2 869)	5 140
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	532	304	228
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów finansowych	8 267	31	8 236
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 999)	(354)	(1 645)
Nabycie wartości niematerialnych	(1 001)	2 082	(1 081)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(846)	—	(846)
Nabycie innych aktywów finansowych	(13)	—	(13)
Pożyczki spłacone	31	15	16
Pożyczki udzielone	(1 280)	(860)	(420)
Otrzymane odsetki	1 470	113	1 357
Dywidendy otrzymane	6	—	6
Inne pozycje	(5 000)	—	(5 000)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	167	(671)	838

Wyszczególnienie	9 miesięcy do 30 września 2005 roku	3 miesiące do 30 września 2005 roku	6 miesięcy do 30 czerwca 2005 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	1 715	—	1 714
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(418)	(82)	(336)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	9 426	4 898	4 528
Spłata pożyczek/kredytów	(5 940)	(5 000)	(940)
Umorzenie udziałów	(19 056)	—	(19 056)
Inne	(1 236)	(129)	(1 108)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(15 510)	(312)	(15 198)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 107)	(3 852)	(9 220)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 813	7 593	16 813
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 741	3 41	7 593

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPIN SA

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku

Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	Kapitał podstawowy	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	53 576	10 192	46 628	110 396
Zysk lub strata za rok 2005	–	–	2 979	2 979
Emisja kapitału akcyjnego	1 715	–	–	1 715
Na dzień 30 czerwca 2005 roku	55 291	10 192	49 607	115 090

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	53 576	10 192	46 628	110 396
Zysk lub strata za rok 2005	–	–	3 955	3 955
Emisja kapitału akcyjnego	1 715	–	–	1 715
Na dzień 30 września 2005 roku	55 291	10 192	50 583	116 066

Rozliczenie operacji przejęcia firmy Informa sp. z o.o. przez SPIN SA

Dnia 8 sierpnia 2005 roku Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie podmiotów SPIN SA i Informa sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku firmy Informa sp. z o.o. na SPIN SA. Na dzień rejestracji połączenia 100% kapitału zakładowego Informa sp. z o.o. należało do SPIN SA, w związku z czym połączenie przeprowadzono bez podwyższania kapitału zakładowego i przyznawania w zamian nowych akcji.

Połączenie spółek zostało rozliczone metodą łączenia udziałów, która polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia po uprzednim dokonaniu wyłączeń.

Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę.

Wyłączeniu podlegają również: wzajemne zobowiązania i należności; przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami; zyski i straty przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zwarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

Sprawozdanie finansowe spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek, sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło połączenie, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2004 roku

Wyszczególnienie	31 grudnia 2004 w tys. PLN
Kapitał własny wg opublikowanego sprawozdania za I półrocze 2005 roku	111 376
Rozliczenia przejęcia Informa sp. z o.o.	(980)
Kapitał własny wg sprawozdania za III kw. 2005 roku	110 396

Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 30 czerwca 2005 roku

	30 czerwca 2005
	w tys. PLN
Kapitał własny wg opublikowanego sprawozdania za I półrocze 2005	116 113
Rozliczenia przejęcia Informa sp. z o.o.	(980)
Wynik Informy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 roku	(43)
Kapitał własny wg sprawozdania za III kw. 2005	115 090

Uzgodnienie zysku za okres 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku

Wyszczególnienie	Okres od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 w tys. PLN
Wynik finansowy wg opublikowanego sprawozdania za I półrocze 2005	3 022
Wynik Informy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku	(43)
Wynik finansowy wg sprawozdania za III kw. 2005	2 979

Uzgodnienie przychodów za okres 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku

Wyszczególnienie	Okres od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2005 w tys. PLN
Przychody ze sprzedaży wg opublikowanego sprawozdania za I półrocze 2005	51 928
Przychody Informy po wyłączeniach za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku	550
Przychody ze sprzedaży wg sprawozdania za III kw. 2005 roku	52 478

Podpisy osób reprezentujących SPIN SA:

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

8 listopada 2005 r.	Zbigniew Kuliński	Wiceprezes Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

8 listopada 2005 r.	Jerzy Gałuszka	Wiceprezes Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

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