

SPIN SPÓŁKA AKCYJNA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SPIN SA za I kwartał 2006 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

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.

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 marca 2006 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 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.

Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa dała możliwość przygotowania sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF przyjęte do stosowania w UE”). 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) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o sporządzaniu statutowego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w UE w dniu 28 grudnia 2004. Począwszy od 1 stycznia 2005 roku sprawozdanie jednostkowe SPIN SA sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF przyjętymi do stosowania w UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Polityka (zasady) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została przedstawiona w rocznym pełnym skonsolidowanym sprawozdaniu, sporządzonym za okres 12 miesięcy 2005 roku przekazany do publicznej wiadomości w dniu 21 kwietnia 2006 roku. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać wraz z rocznym pełnym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej SPIN S.A.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

Zarząd oraz Rada Nadzorcza zostały powołane dnia 20 grudnia 2004 roku. Kadencja Zarządu wynosi 3 lata, natomiast Rady Nadzorczej 2 lata. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy przedstawiał się następująco:

Zarząd

Imię i nazwisko Funkcja		Okres pełnienia funkcji
Michał Górski	Prezes Zarządu	01.01.2006 - 31.03.2006
Zbigniew Kuliński	Wiceprezes Zarządu	01.01.2006 - 31.03.2006
Jerzy Gałuszka	Wiceprezes Zarządu	01.01.2006 - 31.03.2006

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2006 roku nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
Andrzej Musioł	Przewodniczący Rady	01.01.2006 - 31.03.2006
Beata Stelmach	Członek Rady	01.01.2006 - 31.03.2006
Anna Kulińska	Członek Rady	01.01.2006 - 31.03.2006
Dariusz Górka	Członek Rady	01.01.2006 - 31.03.2006
Paweł Homiński	Członek Rady	01.01.2006 - 31.03.2006

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2006 roku nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

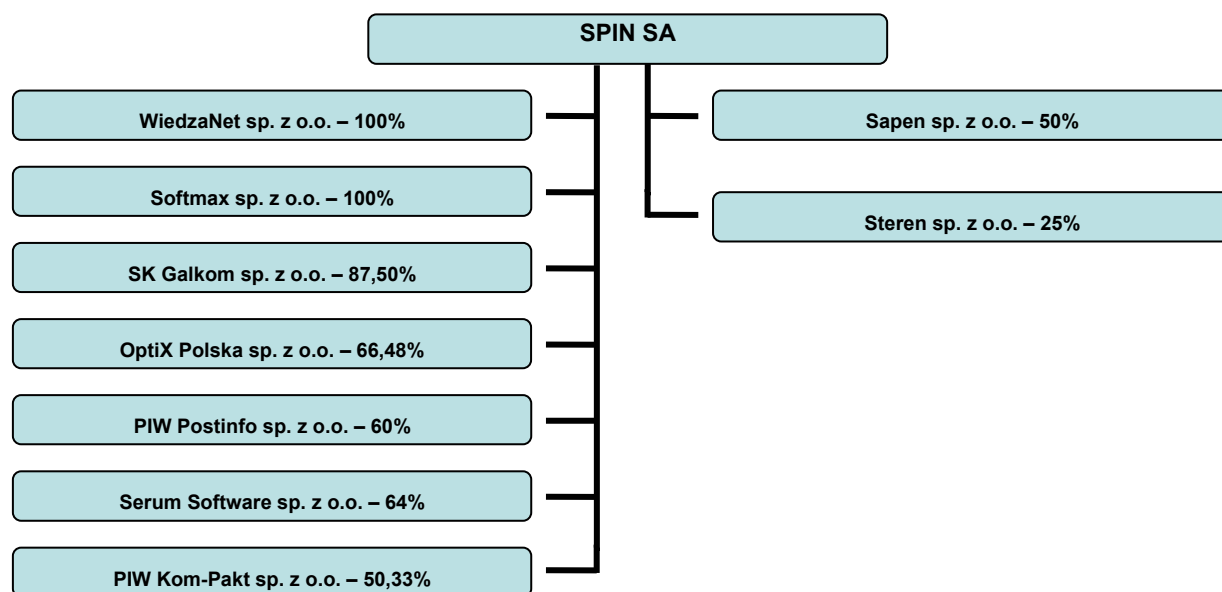
Akcjonariusze posiadający bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu SPIN SA na dzień sporządzenia raportu.

Akcjonariat SPIN SA według informacji posiadanych dnia 8 maja 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.

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 bezpośrednio	pełna
WiedzaNet sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja i dystrybucja szkoleń internetowych (e-learningu).	Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy	100%/100%	zależna bezpośrednio	pełna
SK Galkom sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów bilingowych dla dostawców mediów komunalnych.	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS	87,5%/87,5%	zależna bezpośrednio	pełna
PIW Postinfo sp. z o.o.	Warszawa	Dostawca oprogramowania i sprzętu komputerowego dla sektora telekomunikacyjnego.	Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy	60%/60%	zależna bezpośrednio	nie konsolidowana
PIW Kom-Pakt sp. z o.o.	Warszawa	Tworzenie, wdrażanie i rozwój zintegrowanych systemów zarządzania oraz systemów bilingowych, głównie dla przedsiębiorstw wodociągowych i ciepłowniczych.	Sąd Rejonowy dla 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

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ prowadzący rejestr	Udział SPIN SA w kapitale / Udział w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
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%	stowarzyszo na 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%	stowarzyszo na bezpośrednio	praw własności

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku

	<i>3 miesiące do 31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>3 miesiące do 31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży	45 419	26 782
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	22 914	24 414
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 505	2 368
Koszt własny sprzedaży	38 956	15 821
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20 143	13 632
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 813	2 189
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	6 463	10 961
Koszty sprzedaży i dystrybucji	3 835	2 079
Koszty ogólnego zarządu	5 372	4 297
Pozostałe przychody operacyjne	271	31
Pozostałe koszty operacyjne	138	102
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(2 611)	4 514
Przychody finansowe	212	474
Koszty finansowe	148	523
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	26	29
Zysk/strata brutto	(2 521)	4 494
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(474)	806
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	(2 047)	3 688
Zysk/strata za rok obrotowy	(2 047)	3 688
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 380)	3 402
Akcjonariuszom mniejszościowym	333	286
	(2 047)	3 604
Zysk netto przypadający na jedną akcję		
– podstawowy z zysku netto	(0,37) PLN	0,65 PLN
– rozwodniony z zysku netto	(0,37) PLN	0,65 PLN

Średnioważona ilość akcji w sztukach na 31 marca 2006 roku wynosiła 5 529 074 szt., a na dzień 31 marca 2005 roku wynosiła 5 506 215 szt.

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

na dzień 31 marca 2006 roku

	31 marca 2006 roku tys. PLN	31 marca 2005 roku tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)		
Rzeczowe aktywa trwałe	14 351	11 619
Nieruchomości inwestycyjne	1 004	1 004
Inne inwestycje	18	–
Wartości niematerialne	13 390	10 755
Wartość firmy	56 305	47 990
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	99	157
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 338	23
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 444	1 123
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 424	–
Inne aktywa finansowe	–	–
Należności długoterminowe	509	–
	<u>91 882</u>	<u>72 671</u>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		
Zapasy	8 548	1 781
Rozliczenia międzyokresowe	9 308	2 988
Należności z tytułu dostaw i usług	77 922	39 563
Inne należności	3 894	5 193
Inne aktywa finansowe	3 864	6 901
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	13 434	23 668
	<u>116 970</u>	<u>80 094</u>
SUMA AKTYWÓW	<u>208 852</u>	<u>152 765</u>

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

na dzień 31 marca 2006 roku

	31 marca 2006 roku tys. PLN	31 marca 2005 roku tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	122 177	116 797
Kapitał podstawowy	55 291	55 291
Kapitał zapasowy – nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	10 708	10 708
Zyski zatrzymane	58 558	47 396
Wynik finansowy	(2 380)	3 402
Udziały mniejszości	9 667	2 074
Kapitał własny ogółem	131 844	118 871
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy	208	181
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	1 111
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część długoterminowa	42	–
Inne zobowiązania długoterminowe	64	262
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 998	
	4 312	1 554
Zobowiązania krótkoterminowe		
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część bieżąca	3 212	354
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 791	5 932
Zobowiązania budżetowe	3 303	2 610
Pozostałe zobowiązania	14 400	20 318
Rezerwy	498	1 378
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 582	1 722
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 910	26
Zobowiązania krótkoterminowe razem	72 696	32 340
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	77 008	33 894
SUMA PASYWÓW	208 852	152 765

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

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku

	31 marca 2006 roku tys. PLN	31 marca 2005 roku tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto przed opodatkowaniem	(2 521)	4 494
Korekty o pozycje:	9 596	857
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	26	(29)
Amortyzacja	1 521	1 432
Zmiana stanu zapasów	9 932	(561)
Zmiana stanu należności	37 126	28 824
Zmiana stanu zobowiązań	(35 341)	(27 211)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 441)	(1 590)
Zmiana stanu rezerw	(80)	(157)
Koszty odsetek	(119)	203
Zyski / straty z różnic kursowych	6	(41)
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	(36)	(13)
Inne	2	
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	7 075	5 351
Zapłacony podatek dochodowy	(2 039)	(2 737)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 036	2 614
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	72	77
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	55	3 060
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów finansowych	1 069	
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 493)	(2 100)
Nabycie wartości niematerialnych	(281)	
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	–	(92)
Nabycie innych aktywów finansowych	(1 881)	–
Pożyczki spłacone	–	16
Pożyczki udzielone	–	(120)
Otrzymane odsetki	16	–
Inne pozycje	(7)	–
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(2 450)	841
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	1 714
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(85)	(234)

Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7 699	—
Splata pożyczek/kredytów	(6 172)	(940)
Inne	238	215
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	1 680	755
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 266	4 210
Różnice kursowe netto	—	—
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9 168	19 458
Środki pieniężne na koniec okresu	13 434	23 668

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku

	<i>Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</i>					<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały mniejszości</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	53 576	10 708	47 396	111 680	1 788	113 468
Zysk lub strata za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2005	–	–	3 402	3 402	286	3 688
Emisja kapitału akcyjnego	1 715	–	–	1 715	–	1 715
Na dzień 31 marca 2005 roku	55 291	10 708	50 798	116 797	2 074	118 871
 Na dzień 1 stycznia 2006 roku	 55 291	 10 708	 58 558	 124 557	 9 334	 133 891
Zysk lub strata za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku	–	–	(2 380)	(2 380)	333	(2 047)
Na dzień 31 marca 2006 roku	55 291	10 192	56 178	122 177	9 667	131 844

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>3 miesiące do 31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>3 miesiące do 31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
Licencje własne	1 003	2 391
Usługi przekazanie do eksploatacji	2 380	1 505
Usługi opieki informatycznej	7 102	8 629
Usługi generalnego wykonawstwa	2 504	4 205
Wykonawstwo infrastruktury sieci		
Usługi wykonania systemów	6 666	6 657
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	2 870	602
Usługi szkoleniowe	260	360
Pozostałe przychody ze sprzedaży usług	129	65
Razem	22 914	24 414
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Sprzęt komputerowy	17 593	589
Oprogramowanie	4 620	1 169
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	292	610
Razem	22 505	2 368

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy w I kwartale 2006 roku udział sprzedaży usług wyniósł 50%, w tym usług wykonania systemu 29%, usługi opieki informatycznej 31%, usługi przekazania do eksploatacji 10% oraz usługi generalnego wykonawstwa 11% przychodów ze sprzedaży produktów.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowią 50% sprzedaży ogółem, z czego sprzedaż sprzętu komputerowego stanowi 78% sprzedaży towarów i materiałów.

Koszty operacyjne według typów kosztów

	<i>3 miesiące do 31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>3 miesiące do 31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Zużycie materiałów i energii	1 176	905
Usługi obce	12 580	6 403
Wynagrodzenia	10 710	8 353
Świadczenia na rzecz pracowników	2 523	2 040
Amortyzacja	1 522	1 424
Podatki i opłaty	229	109
Podróże służbowe	460	449
Pozostałe	150	325
Razem	29 350	20 008
Koszty sprzedaży	3 835	2 079
Koszty ogólnego zarządu	5 372	4 297
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 143	13 632
Razem	29 350	20 008
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 813	2 189

Pozostałe przychody operacyjne

	<i>3 miesiące do 31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>3 miesiące do 31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	36	11
Otrzymane dotacje	146	–
Otrzymane odszkodowania	65	
Pozostałe	24	20
	271	31

Pozostałe koszty operacyjne

	<i>3 miesiące do 31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>3 miesiące do 31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym	29	19
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	33	3
Pozostałe koszty operacyjne	76	80
	<u>138</u>	<u>102</u>

Przychody finansowe

	<i>3 miesiące do 31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>3 miesiące do 31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	131	268
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	14	–
Pozostałe przychody finansowe	67	206
Przychody finansowe ogółem (według wartości historycznej)	<u>212</u>	<u>474</u>
Przychody finansowe ogółem	<u>212</u>	<u>474</u>

Koszty finansowe

	<i>3 miesiące do 31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>3 miesiące do 31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Koszty odsetek od kredytów bankowych i kredytów w rachunkach bieżących	18	7
Pozostałe odsetki	56	364
Oplaty i prowizje bankowe	48	75
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	–	64
Pozostałe koszty finansowe	26	13
Koszty finansowe ogółem (według kosztu historycznego)	148	523
Koszty finansowe ogółem	148	523

Działalność zaniechana

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2006 roku Spółka nie sprzedała żadnej Spółki wchodzącej w skład Grupy i nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 marca 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	5 008	1 116	123	64	11 404
Zwiększenia stanu	4	486	359	23	282	1 154
Zmniejszenia stanu	–	(145)	(22)	(17)	–	(184)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(51)	(653)	(135)	(30)	–	(869)
Zmniejszenie amortyzacji z tytułu zmniejszeń stanu	–	18	83	13	–	114
Na dzień 31 marca 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	5 046	4 714	1 401	112	346	11 619

Na dzień 31 marca 2006 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 2006 roku, z uwzględnieniem umorzenia	4 218	6 082	2 885	581	674	14 440
Zwiększenia stanu	63	1 348	1	60	732	2 204
Zmniejszenia stanu	–	(68)	(84)	–	(1 298)	(1 450)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(55)	(615)	(237)	(53)	–	(960)
Zmniejszenie amortyzacji z tytułu zmniejszeń stanu	–	66	51	–	–	117
Na dzień 31 marca 2006 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	4 226	6 813	2 616	588	108	14 351

Opis zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych:

Nie wystąpiły zabezpieczenia na rzeczowych środkach trwałych.

Wartości niematerialne

Na dzień 31 marca 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	2 269	47 990	2 089	5 667	58 015
z uwzględnieniem umorzenia	552	–	2 631	239	3 422
Zwiększenia stanu	–	–	–	(2 088)	(2 088)
Zmniejszenie stanu	–	–	(287)	(317)	(604)
Amortyzacja	–	–	(287)	(317)	(604)
Na dzień 31 marca 2005 roku	2 821	47 990	4 433	3 501	58 745

Na dzień 31 marca 2006	<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 2006 roku	4 897	56 305	2 054	5 160	68 416
z uwzględnieniem umorzenia	1 116	–	731	83	1 930
Zwiększenia stanu	–	–	(265)	(386)	(651)
Amortyzacja	–	–	(265)	(386)	(651)
Na dzień 31 marca 2006 roku	6 013	56 305	2 520	4 857	69 695

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku koszty prac rozwojowych są aktywowane według cen nabycia; 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 marca 2006 roku nie wystąpiły zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2006 roku nie wystąpiły wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Zapasy

	<i>31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów (według ceny nabycia)	115	9
Produkty gotowe:		
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	7 700	1 046
Zaliczki na dostawy	116	726
Koszty poniesione w związku z niezafakturowanymi pracami – po pomniejszeniu o rezerwę	617	–
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	8 548	1 781

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2006 i w 2005 roku. Na dzień 31 marca 2006 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe)

	<i>31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Należności z tytułu dostaw i usług		
Od jednostek powiązanych	1 963	342
Od jednostek pozostałych	77 263	39 743
Rezerwa na należności nieściągalne (–)	(1 304)	(522)
	77 922	39 563

Pozostałe należności (bieżące)

	<i>31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	1 458	–
Należności budżetowe	719	912
Wpłacone kaucje	322	2 682
Wadia	–	633
Inne należności	1 365	966
	<u>3 864</u>	<u>5 193</u>

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>31 marca 2006 roku tys. PLN</i>	<i>31 marca 2005 roku tys. PLN</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 736	16 998
Lokaty krótkoterminowe	9 878	6 670
Krótkoterminowe środki pieniężne zastrzeżone	820	–
	<u>13 434</u>	<u>23 668</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 marca 2006 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 8 maja 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%
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

	<i>Efektywna stopa procentowa %</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 marca 2006 roku</i> <i>tys. PLN</i>
Długoterminowe			
Kredyt (Volkswagen Bank Polska S.A. Warszawa)	10,69% w skali roku	13.07.2008	42
Krótkoterminowe			
Kredyt w rachunku bieżącym (Bank Milenium S.A. Warszawa)	WIBOR 1 msc +0,5%	20.11.2006	3 000
Zabezpieczenia:			
- weksel własny kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,			
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty transakcji,			
- pełnomocnictwo do pobrania środków z rachunku Kredytobiorcy w Banku.			
Inne kredyty:			
Kredyt (Bank PeKaO S.A.XIII O/Warszawa)	WIBOR 1 msc	31.07.2006	212
Zabezpieczenie:			
- weksel "in blanco"			
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym			
- przelew wierzytelności z umów handlowych			
Maksymalna kwota kredytu 500 tys. PLN			

3 254

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

	31 marca 2006 roku tys. PLN	31 marca 2005 roku tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	203	1 121
Wobec jednostek pozostałych	41 588	4 811
	<u>41 791</u>	<u>5 932</u>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	<u>3 303</u>	<u>2 610</u>
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 029	396
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	11 678	–
Zobowiązanie z tytułu umorzenia udziałów	–	18 791
Inne zobowiązania	1 693	1 131
	<u>14 400</u>	<u>20 318</u>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		
Rezerwa na świadczenia urlopowe	1 204	1 310
Rezerwy na koszty	1 378	412
	<u>2 582</u>	<u>1 722</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Zobowiązanie z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów IT	1 212	–
Sprzedaż przyszłych okresów	5 643	–
Pozostałe przychody przyszłych okresów	55	26
	<u>6 910</u>	<u>26</u>

3. INNE INFORMACJE

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

Działalność operacyjna

W pierwszym kwartale 2006 roku SPIN wraz ze spółkami zależnymi kontynuował realizację kontraktów zawartych w 2005 roku oraz prowadził negocjacje nowych projektów.

24 lutego 2006 roku Spółka podpisała umowę na wykonanie dla Miejskich Wodociągów i Kanalizacji w Bydgoszczy informatycznego systemu zarządzania projektami oraz dostarczenie sprzętu komputerowego i oprogramowania. Kontrakt o wartości ponad 550 000,00 zł netto ma być zrealizowany w ciągu 12 miesięcy od jego podpisania. Rozwiązanie ma wspomagać Klienta w procesach inwestycji (organizacja projektu, planowanie i zarządzanie czasem oraz zasobami produkcyjnymi i finansowymi, współpracy z podwykonawcami, analiz opłacalności projektu oraz kontroli jego realizacji), podejmowania decyzji, a także planowania i prognozowania projektów na lata przyszłe. System zostanie stworzony w oparciu o rozwiązanie Microsoft Project. Będzie skorelowany z zintegrowanym systemem informatycznym, działającym obecnie w Miejskich Wodociągach i Kanalizacji w Bydgoszczy. SPIN zapewni konserwację operacyjną systemu przez okres 36 miesięcy oraz program szkolenia dla jego użytkowników.

SPIN - w efekcie wygranego przetargu - podpisał 24 marca 2006 roku umowę z Narodowym Funduszem Zdrowia na dostawę zespołu urządzeń zabezpieczających dostęp do aplikacji wykorzystywanych w Centrali NFZ w Warszawie. Kwota kontraktu wynosi blisko 1 290 240,00 zł netto. Usługa ma być zrealizowana w ciągu 21 dni. Urządzenia zostaną wynajęte Funduszowi na okres 36-miesięcy. Struktura zabezpieczeń ma na celu ochronę dostępu, aplikacji i baz danych w Centrali NFZ. Uniwersalność rozwiązania umożliwia wykorzystanie zespołu urządzeń do różnych celów, aplikacji, wielu kanałów dostępowych. Rozwiązanie bazuje na najnowszych technologiach z dziedziny bezpieczeństwa IT stosowanych w rozwiązaniach e-Commerce. Struktura została zaprojektowana w taki sposób, aby zapewnić wysoki poziom bezpieczeństwa, pełną dyspozycyjność i wysoką wydajność.

W dniu 18 kwietnia 2006 roku Spółka otrzymała podpisaną umowę z dnia 12 kwietnia 2006 roku o świadczenie usług serwisu Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ, której stronami są: Narodowy Fundusz Zdrowia oraz konsorcjum firm SPIN SA i Kamsoft. Całkowita wartość kontraktu wynosi 14,0 mln zł netto. Został on zawarty na okres do 31 grudnia 2006 roku.

Przedmiotem ww. umowy jest świadczenie usług konserwacji Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ obejmujących:

- serwis oprogramowania,
- konsultacje i doradztwo,
- nadzór autorski i bieżące utrzymanie oprogramowania.

Wartość przedmiotu umowy przekroczyła 10% kapitałów własnych SPIN SA, co stanowi podstawę uznania jej za znaczącą.

Jeszcze w tym roku SPIN SA wdroży też system informatyczny Solmed w Samodzielnym Publicznym Zespole Zakładów Opieki Zdrowotnej w Kozienicach. Kontrakt został zawarty 1 marca 2006 roku. Łączna wartość umowy to 930 tys. zł netto. Nowe narzędzie ma pomóc szpitalowi przede wszystkim w kontrolowaniu kosztów związanych z leczeniem pacjentów oraz uporządkowaniu przepływu informacji. Wdrożenie, w dużej mierze finansowane ze środków unijnych (ZPORR 1.3.2), obejmie zarówno część administracyjną, jak i medyczną szpitala. Przewiduje się uzyskanie pełnej funkcjonalności systemu w obu tych obszarach. Rozwiązanie umożliwi gromadzenie informacji m.in. na temat przyjęć pacjentów, wstępnego rozpoznania choroby, przeniesienia, wypisu, czy wydania przepustki. Usprawni obsługę zleceń (leków, diet, zabiegów, badań laboratoryjnych oraz badań obrazowych), aptek wraz z apteczkami oddziałowymi (tzn. system dystrybucji leków), a także archiwizację i dystrybucję obrazów diagnostycznych. Ponadto planowane jest z informatyzowanie obszarów administracyjnych, takich jak: finanse i księgowość, gospodarka materiałowa, środki trwałe, kadry-płace, etc. SPIN przeprowadzi również szkolenie dla administratorów i użytkowników oprogramowania Solmed.

W pierwszym kwartale 2006 roku SPIN - w ramach projektu 'AREM' - kontynuował prace informatyczne obejmujące realizację projektu „Automatyzacja rozliczeń MultiCash” dla Fortis Bank Polska SA. Umowę strony zawarły 30 grudnia 2005 roku, a wdrożenie ma być wykonane do końca kwietnia bieżącego roku. Wartość umowy wynosi 381.500,00 zł netto. Celem projektu jest kompleksowa przebudowa interfejsu pomiędzy systemem MultiCash a głównym systemem Banku, tzn. mechanizmów przetwarzania i księgowania zleceń oraz dostarczania klientom wyciągów i innych informacji. Projekt obejmuje także zintegrowanie wielu oddzielnych baz danych obsługujących system MultiCash. W wyniku realizacji prac oczekiwane jest uzyskanie ujednolicenia zasad działania elektronicznych kanałów dostępu w Banku, przyspieszenie czasu księgowania zleceń, uproszczenie mechanizmu wdrażania nowych usług/produktów, zwiększenie możliwości raportowania oraz zmniejszenie podatności na awarie środowiska bankowego związanego z obsługą MultiCash.

W sektorze publicznym SPIN kontynuuje prace związane z wdrażaniem rozwiązań GIS (realizacja umów z Rządem RP na wektoryzację map katastralnych, a także pozyskanie danych katastralnych oraz obszarów kwalifikowanych na potrzeby systemu Identyfikacji Działek Rolnych – kontrakty zawarte pod koniec 2005 roku). SPIN wiąże duże nadzieje z tym sektorem. W 2006 roku planuje wziąć udział w przetargach na łączną kwotę ok. 200 mln zł.

W sektorze telekomunikacyjnym trwają prace związane z rozwojem i serwisowaniem systemu billingowego Serat dla Telekomunikacji Polskiej SA. SPIN kontynuuje także wdrożenia dotyczące

rozwoju systemów billingowych, np. w kaliskim oddziale Koncernu Energetycznego ENERGIA SA oraz w ENION SA Oddział w Będzinie – Będziński Zakład Elektroenergetyczny.

Warto również dodać, że w dniu 22 lutego roku SPIN otrzymał certyfikat zgodności, wdrożonego systemu zarządzania jakością, z normą ISO 9001:2000 w zakresie usług informatycznych, projektowania, produkcji, sprzedaży, wdrażania oraz serwisu: oprogramowania systemów informatycznych i instalacji. Certyfikat został wydany przez Biuro Certyfikacji Polskiego Rejestru Statków SA, z ważnością do 24 stycznia 2009 roku. Obecny certyfikat zgodności z normą ISO 9001:2000 jest kontynuacją przyznanego spółce dokumentu w 2004 roku. Od tego czasu nastąpiło wiele zmian w strukturze i procesach wewnątrz firmy, wynikających z połączenia Telmax SA i PUP SPIN Sp. z o.o. Ze stuosobowej organizacji spółka przeobraziła się w jedną z największych, giełdowych firm informatycznych, zatrudniających kilkuset wysoko wykwalifikowanych pracowników. Konieczne było rozszerzenie stosowania systemu ISO we wszystkich lokalizacjach.

Działalność finansowa

W I kwartale 2006 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 marca 2006 roku wysokość zobowiązań znajdujących się w bilansie skonsolidowanym wyniosła 77 008 tys. PLN, z tego zobowiązania długoterminowe wynosiły 4 312 tys. PLN. Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 72 696 tys. PLN; składały się na nie między innymi kredyty bankowe - 3 212 tys. PLN, zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 41 791 tys. PLN, rozliczenia międzyokresowe bierne 9 492 tys. PLN, zobowiązania budżetowe 3 303 tys. PLN.

Działalność inwestycyjna

Emitent konsekwentnie realizuje plany inwestycyjne, założone w 2005 roku. Jest otwarty na współpracę z firmami, które działają w strategicznych dla niego niszach. W 2006 roku planuje zakup 51% udziałów w warszawskiej firmie konsultingowej - Neokart GIS, specjalizującej się w projektowaniu i wdrażaniu systemów informacji przestrzennej (GIS/LIS). W pierwszym kwartale tego roku podpisał list intencyjny w tej sprawie. Akwizycja będzie sfinansowana ze środków własnych, prawdopodobnie w drugim kwartale 2006 roku. W przyszłości SPIN nie wyklucza zwiększenia zaangażowania w spółce.

Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**Przychody**

Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane przychody w wysokości 45 419 tys. PLN. Skonsolidowana strata netto wyniosła 2 047 tys. PLN.

Mimo odnotowanej przez Grupę SPIN straty w pierwszym kwartale, Zarząd spółki spodziewa się dobrych wyników finansowych za cały rok 2006. Branżę informatyczną charakteryzuje duża sezonowość sprzedaży, a SPIN SA, podobnie jak inne spółki z tego sektora, co roku zawierał najwięcej kontraktów w drugiej połowie roku. Obecnie Grupa jest w trakcie realizacji kilku zleceń oraz negocjacji kontraktów, które niebawem zostaną zakończone. Poziom przychodów uzyskanych przez SPIN w tym roku jest zgodny z wewnętrznymi prognozami Zarządu. Jednocześnie Spółka poniosła znaczne koszty związane z pracami badawczo-rozwojowymi prowadzonymi w zakresie GIS, niezbędnymi z punktu widzenia realizacji dwóch poważnych kontraktów, zawartych pod koniec 2005 roku.

Zarząd spółki, biorąc pod uwagę swój portfel zamówień na ten rok, przetargi, w których uczestniczy, bądź planuje wziąć udział, a także inne kontrakty, jest przekonany o zrealizowaniu swoich zamierzeń w 2006 roku.

Koszty

Po I kwartale 2006 roku koszty sprzedanych produktów i usług wyniosły 20 143 tys. PLN, generując marżę na sprzedaży w wysokości 12%. Koszt sprzedanych towarów i materiałów wyniósł 18 813 tys. PLN, dając marżę w wysokości 16%.

Koszty ogólnego zarządu za I kwartał 2006 roku wyniosły 5 372 tys. PLN, a koszty sprzedaży osiągnęły wartość 3 835 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 marca 2006 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.	131	3
WiedzaNet sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja i dystrybucja szkoleń internetowych (e-learningu).	1 341	135

Spółka	Siedziba	Podstawowa działalność	Przychody ze sprzedaży*) [tys. PLN]	Zysk/strata netto*) [tys. PLN]
SK Galkom sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów bilingowych dla dostawców mediów komunalnych.	1 693	136
PIW Kom-Pakt sp. z o.o.	Warszawa	Tworzenie, wdrażanie i rozwój zintegrowanych systemów zarządzania oraz systemów bilingowych, głównie dla przedsiębiorstw wodociągowych i ciepłowniczych.	3 806	91
Sapen sp. z o.o.	Bydgoszcz	Projektowanie i wdrażanie systemów rejestracji, monitorowania i analizy zużycia mediów energetycznych w obiektach z rozbudowaną gospodarką energetyczną.	30	3
OptiX sp. z o.o.	Gdynia	Projektowanie i wdrażanie systemów rejestracji, monitorowania i analizy korzystania użytkowników sieci telefonicznej z usług telekomunikacyjnych	21 070	807
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.	2 361	96

*) 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 i jest ona jednostką dominującą wyższego szczebla.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest wspólnikiem

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

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 3 miesięcy zakończonego 31 marca 2006 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 powiązаныmi

Sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku, należności i zobowiązania na dzień 31 marca 2006 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	1 834	100	799	11 753
Koma SA	5	–	–	–
COMP SA	3	49	–	60
Combidata Poland sp. z o.o.	–	1	–	–
Incenti SA	702	54	1 164	66

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

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

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe w 2006 roku

Przychody w wysokości 45 419 tys. PLN są efektem powiększenia Grupy Kapitałowej w 2005 roku o OptiX sp. z o.o., 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 I kwartał 2006 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

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

W drugim kwartale 2006 roku (18 kwietnia) SPIN otrzymał podpisaną umowę z dnia 12 kwietnia 2006 roku o świadczenie usług serwisu Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ, której stronami są: Narodowy Fundusz Zdrowia oraz konsorcjum firm SPIN SA i Kamsoft. Całkowita wartość kontraktu wynosi 14,0 mln zł netto. Został on zawarty na okres do 31 grudnia 2006.

Przedmiotem ww. umowy jest świadczenie usług konserwacji Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ obejmujących:

- serwis oprogramowania,
- konsultacje i doradztwo,
- nadzór autorski i bieżące utrzymanie oprogramowania.

Wartość przedmiotu umowy przekroczyła 10% kapitałów własnych SPIN SA, co stanowi podstawę uznania jej za znaczącą.

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

Gwarancje

Zobowiązania warunkowe Spółki dotyczące gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych wynikają z umów zawartych z BRE Bank Katowice, Bankiem Millennium i BZ WBK S.A. Na dzień 31 marca 2006 roku Spółka posiada także aktywne gwarancje ubezpieczeniowe zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. i STU Ergo Hestia S.A. z tytułu:

- ♦ należytego wykonania zawartych umów na łączną kwotę 4 278 tys. PLN,
- ♦ przystąpienia do przetargów publicznych (wadia) na łączną kwotę 790 tys. PLN.

Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników

Zarząd SPIN SA nie publikował prognozy na 2006 rok.

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.

Wynagrodzenia wypłacone i należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej SPIN SA w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 31 marca 2006 roku (tys. PLN)

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (Jednostki Dominującej) przedstawiało się w okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2006 roku następująco:

Zarząd	318
Rada Nadzorcza	5

Pożyczki udzielone członkom Zarządu oraz inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2006 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 roku.

Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

<i>31 marca 2006 roku</i>	<i>31 marca 2005 roku</i>
<u>809</u>	<u>698</u>

Nie wystąpiły w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2006 roku zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

SPIN SPÓŁKA AKCYJNA

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SPIN SA za I kwartał 2006 roku

- sporządzona zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Podstawowe dane ze Sprawozdania jednostkowego SPIN SA

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 I kwartał 2006 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 2006 roku do 31 marca 2006 roku, zgodnie z przepisami prawa, jako skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu audytora.

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPIN SA

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku

Wyszczególnienie	3 miesiące do 31 marca 2006 roku	3 miesiące do 31 marca 2005 roku
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży	17 825	20 764
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	13 315	19 139
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 510	1 625
Koszt własny sprzedaży	14 956	12 005
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13 040	10 519
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 916	1 486
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 869	8 759
Koszty sprzedaży i dystrybucji	2 893	1 921
Koszty ogólnego zarządu	4 076	3 518
Pozostałe przychody operacyjne	58	27
Pozostałe koszty operacyjne	95	99
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(4 137)	3 248
Przychody finansowe	188	418
Koszty finansowe	64	510
Zysk/strata brutto	(4 013)	3 156
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(768)	608
Zysk/strata	(3 245)	2 548
Zysk netto przypadający na jedną akcję		
– podstawowy z zysku netto	(0,59) PLN	0,46 PLN
– rozwodniony z zysku netto	(0,59) PLN	0,46 PLN

Średnioważona ilość akcji w sztukach na 31 marca 2006 roku wynosiła 5 529 074 szt., a na dzień 31 marca 2005 roku wynosiła 5 506 215 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 marca 2006 roku

Wyszczególnienie	31 marca 2006	31 marca 2005
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	95 125	76 501
Rzeczowe aktywa trwałe	8 509	9 189
Nieruchomości inwestycyjne	1 004	1 004
Wartości niematerialne	56 852	45 324
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 444	509
Inne aktywa finansowe	26 349	20 471
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	320	–
Należności długoterminowe	508	–
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139	4
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	45 515	70 541
Zapasy	543	1 574
Rozliczenia międzyokresowe	6 673	2 841
Należności z tytułu dostaw i usług	23 548	36 737
Inne należności	1 019	1 878
Inne aktywa finansowe	3 864	6 866
Środki pieniężne i ekwiwalenty	9 868	20 645
SUMA AKTYWÓW	140 640	147 042

SKRÓCONY BILANS SPIN SA

na dzień 31 marca 2006 roku

Wyszczególnienie	31 marca 2006	31 marca 2005
	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA		
Kapitał własny	114 559	115 601
Kapitał podstawowy	55 291	55 291
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	10 708	10 708
Zyski zatrzymane	51 805	47 054
Zysk / strata bieżącego okresu	(3 245)	2 548
Zobowiązania długoterminowe	134	1 258
Rezerwy	118	199
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	899
Zobowiązania długoterminowe	16	160
Zobowiązania krótkoterminowe	25 947	30 183
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki – część bieżąca	–	354
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 305	5 326
Inne zobowiązania budżetowe	2 090	2 510
Pozostałe zobowiązania ¹	13 569	19 483
Rezerwy	311	1 037
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 459	1 473
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 213	–
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	26 081	31 441
SUMA PASYWÓW	140 640	147 042

¹ Uwzględnia zobowiązania wobec pracowników oraz inne.

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPIN SA

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku

Wyszczególnienie	3 miesiące do 31 marca 2006 roku tys. PLN	3 miesiące do 31 marca 2005 roku tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto przed opodatkowaniem	(4 013)	3 156
Korekty o pozycje:	15 119	2 203
Amortyzacja	981	1 107
Zmiana stanu zapasów	449	(546)
Zmiana stanu należności	24 955	26 915
Zmiana stanu zobowiązań	(9 190)	(23 744)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 839)	(1 479)
Zmiana stanu rezerw	(98)	(206)
Koszty odsetek	(97)	205
Zyski / straty z różnic kursowych	(4)	(35)
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	(38)	(14)
Inne		
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	11 106	5 359
Zapłacony podatek dochodowy	(1 010)	(2 737)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 096	2 622
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	71	62
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	55	—
Wpływy ze sprzedaży innych aktywów finansowych	1 069	3 060
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(681)	(1 567)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	—	—
Nabycie innych aktywów finansowych	(1 881)	(92)
Pożyczki spłacone	—	16
Pożyczki udzielone	—	(120)
Otrzymane odsetki		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 367)	1 359

Wyszczególnienie	3 miesiące do 31 marca 2006 roku	3 miesiące do 31 marca 2005 roku
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	1 714
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(71)	(210)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 198	–
Splata pożyczek/kredytów	(1 135)	(940)
Inne	46	88
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	38	652
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 767	4 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 101	16 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 868	20 645

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPIN SA

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 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 2006 roku	55 291	10 708	51 805	117 804
Zysk lub strata za rok 2006	–	–	(3 245)	(3 245)
Emisja kapitału akcyjnego	–	–	–	–
Na dzień 31 marca 2006 roku	55 291	10 708	48 560	114 559

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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	10 708	47 054	111 338
Zysk lub strata za rok 2005	–	–	2 548	2 548
Emisja kapitału akcyjnego	1 715	–	–	1 715
Na dzień 31 marca 2005 roku	55 291	10 708	49 602	115 601

Podpisy osób reprezentujących SPIN SA:

8 maja 2006 roku	Michał Górski	Prezes Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

8 maja 2006 roku	Zbigniew Kuliński	Wiceprezes Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

8 maja 2006 roku	Jerzy Gałuszka	Wiceprezes Zarządu	
.....			
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>