

SPIN SPÓŁKA AKCYJNA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SPIN SA za IV 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

Wyszczególnienie	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 roku
	w tys. PLN		w tys. EUR	
I. Przychody ze sprzedaży	179 852	125 098	44 703	27 688
II. Zysk z działalności operacyjnej	13 026	22 597	3 238	5 001
III. Zysk brutto	12 961	24 472	3 221	5 416
IV. Zysk za okres sprawozdawczy	10 339	17 801	2 570	3 940
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 293	18 623	1 067	4 122
VI. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	3 831	(17 553)	952	(3 885)
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 135)	12 373	(4 507)	2 738
VIII. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 267	19 278	2 401	4 726
IX. Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	1,87	–	0,46	–
X. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	1,87	–	0,46	–

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 31 grudnia 2005 roku 1 EUR = 4,0233
 - w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku 1 EUR = 4,5182
- stan środków pieniężnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP w dniach 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2005 roku 1 EUR = 3,8598
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2004 roku 1 EUR = 4,0790

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., Sopen sp. z o.o., Kom-Pakt PIW sp. z o.o., PIW Postinfo sp. z o.o. i OptiX Polska sp. z o.o. 72.20 - działalność w zakresie oprogramowania, WiedzaNet sp. z o.o. 80.42 – pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane, 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 31 grudnia 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.

Zaprezentowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 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, poczynwszy 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 przekazany 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:

Michał Górski	Prezes Zarządu	01.01.2005 – 27.02.2006
Zbigniew Kuliński	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 27.02.2006
Jerzy Gałuszka	Wiceprezes Zarządu	01.01.2005 – 27.02.2006
Grzegorz Rebajn	Członek Zarządu	01.01.2005 – 17.11.2005

Dnia 17 listopada 2005 roku Pan Grzegorz Rebajn złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu z dniem 18 listopada 2005 roku.

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 - 27.02.2006
Beata Stelmach	Członek Rady	01.01.2005 - 27.02.2006
Anna Kulińska	Członek Rady	01.01.2005 - 27.02.2006
Dariusz Górka	Członek Rady	01.01.2005 - 27.02.2006
Paweł Homiński	Członek Rady	01.01.2005 - 27.02.2006

W okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku nie zaszły zmiany w składzie 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 dnia 27 lutego 2006 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%

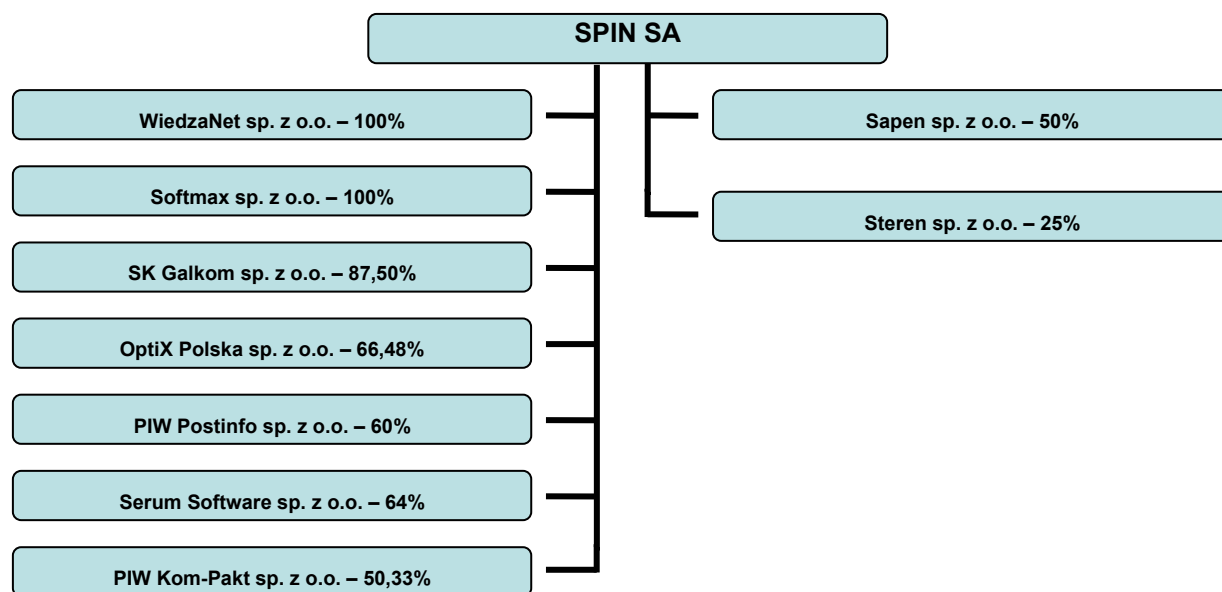
Kapitał zakładowy SPIN SA wynosi 55 290 740 PLN i dzieli się na 5 529 074 akcji o wartości 10 PLN każda, w tym 11 520 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych 5 razy, co do głosu. Ogólna liczba głosów na Walnych Zgromadzeniach wynosi 5 575 154 głosy.

W okresie od dnia opublikowania raportu za III kwartały 2005 roku tj. od dnia 8 listopada 2005 roku do dnia publikacji raportu za IV kwartał 2005 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji SPIN SA.

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

Akcjonariusz	Stan na 27 luty 2006 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 III kwartały 2005 roku do dnia 27 lutego 2006 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 SPIN 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 bezpośredn io	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 bezpośredn io	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 bezpośredn io	pełna
PIW Postinfo sp. z o.o.	Warszawa	Dostawca oprogramowania i sprzętu komputerowego dla sektora telekomunikacyjnego.	Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy	60%/60%	zależna bezpośredn io	nie konsolidowana

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ prowadzący rejestr	Udział SPIN SA w kapitale / Udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
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
OptiX Polska sp. z o.o.	Gdynia	Projektowanie, wykonywanie i wdrażanie kompleksowych systemów zarządzania informacją i dokumentami, a także rozwiązania do tworzenia i zarządzania kopiami bezpieczeństwa oraz systemami pamięci masowych.	Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy KRS	66,48%/71,93%	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
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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 roku tys. PLN
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży	179 852	79 104	125 098
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	112 161	30 086	79 199
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	67 691	49 018	45 899
Koszt własny sprzedaży	136 978	64 976	82 174
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	75 169	18 520	44 962
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 809	43 456	37 212
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	42 874	14 128	42 924
Koszty sprzedaży i dystrybucji	10 729	3 270	6 276
Koszty ogólnego zarządu	18 414	4 953	12 763
Pozostałe przychody operacyjne	684	412	448
Pozostałe koszty operacyjne	1 269	656	1 736
Zysk/strata z działalności operacyjnej	13 026	5 541	22 597
Przychody finansowe	1 340	377	3 195
Koszty finansowe	1 525	237	1 320
Zysk/strata brutto	12 961	5 801	24 472
Odpis wartości firmy jednostek zależnych			1 721
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	2 622	1 328	4 868
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	10 339	4 473	17 883
Zysk/strata za rok obrotowy	10 339	4 473	17 801
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	8 612	3 224	17 224
Akcjonariuszom mniejszościowym	1 727	1 249	659
Zysk netto przypadający na jedną akcję			
– podstawowy z zysku netto	1,87 PLN	0,81 PLN	PLN
– rozwodniony z zysku netto	1,87 PLN	0,81 PLN	PLN

Średnioważona ilość akcji w sztukach na 31 grudnia 2005 roku wynosiła 5 523 437 szt.

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

na dzień 31 grudnia 2005 roku

	<i>31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>31 grudnia 2004 roku tys. PLN</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	14 515	11 404
Nieruchomości inwestycyjne	1 004	1 004
Wartości niematerialne	60 214	56 280
Wartość firmy z konsolidacji	6 380	1 285
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	62	53
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 503	1 584
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 516	447
Inne aktywa finansowe	11	470
Należności długoterminowe	770	192
	<u>87 975</u>	<u>72 719</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	18 683	1 059
Rozliczenia międzyokresowe	18 007	1 033
Należności z tytułu dostaw i usług	88 876	71 681
Należności budżetowe	1 627	
Inne należności	20 973	1 096
Inne aktywa finansowe	6	9 781
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	9 267	19 278
	<u>157 439</u>	<u>103 928</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>245 414</u>	<u>176 647</u>

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

na dzień 31 grudnia 2005 roku

	31 grudnia 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	122 619	112 192
Kapitał podstawowy	55 291	53 576
Kapitał zapasowy – nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	10 192	10 192
Zyski zatrzymane	48 524	31 181
Wynik finansowy	8 612	17 244
Udziały mniejszości	9 318	1 808
Kapitał własny ogółem	131 937	114 000
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy	179	199
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	296	473
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część długoterminowa	46	–
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	3 897	
Inne zobowiązania długoterminowe	102	209
	4 520	881
Zobowiązania krótkoterminowe		
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część bieżąca	2 140	1 293
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 592	20 463
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 616	2 189
Inne zobowiązania budżetowe	9 350	11 649
Pozostałe zobowiązania	13 896	22 631
Rezerwy	728	798
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 623	1 646
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 012	1 097
Zobowiązania krótkoterminowe razem	108 957	61 766
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	113 477	62 647
SUMA PASYWÓW	245 414	176 647

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

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	3 miesiące do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto przed opodatkowaniem	12 961	5 801	24 472
Korekty o pozycje:	(6 114)	(3 484)	(5 849)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	53	8	(51)
Amortyzacja	5 496	1 347	5 110
Zmiana stanu zapasów	(6 934)	(1 946)	1 476
Zmiana stanu należności	(25 022)	(40 584)	(15 293)
Zmiana stanu zobowiązań	30 978	49 250	11 036
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(10 807)	(11 738)	601
Zmiana stanu rezerw	(222)	107	(5 830)
Koszty odsetek	147	(25)	20
Zyski / straty z różnic kursowych	(38)	(60)	11
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	174	73	(4)
Inne	61	84	658
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	6 847	2 317	22 205
Zapłacone odsetki	(80)	(1)	
Zapłacony podatek dochodowy	(2 474)	18	(3 582)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 293	2 334	18 623
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 087	536	313
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 278	11	2 044
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 163)	(1 476)	(6 208)
Nabycie wartości niematerialnych	(1 064)	111	
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(6 212)	(5 366)	(13 116)
Nabycie innych aktywów finansowych	–	13	
Pożyczki spłacone	125	103	1
Pożyczki udzielone	(2 074)	(836)	(1 121)
Otrzymane odsetki	1 497	27	17
Dywidendy otrzymane	6	–	5

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	3 miesiące do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
Środki pieniężne z nabycia jednostki	6 568	6568	—
Inne pozycje	(217)	4 783	512
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	3 831	4 474	(17 553)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	1 714	—	12 053
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(555)	(86)	(185)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	33 384	23 177	591
Splata pożyczek/kredytów	(32 455)	(26 367)	
Wypłacone dywidendy	(19 056)	—	
Inne wydatki	(1 167)	(52)	(86)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(18 135)	(3 328)	12 373
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 011)	3 480	13 443
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19 278	-	5835
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 267	3 480	19 278

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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
Zysk lub strata za I półrocze 2005	–	–	8 612	8 612	1 727	10 339
Włączenie Spółki do konsolidacji	–	–	(980)	(980)	5 802	4 822
Inne	–	–	1 080	1 080	(19)	1 061
Emisja kapitału akcyjnego	1 715	–	–	1 715	–	1 715
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	55 291	10 192	57 136	122 619	9 318	131 973
Na dzień 1 stycznia 2004 roku	68	–	58 092	58 160	–	58 160
Zysk lub strata za 2004 rok	–	–	17 244	17 244	–	17 244
Podwyższenie kapitału podstawowego	510	–	–	510	–	510
Umorzenie udziałów	–	–	(27 556)	(27 556)	–	(27 556)
Przejęcie Grupy Telmax S.A.	(578)	–	–	(578)	1 808	1 230
Emisja kapitału akcyjnego	53 576	10 192	–	63 768	–	63 768
Koszty emisji	–	–	(2 444)	(2 444)	–	(2 444)
Korekta uzgadniająca	–	–	3 167	3 167	–	3 167
Inne korekty	–	–	(79)	(79)	–	(79)
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	53 576	10 192	48 424	112 192	1 808	114 000

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

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004 roku tys. PLN</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług			
Licencje własne	3 812	2 512	2 134
Usługi przekazanie do eksploatacji	12 659	3 057	4 676
Usługi opieki informatycznej	31 860	5 081	25 477
Usługi generalnego wykonawstwa	7 400	753	4 368
Wykonawstwo infrastruktury sieci	118	22	–
Usługi wykonania systemów	43 960	10 487	34 251
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	5 071	2 220	3 195
Usługi szkoleniowe	1 402	266	569
Pozostałe przychody ze sprzedaży usług	5 879	5 688	4 529
Razem	112 161	30 086	79 199
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Sprzęt komputerowy	49 993	38 647	28 069
Oprogramowanie	16 681	9 815	14 405
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 017	556	3 425
Razem	67 691	49 018	45 899

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy w IV kwartale 2005 roku największy udział miała sprzedaż usług - 62%, w tym usług wykonania systemu 39%, usługi opieki informatycznej 28%, usługi przekazania do eksploatacji 11% oraz usługi generalnego wykonawstwa 7% przychodów ze sprzedaży produktów.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowią 38% sprzedaży ogółem, z czego sprzedaż sprzętu komputerowego stanowi 74% sprzedaży towarów i materiałów.

Koszty operacyjne według typów kosztów

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004 roku tys. PLN</i>
Zużycie materiałów i energii	2 555	550	891
Usługi obce	44 997	13 196	21 631
Wynagrodzenia	40 299	9 379	25 393
Świadczenia na rzecz pracowników	8 358	1 507	5 495
Amortyzacja	5 496	1 294	2 347
Podatki i opłaty	527	132	140
Podróże służbowe	1 715	462	1 141
Pozostałe	365	223	6 963
Razem	104 312	26 743	64 001
Koszty sprzedaży	10 729	3 270	6 276
Koszty ogólnego zarządu	18 414	4 953	12 763
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	75 169	18 520	44 962
Razem	104 312	26 743	64 001
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	61 809	46 456	37 212

Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004 roku tys. PLN</i>
Rozwiązanie innych rezerw	90	63	17
Otrzymane odszkodowania	150	48	127
Odwroćenie odpisów aktualizujących nałężności	178	105	118
Pozostałe	266	196	186
	684	412	448

Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004 roku tys. PLN</i>
Koszt sprzedaży środków trwałych	170	64	–
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	123	49	94
Odpis aktualizujący należności nieściągalne	58	34	50
Odpis aktualizujący WNiP	–	–	500
Koszty fuzji	–	–	172
Utworzenie rezerw na niewykorzystane urlopy	102	102	403
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	130	39	144
Pozostałe koszty operacyjne	686	368	373
	<u>1 269</u>	<u>656</u>	<u>1 736</u>

Przychody finansowe

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004 roku tys. PLN</i>
Dywidendy otrzymane	6	–	–
Przychody finansowe z tytułu odsetek	922	124	1 136
Dyskonto zobowiązań – wycena do wartości godziwej u dostawców	37	17	–
Pozostałe przychody finansowe	375	236	2 059
Przychody finansowe ogółem (według wartości historycznej)	<u>1 340</u>	<u>377</u>	<u>3 195</u>
Przychody finansowe ogółem	<u>1 340</u>	<u>377</u>	<u>3 195</u>

Koszty finansowe

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku tys. PLN</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004 roku tys. PLN</i>
Koszty odsetek od kredytów bankowych i kredytów w rachunkach bieżących	198	121	–
Pozostałe odsetki	723	24	50
Oplaty i prowizje bankowe	242	53	260
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	61	9	–
Pozostałe koszty finansowe	301	226	1 010
Koszty finansowe ogółem (według kosztu historycznego)	1 525	433	1 320
Koszty finansowe ogółem	1 525	433	1 320

Działalność zaniechana

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2005 roku Spółka nie sprzedała żadnej Spółki wchodzącej w skład Grupy i nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2004 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 2004 roku, z uwzględnieniem umorzenia	831	2 580	409	46	65	3 931
Zwiększenia stanu	–	695	431	34	67	1 227
Zmniejszenia stanu	–	(38)	(41)	–	(132)	(211)
Nabycie Grupy Telmax SA	4 229	2 456	671	69	64	7 489
Włączenie WiedzaNet do konsolidacji	–	109	9	13	–	131
Aktualizacja wartości	57	–	–	–	–	57
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(24)	(892)	(265)	(39)	–	(1 220)
Na dzień 31 grudnia 2004 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	<u>5 093</u>	<u>4 910</u>	<u>1 214</u>	<u>123</u>	<u>64</u>	<u>11 404</u>

Na dzień 31 grudnia 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	887	3 782	721	365	827	6 582
Zmniejszenia stanu	(1 854)	(989)	(727)	(31)	(528)	(4 129)
Włączenie spółki do konsolidacji	284	794	2 329	348	351	4 106
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(193)	(2 486)	(550)	(219)	–	(3 448)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	<u>4 217</u>	<u>6 011</u>	<u>2 987</u>	<u>586</u>	<u>714</u>	<u>11 515</u>

Opis zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych:

Nie wystąpiły zabezpieczenia na rzeczowych środkach trwałych.

Wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2004 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	–	–	647	–	647
z uwzględnieniem umorzenia	689	47 835	815	2 634	51 973
Zwiększenia stanu	–	–	–	(500)	(500)
Zmniejszenie stanu	–	–	1 292	3 533	4 825
Nabycie Grupy Telmax SA	–	–	(665)	–	(665)
Amortyzacja	689	47 835	2 089	5 667	56 280
Na dzień 31 grudnia 2004 roku					

Na dzień 31 grudnia 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	3 799	–	1 089	1 505	6 393
Zwiększenia stanu	–	–	(215)	(82)	(297)
Zmniejszenie stanu	–	–	3	–	3
Włączenie spółki do konsolidacji	–	–	(830)	(1 335)	(2 165)
Amortyzacja	4 488	47 835	2 136	5 755	60 214
Na dzień 31 grudnia 2005 roku					

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 31 grudnia 2005 roku nie wystąpiły zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie wystąpiły wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Zapasy

	31 grudnia 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów (według ceny nabycia)	114	9
Produkcja w toku	508	–
Produkty gotowe:		
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	17 997	895
Zaliczki na dostawy	64	155
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	18 683	1 059

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2005 i w 2004 roku. Na dzień 31 grudnia 2005 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług		
Od jednostek powiązanych	3 493	1 177
Od jednostek pozostałych	85 610	64 088
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	7 408	6 938
Rezerwa na należności nieściągalne (–)	(227)	(522)
	96 284	71 681

Pozostałe należności (bieżące)

	<i>31 grudnia 2005 roku</i>	<i>31 grudnia 2004 roku</i>
	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	1 238	157
Należności budżetowe	1 627	210
Wpłacone kaucje	1 565	446
Należności z tytułu niezafakturowanych dostaw	6 066	
Inne należności	4 696	283
	<u>15 192</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

	<i>31 grudnia 2005 roku</i>	<i>31 grudnia 2004 roku</i>
	<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 446	14 714
Lokaty krótkoterminowe	4 832	552
Krótkoterminowe środki pieniężne zastrzeżone	989	4 012
	<u>9 267</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 31 grudnia 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 S.A.	2.786.790	50,40%	2.786.790	49,99%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.	576.587	10,43%	576.587	10,34%
Michał Górski	353.871	6,40%	353.871	6,35%
Andrzej Musioł	353.871	6,40%	353.871	6,35%
Jerzy Gałuszka	353.871	6,40%	353.871	6,35%

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	<i>Efektywna stopa procentowa %</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 grudnia 2005 roku</i>	<i>31 grudnia 2004 roku</i>
			<i>tys. PLN</i>	<i>tys. PLN</i>
Długoterminowe				
Kredyt	10,69% w skali roku	13.07.2008	46	–
Krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	WIBOR 1-msc +0,95%	30.06.2005	282	–
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	741	–
Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1 msc +0,5%	20.11.2006	808	
Inne kredyty:				
Kredyt	WIBOR 1 msc	31.07.2006	218	
Kredyt na zakup środka trwałego	10,69% w skali roku	13.07.2008	31	–
Pożyczka od Qumak-Secom S.A.	7,5% w skali roku	31.12.2005	60	353
			<u>2 186</u>	<u>1 293</u>

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

	31 grudnia 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	325	913
Wobec jednostek pozostałych	71 267	19 550
	<u>71 592</u>	<u>20 463</u>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych		
Podatek VAT	6 687	8 206
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 616	2 189
Podatek zryczałtowany u źródła	–	77
Podatek dochodowy od osób fizycznych (od pracowników)	854	886
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 774	2 451
Pozostałe	35	29
	<u>10 966</u>	<u>13 838</u>
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 151	2 130
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	–	1 000
Zobowiązanie z tytułu umorzenia udziałów		18 490
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce zależnej	11 621	
Inne zobowiązania	1 124	1 011
	<u>13 896</u>	<u>22 631</u>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Rezerwa na świadczenia urlopowe	201	1 160
Rezerwy na koszty	527	486
	<u>728</u>	<u>1 646</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Zobowiązanie z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT	214	778
Pozostałe przychody przyszłych okresów	7 798	319
	<u>8 012</u>	<u>1 097</u>

3. INNE INFORMACJE

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

Działalność operacyjna

Rok 2005 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 trwał proces recertyfikacji ISO 9001:2000 oraz związane z nim szkolenia dla wszystkich pracowników. Proces ten został pomyślnie zakończony w dniu 25 stycznia 2006 roku. Certyfikat został wydany przez Biuro Certyfikacji Polskiego Rejestru Statków SA, z ważnością do 24 stycznia 2009 roku.

W 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 bilingowy 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 czwartym 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 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 31 grudnia 2005 roku wysokość zobowiązań znajdujących się w bilansie skonsolidowanym wyniosła 113 477 tys. PLN, z tego zobowiązania długoterminowe wynosiły 4 520 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 108 957 tys. PLN; składały się na nie między innymi kredyty bankowe -2 140 tys. PLN, zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 71 592 tys. PLN, rozliczenia międzyokresowe bierne 1 623 tys. PLN, zobowiązania budżetowe 9 350 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 66,48% wszystkich udziałów OptiX i dają 71,93% 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 dniu 29 listopada 2005 roku spełnione zostały wszystkie warunki umowy.

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 179 852 tys. PLN. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 10 339 tys. PLN.

W strukturze przychodów Grupy Kapitałowej za 2005 rok 62% (112 161 tys. PLN) stanowiły przychody ze sprzedaży produktów i usług, a 38% (67 691 tys. PLN) – przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

Koszty

W 2005 roku koszty sprzedanych produktów i usług wyniosły 75 169 tys. PLN, generując marżę na sprzedaży w wysokości 33%. Koszt sprzedanych towarów i materiałów wyniósł 61 809 tys. PLN, dając marżę w wysokości 9%.

W okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa poniosła koszty ogólnego zarządu w kwocie 18 414 tys. PLN, a koszty sprzedaży na poziomie 10 729 tys. PLN.

Podstawowe dane spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (jednostki zależne) i wycenionych metodą praw własności (jednostki stowarzyszone) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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.	543	16
WiedzaNet sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja i dystrybucja szkoleń internetowych (e-learningu).	6 301	920
SK Galkom sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów bilingowych dla dostawców mediów komunalnych.	7 707	769
PIW Kom-Pakt sp. z o.o.	Warszawa	Tworzenie, wdrażanie i rozwój zintegrowanych systemów zarządzania oraz systemów bilingowych, głównie dla przedsiębiorstw wodociągowych i ciepłowniczych.	16 165	1 589
OptiX sp. z o.o.**)	Gdynia		39 488	2 520
Sapen sp. z o.o.	Bydgoszcz	Projektowanie i wdrażanie systemów rejestracji, monitorowania i analizy zużycia mediów energetycznych w obiektach z rozbudowaną gospodarką energetyczną.	143	2

Spółka	Siedziba	Podstawowa działalność	Przychody ze sprzedaży*) [tys. PLN]	Zysk/strata netto*) [tys. PLN]
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.	11 672	209

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

**) ujęto dane za okres konsolidacji

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 12 miesięcy zakończonego 31 grudnia 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 31 grudnia 2005 roku, należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Prokom Software SA	1 846	152	2 028	11 712
Prokom Investments SA	–	–	92	–
OptiX Polska Sp. z o.o.	–	–	–	–
Koma Nord sp. z o.o.	–	–	–	59
ABG Ster-Projekt SA	–	289	–	–
Koma S.A.	72	16	24	7
Softbank S.A.	–	151	–	55
Incenti S.A.	4 550	93	2 587	113

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

W zobowiązaniach do jednostek powiązanych z Prokom Software SA ujęto kwotę 11 621 tys. PLN z tytułu zobowiązania za zakup udziałów OptiX Polska sp. z o.o..

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

Przychody w wysokości 179 852 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 cztery kwartały 2005 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

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

Nie wystąpiły 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 31 grudnia 2005 roku zostały zakończone następujące gwarancje bankowe:

- 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
- TUiR Warta na rzecz NFZ Centrala Warszawa na kwotę 74 tys. PLN
- TUiR Warta na rzecz NFZ Kujawsko-Pomorskiego Bydgoszcz na kwotę 82 tys. PLN
- TP SA Warszawa na kwotę 746 tys. PLN

Podpisane zostały następujące umowy gwarancyjne:

- 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 23 września 2005 roku z TUiR Warta na rzecz NFZ Warmińsko-Mazurskiego Olsztyn na kwotę 19 tys. PLN
- dnia 29 grudnia 2005 roku z COMPUWARE na rzecz Centertel na kwotę 277 tys. EUR

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.

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 była 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 były 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. miała 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 31 grudnia 2005 roku (tys. PLN)

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (Jednostki Dominującej) przedstawiało się w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2005 roku następująco:

Zarząd	1575
Rada Nadzorcza	20

Pożyczki udzielone członkom Zarządu oraz inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie styczeń – grudzień 2005 roku 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	3
Zarządy Jednostek z Grupy	10	13
Kadra kierownicza	57	45
Działy sprzedaży i marketingu	58	52
Pracownicy merytoryczni	608	478
Pracownicy serwisowi	24	21
Administracja	70	59
Pozostali	9	–
Razem	840	671

Nie wystąpiły w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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 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	13 082
Wynik finansowy wg sprawozdań MSSF	17 244

SPIN SPÓŁKA AKCYJNA

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

- sporządzona zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Podstawowe dane ze Sprawozdania jednostkowego SPIN SA

1. Wybrane dane finansowe SPIN SA

Wyszczególnienie	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy	12 miesięcy
	do 31 grudnia	do 31 grudnia	do 31 grudnia	do 31 grudnia
	2005 roku	2004 roku	2005 roku	2004 roku
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży	113 796	111 692	28 284	24 720
Zysk z działalności operacyjnej	6 405	18 747	1 592	4 149
Zysk brutto	6 030	20 643	1 499	4 569
Zysk za okres sprawozdawczy	4 619	16 349	1 148	3 618
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 320	18 126	1 322	4 012
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(46)	752	(11)	166
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 768)	(8 736)	4 913	(1 934)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 069	15 977	277	3 917
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,84 PLN	–	0,21 EUR	–
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,84 PLN	–	0,21 EUR	–

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 31 grudnia 2005 roku 1 EUR = 4,0233
 - w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku 1 EUR = 4,5182
- stan środków pieniężnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP w dniach 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku. Kurs ten wyniósł:
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2005 roku 1 EUR = 3,8598
 - kurs obowiązujący w dniu 31 grudnia 2004 roku 1 EUR = 4,0790

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 IV kwartał 2005 roku jako sprawozdanie śródroczne zostało przygotowane według tych zasad, które są stosowane do przygotowania sprawozdania za pełny rok obrotowy.

Zaprezentowane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku

Wyszczególnienie	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży	113 796	29 953	111 692
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	88 472	20 333	70 612
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 324	9 620	41 080
Koszt własny sprzedaży	82 437	22 121	75 226
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	59 288	11 783	41 051
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 149	10 338	34 175
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	31 359	7 832	36 466
Koszty sprzedaży i dystrybucji	9 297	2 630	5 674
Koszty ogólnego zarządu	15 174	3 854	10 785
Pozostałe przychody operacyjne	462	266	279
Pozostałe koszty operacyjne	945	441	1 539
Zysk/strata z działalności operacyjnej	6 405	1 173	18 747
Przychody finansowe	1 034	158	3 173
Koszty finansowe	1 409	207	1 277
Zysk/strata brutto	6 030	1 124	20 643
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	1 411	460	4 294
Zysk/strata	4 619	664	16 349
Zysk netto przypadający na jedną akcję			
– podstawowy z zysku netto	0,84 PLN	0,12 PLN	PLN
– rozwodniony z zysku netto	0,84 PLN	0,12 PLN	PLN

Średnioważona ilość akcji w sztukach na 31 grudnia 2005 roku wynosiła 5 523 437 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 31 grudnia 2005 roku

Wyszczególnienie	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	93 964	76 312
Rzeczowe aktywa trwałe	8 795	9 215
Nieruchomości inwestycyjne	1 004	1 004
Wartości niematerialne	54 908	45 123
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 347	447
Inne aktywa finansowe	27 792	20 328
Należności długoterminowe	1	191
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117	4
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	60 174	93 085
Zapasy	993	946
Rozliczenia międzyokresowe	5 232	970
Należności z tytułu dostaw i usług	47 364	63 952
Inne należności	5 510	1 510
Inne aktywa finansowe	6	9 730
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 069	15 977
SUMA AKTYWÓW	154 138	169 397

SKRÓCONY BILANS SPIN SA

na dzień 31 grudnia 2005 roku

Wyszczególnienie	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny	116 730	111 376
Kapitał podstawowy	55 291	53 576
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	10 192	10 192
Zyski zatrzymane	46 628	31 259
Zysk / strata bieżącego okresu	4 619	16 349
Zobowiązania długoterminowe	2 271	887
Rezerwy	118	199
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 117	479
Zobowiązania długoterminowe	39	209
Zobowiązania krótkoterminowe	35 137	57 134
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część bieżąca	282	940
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 006	18 041
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	962	2 053
Inne zobowiązania budżetowe	6 982	10 637
Pozostałe zobowiązania ¹	13 218	22 288
Rezerwy	520	759
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 440	1 319
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 094	1 097
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	37 408	58 021
SUMA PASYWÓW	154 138	169 397

¹ Uwzględnia zobowiązania wobec pracowników oraz inne.

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPIN SA

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku

Wyszczególnienie	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto przed opodatkowaniem	6 030	1 124	20 643
Korekty o pozycje:	(1 476)	(994)	1 064
Amortyzacja	4 313	967	1 954
Zmiana stanu zapasów	(47)	3 793	11 248
Zmiana stanu należności	16 029	1 081	(10 878)
Zmiana stanu zobowiązań	(13 343)	2 768	(811)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 497)	6 707	(1 287)
Zmiana stanu rezerw	(296)	67	1 943
Koszty odsetek	153	(15)	(1 109)
Zyski / straty z różnic kursowych	(11)	(37)	36
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	175	74	(32)
Inne	–	33	–
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	7 506	3 082	21 707
Zapłacony podatek dochodowy	(2 186)	(33)	(3 581)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 320	3 049	18 126
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 449	910	62
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów finansowych	8 278	11	23 229
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 425)	(426)	(4 207)
Nabycie wartości niematerialnych	(1 042)	(41)	–
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(5 844)	(4 998)	(16 989)
Nabycie innych aktywów finansowych	–	13	(2 406)
Pożyczki spłacone	125	94	2 817
Pożyczki udzielone	(2 074)	(794)	(3 389)
Otrzymane odsetki	1 481	11	864
Dywidendy otrzymane	6	–	8
Inne pozycje	–	5 000	763
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(46)	558	752

Wyszczególnienie	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 roku
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	1 714	—	510
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(490)	(72)	(1 956)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	31 511	22 085	—
Spłata pożyczek/kredytów	(31 170)	(26 230)	(7)
Umorzenie udziałów	(19 056)	—	(6 889)
Inne	(1 278)	(42)	(394)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(19 768)	(4 258)	(8 736)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 977	3 741	5 835
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 069	(517)	15 977

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPIN SA

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2004 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 2004 roku	68	–	58 092	58 160
Zysk lub strata za 2004 rok	–	–	16 349	16 349
Podwyższenie kapitału podstawowego	510	–	–	510
Umorzenie udziałów	–	–	(27 556)	(27 556)
Emisja kapitału akcyjnego	53 576	10 192	–	63 768
Zmniejszenie – przejęcie Telmax SA	(578)	–	–	(578)
Koszty emisji	–	–	(2 444)	(2 444)
Korekta uzgadniająca	–	–	3 167	3 167
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	53 576	10 192	47 608	111 376

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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	47 608	111 376
Zysk lub strata za rok 2005	–	–	4 613	4 613
Emisja kapitału akcyjnego	1 715	–	–	1 715
Inne zmniejszenia – przejęcie Informy	–	–	(980)	(980)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	55 291	10 192	51 247	116 730

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.

Podpisy osób reprezentujących SPIN SA:

27 luty 2005 roku	Michał Górski	Prezes Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

27 luty 2005 roku	Zbigniew Kuliński	Wiceprezes Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

27 luty 2005 roku	Jerzy Gałuszka	Wiceprezes Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>