

SPIN SPÓŁKA AKCYJNA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej SPIN SA
za IV kwartał 2006 roku

- sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi
Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

Informacje ogólne.....	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej SPIN SA	8
Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej SPIN SA	9
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej SPIN SA	11
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej SPIN SA	13
Informacje dotyczące segmentów działalności	15
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SPIN SA	16
Inne informacje	29
Działalność finansowa	34
Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	35
Przychody	35
Koszty	35
Skrócony rachunek zysków i strat SPIN SA	44
Skrócony bilans SPIN SA	45
Skrócony rachunek przepływów pieniężnych SPIN SA	47
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym SPIN SA	49

INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką dominującą dla 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 grudnia 2006 roku posiadała ona 50,40% 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.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, gruntów i budynków, które wyceniane są według wartości rynkowej oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, a także pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

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

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w ciągu roku

Zarząd został powołany dnia 20 grudnia 2004 roku, a Rada Nadzorcza została powołana dnia 22 czerwca 2006 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
Michał Górski	Prezes Zarządu
Jerzy Gałuszka	Wiceprezes Zarządu

Dnia 22 czerwca 2006 roku Pan Zbigniew Kuliński złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu SPIN SA. W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2006 roku nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja
Andrzej Musioł	Przewodniczący Rady
Dariusz Górka	Członek Rady
Paweł Homiński	Członek Rady
Zbigniew Kuliński	Sekretarz Rady
Bartosz Jałowiecki	Członek Rady

W dniu 18 kwietnia 2006 roku Pani Anna Kulińska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej SPIN SA. 22 czerwca Zarząd SPIN SA otrzymał informację o powołaniu w tym dniu przez Prokom Software SA trzech członków Rady Nadzorczej nowej kadencji. Do Rady Nadzorczej weszli Pan Andrzej Musioł, Pan Dariusz Górka, Pan Bartosz Jałowiecki. W dniu 22 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SPIN powołało także do Rady Nadzorczej nowej kadencji Pana Pawła Homińskiego i Pana Zbigniewa Kulińskiego.

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 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 21 lutego 2007 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%
Jerzy Gałuszka	353 871	6,40%	353 871	6,35%
Michał Górski	353 871	6,40%	353 871	6,35%
Andrzej Musioł	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.

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

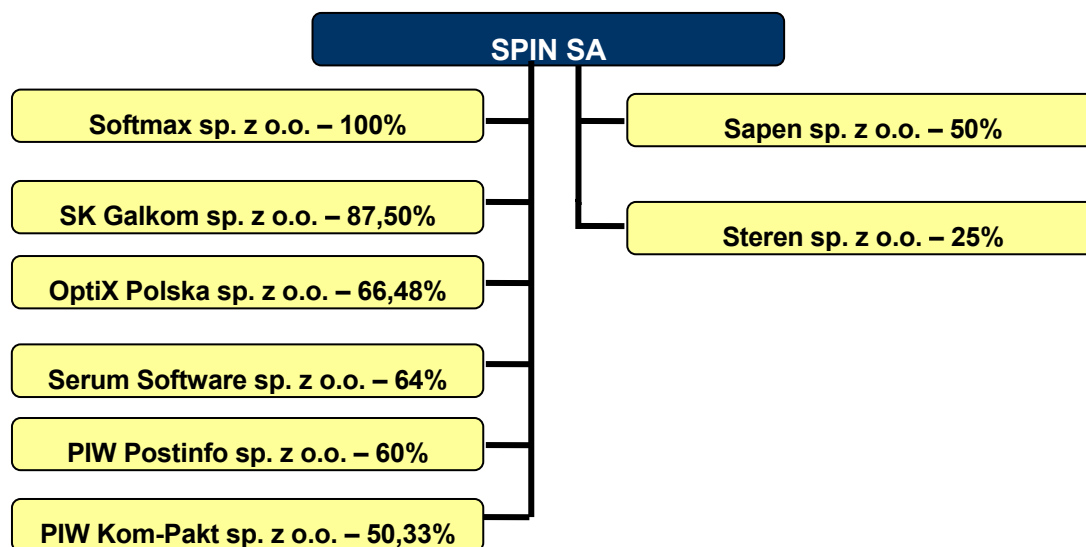
Akcjonariusz	Liczba akcji
Osoby zarządzające	
Michał Górski	353 871
Jerzy Gałuszka	353 871

Osoby nadzorujące

Andrzej Musioł	353 871
Zbigniew Kuliński	46 905

W okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 21 lutego 2007 roku nie wystąpiły żadne zmiany w stanie posiadanych akcji SPIN SA przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej SPIN S.A.



SPIN SA jest jednostką dominującą wobec następujących podmiotów, które podlegają konsolidacji.

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Organ prowadzący rejestr	Udział SPIN SA w kapitale / Udział w głosach	Charakter powiązania
Softmax sp. z o.o.	Żychlin	Działalność doradcza w zakresie oprogramowania, dostarczanie oprogramowania.	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XII Wydział Gospodarczy	100%/ 100%	zależna bezpośrednio
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
PIW Kom-Pakt sp. z o.o.	Warszawa	Tworzenie, wdrażanie i rozwój zintegrowanych systemów zarządzania oraz systemów bilingowych, głównie dla przedsiębiorstw wodociagowych i ciepłowniczych.	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy	50,33%/ 50,33%	zależna bezpośrednio
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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA**za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku**

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność operacyjna				
Przychody ze sprzedaży	101 205	238 695	80 753	181 501
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	42 722	130 654	31 993	114 068
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	58 483	108 041	48 760	67 433
Koszt własny sprzedaży	82 808	195 628	65 954	137 980
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 083	100 430	19 856	76 529
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 725	95 198	46 098	61 451
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	18 397	43 067	14 799	43 521
Koszty sprzedaży i dystrybucji	4 723	16 707	3 045	11 770
Koszty ogólnego zarządu	5 286	19 661	5 155	18 616
Pozostałe przychody operacyjne	188	1 342	277	549
Pozostałe koszty operacyjne	848	2 195	836	1 425
Zysk/strata z działalności operacyjnej	7 728	5 846	6 040	12 259
Przychody finansowe	1 418	2 628	291	1 254
Koszty finansowe	(560)	696	50	1 338
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	27	87	53	53
Zysk/strata brutto	9 733	7 865	6 334	12 228
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(2 373)	(2 233)	(1 323)	(2 617)
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	7 360	5 632	5 011	9 611
Zysk/strata za rok obrotowy	7 360	5 632	5 011	9 611
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 022	3 230	3 604	7 726
Akcjonariuszom mniejszościowym	1 338	2 402	1 407	1 885
Zysk netto przypadający na jedną akcję				
- podstawowy z zysku netto	1,33 PLN	1,02 PLN	0,91 PLN	1,74 PLN
- rozwodniony z zysku netto	1,33 PLN	1,02 PLN	0,91 PLN	1,74 PLN

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

na dzień 31 grudnia 2006 roku

	31 grudnia 2006 roku	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	100 082	99 571	88 894
Rzeczowe aktywa trwałe	15 061	15 107	14 440
Nieruchomości inwestycyjne	1 140	1 004	1 004
Wartości niematerialne	19 923	19 429	12 111
Wartość firmy z konsolidacji	55 020	56 305	56 305
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	160	133	135
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 031	1 859	450
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 444	1 444	1 402
Inne inwestycje długoterminowe	29	29	11
Należności długoterminowe	524	508	509
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 750	3 753	2 527
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	171 719	95 848	158 643
Zapasy	15 886	9 373	18 365
Rozliczenia międzyokresowe	6 352	6 141	8 257
Należności z tytułu dostaw i usług	97 312	40 310	89 380
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	16 291	24 765	19 379
Inne należności	26 975	5 832	14 120
Inne aktywa finansowe	1 007	996	6
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7 896	8 431	9 136
SUMA AKTYWÓW	271 801	195 419	247 537

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA**na dzień 31 grudnia 2006 roku**

	31 grudnia 2006 roku	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	125 084	119 062	123 291
Kapitał podstawowy	55 291	55 291	55 291
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	10 708	10 708	10 708
Zyski zatrzymane	59 085	53 063	57 292
Kapitał mniejszości	11 385	10 047	9 334
Kapitał własny ogółem	136 469	129 109	132 625
Zobowiązania długoterminowe	4 896	7 266	4 567
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	18	26	46
Rezerwy	131	132	192
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	—	—	—
Zobowiązania długoterminowe	273	344	137
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	74	5	5
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 400	6 759	4 187
Zobowiązania krótkoterminowe	130 436	59 044	110 345
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	2 214	10 108	2 027
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000	—	—
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 054	20 923	71 768
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 586	613	2 114
Inne zobowiązania budżetowe	8 951	4 408	8 702
Zobowiązania z tytułu dywidendy	—	707	—
Zobowiązania finansowe	190	299	—
Pozostałe zobowiązania	15 138	13 021	14 007
Rezerwy	920	571	416
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 913	3 004	3 171
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17 470	5 390	8 140
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	135 332	66 310	114 912
SUMA PASYWÓW	271 801	195 419	247 537

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA**
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk / strata netto przed opodatkowaniem	9 733	7 865	6 334	12 228
Korekty o pozycje:	(10 758)	(1 553)	(2 261)	(3 704)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(27)	(87)	(98)	(53)
Amortyzacja	1 820	6 910	1 331	5 480
Zmiana stanu zapasów	(6 513)	2 479	(1 704)	(6 692)
Zmiana stanu należności	(68 696)	(18 776)	(41 577)	(26 015)
Zmiana stanu zobowiązań	53 358	(1 987)	50 707	32 435
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 492	11 036	(10 857)	(8 660)
Zmiana stanu rezerw	348	443	(46)	(375)
Koszty odsetek	60	(171)	(16)	77
Zyski / straty z różnic kursowych	(1 641)	(1 405)	(91)	(69)
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	41	5	67	168
Inne	—	—	23	—
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	(1 025)	6 312	4 073	8 524
Zapłacony podatek dochodowy	(134)	(2 848)	(658)	(3 150)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 159)	3 464	3 415	5 374
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	53	186	915	1 467
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	—	55	12	8 278
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 020)	(14 577)	(3 122)	(6 993)
Przejęcie/zbycie jednostek zależnych	(952)	(952)	388	388
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	—	—	846	—

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Nabycie innych aktywów finansowych	—		13	—
Pożyczki spłacone	60	779	94	125
Pożyczki udzielone	—	(150)	(836)	(2 074)
Otrzymane odsetki	156	504	35	1 505
Dywidendy otrzymane	—	—	—	6
Inne pozycje	—	(18)	5 072	72
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(2 703)	(14 173)	3 417	2 774
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000	10 000	—	—
Wpływy z tytułu emisji akcji	—	—	—	1 714
Nabycie udziałów własnych	—	—	—	(19 056)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(126)	(361)	(89)	(558)
Wpływy/spłata z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	(7 417)	644	(3 261)	858
Wyplacone dywidendy	(351)	(1 788)	—	—
Inne wydatki	1 221	974	(133)	(1 248)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	3 327	9 469	(3 483)	(18 290)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(535)	(1 240)	3 349	(10 142)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 431	9 136	5 787	19 278
Środki pieniężne na koniec okresu	7 896	7 896	9 136	9 136

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku

	Przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany jednostce dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	55 291	10 708	58 558	124 557	9 334	133 891
Efekt korekty błędu z lat poprzednich	—	—	(1 266)	(1 266)	—	(1 266)
Na dzień 1 stycznia 2006 roku przekształcone	55 291	10 708	57 292	123 291	9 334	132 625
Zysk lub strata za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku	—	—	3 230	3 230	2 402	5 632
Dywidenda	—	—	(1 437)	(1 437)	(351)	(1 788)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	55 291	10 708	59 085	125 084	11 385	136 469
Na dzień 1 października 2006 roku	55 291	10 708	53 063	119 062	10 047	129 109
Zysk lub strata za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku	—	—	6 022	6 022	1 338	7 360
Dywidenda	—	—	—	—	—	—
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	55 291	10 708	59 085	125 084	11 385	136 469

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku

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.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SPIN SA

Przychody ze sprzedaży – struktura rzeczowa

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług				
Licencje własne	2 058	4 223	2 512	3 812
Usługi przekazania do eksploatacji	1 052	7 059	3 057	12 659
Usługi opieki informatycznej	6 527	32 469	7 160	33 939
Wykonawstwo infrastruktury sieci	256	256	22	118
Usługi wykonania systemów	27 605	70 462	15 557	55 677
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	4 188	13 485	3 331	6 182
Usługi szkoleniowe	867	1 614	266	1 402
Pozostałe przychody ze sprzedaży usług	169	1 086	88	279
Razem	42 722	130 654	31 993	114 068
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Sprzęt komputerowy	45 262	81 500	38 311	49 657
Oprogramowanie	13 110	26 170	9 893	16 759
Pozostałe przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	111	371	556	1 017
Razem	58 483	108 041	48 760	67 433

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy w 2006 roku udział sprzedaży usług wyniósł 54,7%, w tym usług wykonania systemu 53,9%, usługi opieki informatycznej 24,9%, usługi opieki technicznej i pogwarancyjnej 10,3% oraz usługi przekazania do eksploatacji 5,4% przychodów ze sprzedaży produktów.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowią 45,3% sprzedaży ogółem, z czego sprzedaż sprzętu komputerowego stanowi 75,4% sprzedaży towarów i materiałów.

Koszty operacyjne według typów kosztów

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zużycie materiałów i energii	589	2 370	880	2 885
Usługi obce	21 847	64 818	12 815	45 882
Wynagrodzenia	13 721	48 354	9 862	40 782
Świadczenia na rzecz pracowników	2 568	10 067	1 601	8 452
Amortyzacja	1 820	6 910	1 278	5 480
Podatki i opłaty	219	874	456	851
Podróże służbowe	899	2 447	473	1 726
Pozostałe	429	958	691	857
Razem	42 092	136 798	28 056	106 915
Koszty sprzedaży	4 723	16 707	3 045	11 770
Koszty ogólnego zarządu	5 286	19 661	5 155	18 616
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 083	100 430	19 856	76 529
Razem	42 092	136 798	28 056	106 915
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 725	95 198	46 098	61 451

Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14	50	—	—
Rozwiązanie innych rezerw	(5)	722	78	178
Dotacje	18	79	51	51
Otrzymane odszkodowania	33	188	48	150
Pozostałe	128	303	100	170
Razem	188	1 342	277	549

Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Strata na sprzedaży środków trwałych	—	—	66	172
Odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	—	—	154	154
Aktualizacja wartości kosztów zakończonych prac rozwojowych	90	90	350	350
Odpis aktualizujący zapasy niechodliwe	—	96	—	—
Rezerwa na ryzyko gospodarcze	425	784	—	—
Darowizny przekazane	32	112	47	121
Koszty napraw ubezpieczonego mienia	12	93	34	125
Pozostałe koszty operacyjne	289	1 020	185	503
Razem	848	2 195	836	1 425

Przychody finansowe

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Dywidendy otrzymane	356	356	—	6
Przychody finansowe z tytułu odsetek	128	596	188	986
Uzyskane upusty u dostawców	—	—	17	37
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	217	269	86	86
Zysk z operacji instrumentami finansowymi	1 314	1 314	—	—
Zysk ze zmian wartości godziwych instrumentów finansowych	(566)	—	—	—
Zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	(49)	6	—	—
Pozostałe przychody finansowe	18	87	—	139
Razem	1 418	2 628	291	1 254

Koszty finansowe

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych i kredytów w rachunkach bieżących	160	322	15	187
Pozostałe odsetki	23	62	11	49
Oplaty i prowizje bankowe	38	138	53	242
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	—	—	(98)	—
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	5	28	3	55
Strata ze zmiany wartości godziwych instrumentów finansowych	(833)	—	—	—
Odwrócenie wyceny do wartości godziwej zobowiązań wobec udziałowców z tytułu wykupu udziałów.	—	—	—	566
Pozostałe koszty finansowe	47	146	66	239
Razem	(560)	696	50	1 338

Rzeczowe aktywa trwałe**na dzień 31 grudnia 2006 roku**

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2006 roku, z uwzględnieniem umorzenia	4 218	6 082	2 885	581	674	14 440
Zwiększenia stanu	311	3 513	1 304	203	2 682	8 013
Zmniejszenia stanu	—	(53)	(438)	(2)	(2 819)	(3 312)
Wyłączenie spółki z konsolidacji	—	(62)	(5)	(10)	—	(77)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(229)	(2 617)	(966)	(191)	—	(4 003)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	4 300	6 863	2 780	581	537	15 061
Na dzień 1 stycznia 2006 roku, z uwzględnieniem umorzenia	4 218	6 082	2 885	581	674	14 440
Zwiększenia stanu	306	2 937	1 201	129	1 778	6 351
Zmniejszenia stanu	—	(25)	(313)	—	(2 376)	(2 714)
Odpis amortyzacyjny za okres obrotowy	(169)	(1 953)	(707)	(141)	—	(2 970)
Na dzień 30 września 2006 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	4 355	7 041	3 066	569	76	15 107

Rzeczowe aktywa trwałe**na dzień 31 grudnia 2005 roku**

	Grunty i budynki	Komputery i inny sprzęt biurowy	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005 roku, z uwzględnieniem umorzenia	5 093	4 910	1 214	123	64	11 404
Zwiększenia stanu	44	2 788	568	239	788	4 427
Włączenie Spółki do konsolidacji	284	1 071	2 052	348	351	4 106
Zmniejszenia stanu	(986)	(320)	(426)	(2)	(529)	(2 263)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(217)	(2 367)	(523)	(127)	–	(3 234)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji	4 218	6 082	2 885	581	674	14 440

Opis zabezpieczeń ustanowionych na rzeczowych aktywach trwałych:

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie wystąpiły zabezpieczenia na rzeczowych środkach trwałych.

Wartości niematerialne**na dzień na dzień 31 grudnia 2006 roku**

	Koszty niezakończonych prac rozwojowych tys. PLN	Oprogramowanie komputerowe tys. PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Cena nabycia na 1 stycznia 2006 roku z uwzględnieniem umorzenia	4 897	2 054	5 160	12 111
Zwiększenia stanu	10 193	1 002	3 649	14 844
Zmniejszenie stanu	(3 649)	(41)	(61)	(3 751)
Wyłączenie spółki z konsolidacji		(191)	(193)	(384)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	—	(90)	(90)
Amortyzacja	—	(1 210)	(1 597)	(2 807)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	11 441	1 614	6 868	19 923

Cena nabycia na 1 stycznia 2006 roku z uwzględnieniem umorzenia	4 897	2 054	5 160	12 111
Zwiększenia stanu	8 393	986	277	9 656
Zmniejszenie stanu	(277)	—	—	(277)
Amortyzacja	—	(890)	(1 171)	(2 061)
Na dzień 30 września 2006 roku	13 013	2 150	4 266	19 429

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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.

Wartości niematerialne

na dzień 31 grudnia 2005 roku

	Koszty niezakończonych prac rozwojowych tys. PLN	Oprogramowanie komputerowe tys. PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku z uwzględnieniem umorzenia	689	2 089	5 667	8 445
Zwiększenia stanu	5 468	959	1 260	7 687
Włączenie Spółki do konsolidacji	—	3	—	3
Zmniejszenie stanu	(1 260)	(112)	(82)	(1 454)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	—	(350)	(350)
Amortyzacja	—	(885)	(1 335)	(2 220)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	4 897	2 054	5 160	12 111

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie wystąpiły zabezpieczenia ustanowione na wartościach niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

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

Zapasy

	31 grudnia 2006 roku	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów	95	113	114
Licencje i sprzęt komputerowy	15 652	8 694	18 187
Zaliczki na dostawy	139	566	64
Zapasy ogółem	15 886	9 373	18 365

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku. Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Należności z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2006 roku	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług			
Od jednostek powiązanych	4 117	2 271	3 780
Od jednostek pozostałych	93 633	38 380	85 954
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	16 291	24 765	19 379
Rezerwa na należności nieściągalne (–)	(438)	(341)	(354)
Razem	113 603	65 075	108 759

Pozostałe należności (bieżące)

	31 grudnia 2006 roku	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	1 905	1 679	1 468
Należności budżetowe	19	87	679
Wpłacone kaucje, wadia	442	–	1 593
Należności z tytułu nie zafakturowanych dostaw	16 578	328	6 092
Pożyczki udzielone	2 180	2 220	3 221
Pozostałe należności	5 851	1 518	1 067
Razem	26 975	5 832	14 120

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2006 roku	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 892	3 849	3 315
Lokaty krótkoterminowe	5 989	4 567	4 832
Krótkoterminowe środki pieniężne zastrzeżone	15	15	989
Razem	7 896	8 431	9 136

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 2006 roku 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.

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 21 lutego 2007 roku.

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

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2006 roku	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku
			tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Długoterminowe					
Kredyt (Volkswagen Bank Polska S.A Warszawa)	10,69% w skali roku	13.07.2008	18	26	46
Krótkoterminowe					
Kredyty w rachunku bieżącym (BRE Bank SA Warszawa) Na podstawie w/w umowy BRE Bank SA przyznaje Spółce limit do wysokości 15 000 tys. zł. Zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco oraz cesja wierzytelności należnych SPIN SA od jego kontrahentów.	WIBOR 1M +0,95%	30.06.2007	—	10 051	282
Kredyt w rachunku bieżącym (PKO BP SA Warszawa) Kwota limitu: 5 milionów PLN Zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco oraz cesja wierzytelności należnych SPIN SA od jego kontrahentów	WIBOR 1M +0,70%	06.11.2007	—	—	—
Kredyt w rachunku bieżącym (BRE Bank SA Warszawa) Linia kredytowa 700 tys. PLN Spłata w ratach: - 30.03.2006 – 200 tys. PLN - 29.06.2006 – 200 tys. PLN - 13.07.2006 – 300 tys. PLN Zabezpieczenie: - weksel in blanco - poręczenie SPIN	WIBOR 1M +1,6%	30.07.2006	—	—	617
Kredyt w rachunku bieżącym (Bank Milenium SA Warszawa) 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. Maksymalna kwota limitu 2,5 miliona.PLN	WIBOR 1M +0,5%	11.04.2007	1 432	32	808
Inne kredyty:					
Kredyt (Volkswagen Bank Polska SA Warszawa)	10,69% w skali roku	13.07.2008	28	25	25
Kredyt (Bank PeKaO SA XIII O/Warszawa) Zabezpieczenie: - weksel „in blanco” - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym - przelew wierzytelności z umów handlowych Maksymalna kwota kredytu 1 milion PLN	WIBOR 1M +2,5%	31.07.2007	754	—	224
Pożyczka od Qumak-Secom SA (QUMAK Sekom)	7,5% w skali roku	31.12.2005	—	—	71
			2 232	10 134	2 073

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

	31 grudnia 2006 roku tys. PLN	30 września 2006 roku tys. PLN	31 grudnia 2005 roku tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Wobec jednostek powiązanych	1 463	326	374
Wobec jednostek pozostałych	66 591	20 597	71 394
	68 054	20 923	71 768
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych			
Podatek VAT	6 005	1 536	5 810
Podatek dochodowy od osób prawnych	3 586	613	2 114
Podatek zryczałtowany u źródła	83	121	–
Podatek dochodowy od osób fizycznych	985	842	871
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 846	1 873	1 802
Pozostałe	32	36	219
	12 537	5 021	10 816
Pozostałe zobowiązania			
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 075	1 016	1 214
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	11 653	11 628	11 696
Inne zobowiązania	2 600	377	1 097
	15 328	13 021	14 007
Rozliczenia międzyokresowe kosztów			
Rezerwa na świadczenia urlopowe	1 248	1 102	1 438
Rezerwy na koszty	2 665	1 902	1 733
	3 913	3 004	3 171
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Zobowiązanie z tytułu usług gwarancyjnych	16 271	5 022	7 926
Przychody przyszłych okresów - usługi serwisowania i inne	1 199	368	214
	17 470	5 390	8 140

INNE INFORMACJE

Finansowanie działalności

W dniu 2 listopada 2006 roku SPIN zawarł kolejny aneks do umowy 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 aneksu, BRE Bank SA zmienił Spółce limit z 20 do 15 milionów złotych. W ramach tego limitu wyraził gotowość do udostępnienia następujących produktów: gwarancji bankowych w okresie do 29 czerwca 2010 roku w wysokości 4 milionów złotych, kredytu w rachunku bieżącym do maksymalnej kwoty 15 milionów złotych w okresie do 28 czerwca 2007 roku, limitu na zabezpieczenie transakcji pochodnych do maksymalnej kwoty 500 tysięcy złotych. Zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco oraz cesja wierzytelności należnych SPIN SA od jego kontrahentów. Zmiana warunków umowy była związana z podpisaniem przez SPIN SA Umowy gwarancji sprzedaży w ramach Programu emisji obligacji.

Emisja obligacji

W dniu 02 listopada 2006 roku, SPIN zawarł umowę z BRE Bank SA na rozpoczęcie programu emisji obligacji zwykłych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 100.000 tysięcy złotych. Planowana emisja obligacji ma na celu optymalizację wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania działalności i zmniejszenie kosztów jego obsługi.

Podstawowe warunki emisji to:

- wartość nominalna jednej obligacji: 100.000 złotych,
- cena emisyjna jednej obligacji: wartość nominalna z dyskontem lub z premią,
- wartość emisji (programu): emisje w transzach stanowiących wielokrotność wartości nominalnej jednej obligacji, przy czym maksymalna łączna wartość emisji we wszystkich transzach nie może przekroczyć 100 milionów złotych,
- okresy emisji: obligacje krótkoterminowe - emisje w transzach na okresy od 7 dni do 1 roku; obligacje średnioterminowe – okres zapadalności wynosi powyżej 1 roku,
- oprocentowanie obligacji: dyskonto lub premia ustalane w oparciu o stawki rynkowe, w warunkach emisji każdej transzy,
- data wykupu: w datach zapadalności poszczególnych transz, ostatnie transze muszą zostać wyemitowane do 2 listopada 2009 roku,
- płatność odsetek: zgodnie z warunkami emisji danej transzy.

Z obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Zbycie spółki zależnej

28 grudnia 2006 roku SPIN SA podpisał umowy sprzedaży 3 480 udziałów spółki WiedzaNet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców. Nabywcami są: Capital Partners SA z siedzibą w Warszawie, Secus Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz osoby z Zarządu WiedzaNet

Sp. z o.o. Łączna cena sprzedaży wszystkich udziałów, będących własnością SPIN SA wynosi 5 milionów złotych. Wartość księgowa udziałów WiedzaNet sp. z o.o. w księgach rachunkowych spółki na dzień 28 grudnia 2006 r. wynosiła 2,4 miliona złotych. Przeniesienie własności w/w udziałów nastąpi po zapłacie ceny sprzedaży w terminie dwudziestu jeden dni od podpisania umowy sprzedaży udziałów.

Zamiar połączenia

W dniu 3 października 2006 roku SPIN SA oraz ABG Ster – Projekt SA z siedzibą w Warszawie podpisały porozumienie dotyczące połączenia obydwu spółek. Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku SPIN SA (spółka przejmowana) za akcje ("Akcje Połączeniowe"), które ABG Ster-Projekt SA (spółka przejmująca) wyda akcjonariuszom SPIN SA (połączenie poprzez przejęcie). Wstępny harmonogram zakłada zakończenie procesu połączenia do 30 czerwca 2007 roku. Celem połączenia jest doprowadzenie do powstania jednej z największych firm w Polsce oferujących oprogramowanie własne oraz połączenie wiedzy i kompetencji obu firm z innych obszarów, co pozwoli na zwiększenie konkurencyjności Spółki nie tylko na rynku krajowym, ale również zagranicznym, dywersyfikację portfela klientów, jak również wzbogacenie dotychczasowej oferty.

Kontrakty handlowe

29 grudnia 2006 roku OptiX Polska Sp. z o.o., spółka zależna SPIN-u, zawarł kontrakt z PZU Życie SA na określenie warunków i zasad udzielania licencji, a także dostarczanie oprogramowania aplikacyjnego oraz objęcie go opieką informatyczną. Umowa ma charakter ramowy i sama z siebie nie powoduje zobowiązania finansowego ze strony PZU Życie SA. Wartość umowy wynosi 4,7 miliona dolarów amerykańskich netto. Termin realizacji (w czterech transzach) został określony na 1 kwietnia 2008 roku.

OptiX Polska Sp. z o.o., zawarł dwa kontrakty z Telekomunikacją Polską SA na rozbudowę systemów o podzespoły IBM oraz odsprzedaż serwerów. Łączna wartość kontraktów, zawartych 27 grudnia 2006 roku, wyniosła 23,8 miliona złotych netto. Pierwsza umowa (13,9 miliona złotych) dotyczy rozbudowy systemów Telekomunikacji Polskiej SA o podzespoły IBM oraz odsprzedaż serwerów. Termin realizacji został określony na 31.12.2006 roku. Druga umowa (9,9 miliona złotych) dotyczy rozbudowy systemów Telekomunikacji Polskiej SA o podzespoły IBM, a termin realizacji został określony na 10 stycznia 2007 roku.

22 grudnia 2006 roku SPIN SA, w konsorcjum z firmą COMP SA, zawarł kontrakt na rozbudowę mocy obliczeniowej dla systemu teleinformatycznego Straży Granicznej, o łącznej wartości 15,8 miliona złotych netto. Projekt będzie finansowany ze środków Funduszu Schengen (SCH/04.05.01.02). Umowa została podpisana w wyniku rozstrzygnięcia przetargu nieograniczonego, zgodnie z art. 39 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku - Prawo zamówień publicznych. Termin realizacji umowy został określony na 30 września 2007 r.

SPIN, w konsorcjum ze spółką Softbank Serwis, podpisał umowę na wdrożenie w Szczecińskiej Stoczni Remontowej „Gryfia” SA systemu klasy ERP - Microsoft Dynamics AX oraz systemu zarządzania personelem - Koma e-HR. Łączna wartość kontraktu wynosi ponad 1 milion złotych netto. Umowa została podpisana 3 października 2006 roku. Wdrożenie potrwa ok. 1,5 roku. Zostanie objęta nim cała działalność Stoczni, w tym przede wszystkim obsługa remontów i budów statków. SPIN wdroży moduły systemu Microsoft Dynamics AX, takie jak: Finanse, Produkcja, Projekty, Logistyka, Analizy biznesowe oraz wykona niezbędne modyfikacje dostosowujące system do specyfiki Stoczni. Dostarczy także serwery IBM. Natomiast Softbank Serwis wdroży system zarządzania personelem Koma e-HR.

SPIN, w wyniku wygranego przetargu publicznego, podpisał z Mazowieckim Oddziałem Wojewódzkim Narodowego Funduszu Zdrowia w Warszawie umowę na dostawę, montaż i uruchomienie dedykowanego serwera bazodanowego. Kwota kontraktu wynosi 2,6 miliona złotych netto. Umowa została podpisana 17 października 2006 roku. Termin realizacji określono na 42 dni. W ramach kontraktu zostanie dostarczony, zamontowany i uruchomiony serwer IBM i5 model 570. SPIN dokona migracji danych z obecnie eksploatowanego serwera iSeries/400 oraz przeprowadzi szkolenia dla NFZ z zakresu administrowania dostarczonym serwerem. Będzie również świadczył usługi wsparcia technicznego w ramach realizowanej dostawy.

Kom-Pakt, spółka zależna SPIN-u, zawarła kontrakt z Zakładem Wodociągów i Kanalizacji w Łodzi na sprzedaż i wdrożenie licencji Zintegrowanego Systemu Informatycznego. Łączna wartość kontraktu to ok. 400.000 euro, czyli ponad 1,5 miliona złotych netto. Umowa została podpisana 9 października 2006 roku. Jej termin realizacji wynosi 12 miesięcy. W ramach kontraktu zostaną wdrożone m.in. następujące rozwiązania: system klasy ERP - Microsoft Dynamics AX (dawniej MBS Axapta), system billingowy - Kom-Media oraz Biuro Obsługi Klienta - Kom-Bok. Celem wdrożenia jest uporządkowanie obiegu informacji w firmie, ujednolicenie rozwiązań informatycznych i zwiększenie efektywności pracy, a także umożliwienie prowadzenia bardziej szczegółowego kontrolingu w celu umożliwienia dokładniejszego kalkulowania taryfy za wodę i ścieki. Posiadanie przez zakład zintegrowanego systemu informatycznego wpłynie także na wyższą jakość obsługi Klienta. Zakład Wodociągów i Kanalizacji w Łodzi produkuje rocznie około 60 milionów metrów sześciennych wody i zaopatruje w nią dwa miasta - Łódź i Tomaszów Mazowiecki. Firma eksploatuje ponad 2000 kilometrów sieci wodociągowej i blisko 1600 kilometrów kanalizacyjnej. Z wodociągów, którymi w 90% płynie woda ze studni głębinowych, korzystają prawie wszyscy łódzianie, 95% mieszkańców ma dostęp do kanalizacji.

Ponadto SPIN SA kontynuował realizację kontraktów zawartych w pierwszych 3 kwartałach 2006 roku i 2005 roku oraz prowadził negocjacje nowych projektów.

SPIN SA w konsorcjum z Przedsiębiorstwem Informatycznym KAMSOFIT zawarł kolejne kontrakty z NFZ; dwie umowy dotyczące obsługi informatycznej ważnych społecznie programów profilaktycznych: populacyjnego programu profilaktyki i wczesnego wykrywania raka szyjki macicy oraz wczesnego wykrywania raka piersi. Oba programy NFZ realizuje na zlecenie Ministra Zdrowia w ramach Narodowego Programu Zwalczania Chorób Nowotworowych. Umowy zostały zawarte 14 lipca 2006 roku na okres do końca bieżącego roku kalendarzowego. Ich łączna wartość opiewa

na kwotę 2,8 miliona złotych netto. Są to pierwsze w kraju kontrakty na obsługę informatyczną profilaktyki zdrowotnej z wykorzystaniem zaawansowanych rozwiązań technologicznych i organizacyjnych, takich jak: masowe użycie zaproszeń listownych, czy użycie technologii telefonii komórkowej (SMS, WAP) dla zapewnienia przepływu informacji pomiędzy NFZ a kobietami objętymi programami profilaktycznymi.

SPIN SA, w wyniku wygranego przetargu publicznego, podpisał 10 lipca bieżącego roku z Wielkopolskim Oddziałem Wojewódzkim Narodowego Funduszu Zdrowia umowę na rozbudowę serwera bazodanowego oraz przebudowę systemu Vision Suite do replikacji serwerów bazodanowych. Kwota kontraktu wynosi 1,5 miliona złotych netto. Głównym zadaniem Vision OMS/400 Gold™ jest odtwarzanie zawartości obiektów bazodanowych OS/400 (pliki danych, obszary danych oraz kolejki danych) w czasie rzeczywistym. Moduł udostępnia zautomatyzowane narzędzia do utrzymania odtwarzanych baz danych na dwóch i więcej systemach AS/400. Korzysta z połączeń komunikacyjnych, własnych programów komunikacyjnych i dzienników (IBM Journaling Facility). Obecnie jest uważany za najdoskonalsze technologicznie narzędzie służące do replikacji danych.

28 lipca 2006 roku SPIN SA, w wyniku wygranego przetargu publicznego, podpisał z Kujawsko-Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim NFZ w Bydgoszczy umowę na modernizację serwerów oraz dostawę sprzętu i programowania komputerowego. Jej wartość opiewa na kwotę 1 milion złotych netto. W ramach kontraktu spółka wykona m.in. modernizację serwerów IBM iSeries/400, wdroży oprogramowanie do replikacji serwerów bazodanowych Vision Orion Professional oraz dostarczy sprzęt komputerowy.

7 sierpnia 2006 roku SPIN SA, w wyniku wygranego przetargu publicznego, zawarł z Centralą NFZ w Warszawie umowę na dostawę bezterminowych 75 licencji na oprogramowanie Business Objects XI wraz z usługą utrzymania i pomocy technicznej. Kwota kontraktu wynosi 229 tysięcy złotych netto. Ilość licencji będzie stopniowo zwiększana do około 200. Dostawa licencji Business Objects XI jest częścią projektu budowy Systemu Sprawozdawczości dla Ministerstwa Zdrowia, Ministerstwa Finansów oraz Samorządu (SMZ). System ten jest tworzony na potrzeby Centrali NFZ od stycznia bieżącego roku przez konsorcjum spółek SPIN i Kamssoft.

8 września 2006 roku SPIN podpisał z Centralą Narodowego Funduszu Zdrowia umowę na rozbudowę (dostawa, montaż i uruchomienie) zespołu urządzeń do przetwarzania baz danych Centrali NFZ. Kwota kontraktu wynosi 1,5 miliona złotych netto. Umowa przewiduje dostarczenie i skonfigurowanie następujących urządzeń: Serwer IBM i5 model 570, routery Cisco 7206 oraz przełączniki Extreme Summit 400-24t.

31 lipca 2006 roku SPIN SA, w konsorcjum ze spółką Rodan Systems SA, podpisał umowę w ramach, której wykona i dostarczy system informatyczny do zarządzania dokumentami na potrzeby biura Dyrekcji Generalnej Lasów Państwowych w Warszawie, Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych w Katowicach oraz jednostek przez nią nadzorowanych. Wartość kontraktu to 1,2 miliona złotych netto. Termin realizacji prac wynosi 35 tygodni. Zakres umowy dotyczy dostawy i wdrożenia systemu informatycznego, instalacji serwerów, czynnika i certyfikatów podpisu elektronicznego oraz systemu rejestracji czasu

pracy (RCP). W wyniku realizacji umowy Lasy Państwowe będą dysponować systemem zarządzania obiegiem dokumentów, który pozwoli na rejestrowanie korespondencji przychodzącej i wychodzącej (papier, faks, email), wykonywanie wielopoziomowej dekretacji dokumentów, przechowywanie ich w dowolnych formach prezentacyjnych, przetwarzanie obrazu na postać OCR oraz szybkie wyszukiwanie dokumentów. Ponadto system zapewni sterowanie przepływem dokumentów w instytucji, śledzenie drogi załatwiania spraw wraz z automatyczną kontrolą terminów. Kontrakt zakłada wdrożenie systemu dla około 900 użytkowników, które będzie miało charakter pilotażowy dla całego przedsiębiorstwa. W miarę wdrażania systemu będą sukcesywnie eliminowane dokumenty papierowe, a cała organizacja Lasów Państwowych będzie przechodzić na dokumenty elektroniczne. Równolegle z wdrożeniem systemu zarządzania obiegiem nastąpi wprowadzenie podpisu elektronicznego dla użytkowników systemu, co pozwoli na ich identyfikację oraz zapewnienie tajności korespondencji.

Spółka - w efekcie wygranego przetargu - podpisała 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 1,3 miliona złotych netto. Urządzenia zostały wynajęte Funduszowi na okres 36 miesięcy. Struktura zabezpieczeń ma na celu ochronę dostępu, aplikacji i baz danych w Centrali NFZ.

12 kwietnia bieżącego roku SPIN w konsorcjum z Przedsiębiorstwem Informatycznym Kamsoft zawarł umowę z Narodowym Funduszem Zdrowia na nadzór autorski i konserwację Systemu Informatycznego Wspomagania Działalności NFZ. Wartość kontraktu wynosi 14 milionów złotych netto. Umowa obejmuje m.in. serwis oprogramowania, konsultacje i doradztwo oraz nadzór autorski i bieżące utrzymanie oprogramowania. Została zawarta na okres do 31 grudnia 2006. System informatyczny, stworzony przez konsorcjum spółek SPIN i Kamsoft, wspiera zawieranie umów oraz rozliczanie usług zdrowotnych Narodowego Funduszu Zdrowia, obsługuje procesy wewnętrzne (obieg pism i dokumentów), funkcjonuje w departamencie finansowym, księgowym oraz innych departamentach pomocniczych. Jest nowoczesny i dostosowany do wymogów UE.

SPIN SA 1 marca 2006 roku zawarł kontrakt z Samodzielnym Publicznym Zespołem Zakładów Opieki Zdrowotnej w Koźlenicach na wdrożenie systemu Solmed roku. Łączna wartość umowy to 0,9 miliona złotych 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.

4 maja 2006 roku SPIN SA podpisał umowę z Koncernem Energetycznym ENERGA SA na świadczenie nadzoru autorskiego oraz eksploatacyjnego w zakresie wdrożonego systemu billingowego - Energos Handel. Wartość kontraktu to ok. 2,2 miliona złotych brutto. Umowa obowiązuje do 4 maja 2007 roku. Przy pomocy systemu billingowego ENERGA SA rozlicza około 1 milion odbiorców energii elektrycznej z rejonów: Gdańska, Olsztyna, Elbląga, Kalisza i Koszalina. Są to Klienci zarówno wielkiego, jak i drobnego odbioru. Wdrożenie systemu billingowego pozwala przedsiębiorstwu efektywnie oraz kompleksowo obsługiwać swoich Odbiorców. Klient może zakupić energię w systemie przedpłatowym -

w dowolnym rejonie. Może również dokonać płatności w sieci VIA („Moje Rachunki”). Istotną korzyścią dla Koncernu jest także możliwość generowania analiz, statystyk i zestawień w dowolnym układzie.

SPIN SA, w wyniku wygranego przetargu, podpisał 30 czerwca bieżącego roku umowę z Saur Neptun Gdańsk SA na wdrożenie oraz utrzymanie systemu klasy ERP - Maks IV w obszarach: finanse i księgowość, kontroling i logistyka. Wartość kontraktu wynosi 0,8 miliona złotych netto. Maks IV to w pełni zintegrowany system obsługi przedsiębiorstwa i wspomagania zarządzania. Jego modułowa architektura, rozbudowana funkcjonalność, elastyczna konfiguracja i parametryzacja pozwalają na dostosowanie go ściśle do potrzeb i oczekiwań Klienta. System będzie funkcjonował na bazie danych MS SQL oraz na platformie systemowej Windows, integrując informacje w obrębie całej firmy i dystrybuując je w czasie rzeczywistym, od razu po wprowadzeniu do systemu, wszystkim uprawnionym użytkownikom. Dzięki temu zostanie zapewniona całościowa obsługa procesów biznesowych zachodzących w przedsiębiorstwie. Pierwsza część wdrożenia dotycząca obszarów: finanse, księgowość i kontroling zostanie zrealizowana do 15 grudnia 2006 roku, a moduł logistyka zostanie ukończony do 31 marca 2007 roku.

SPIN SA zawarł kontrakt z Miejskimi Wodociągami i Kanalizacją w Bydgoszczy na wykonanie informatycznego systemu zarządzania projektami oraz dostarczenie sprzętu komputerowego i oprogramowania. Kontrakt został podpisany 24 lutego 2006 roku. Umowa zostanie zrealizowana w ciągu 12 miesięcy. Wartość kontraktu to ponad 0,5 miliona złotych netto. 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.

Działalność finansowa

W IV kwartale 2006 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych, źródłem finansowania spółek Grupy Kapitałowej SPIN SA były środki własne. Spółki nie korzystają z kredytów inwestycyjnych, a jedynym źródłem obcego finansowania była w SPIN SA linia kredytowa w rachunku bieżącym do kwoty 15 milionów złotych, którą Spółka zawarła w dniu 21 czerwca 2005 roku (aneks 2 listopada 2006) oraz w OptiX linia kredytowa w rachunku bieżącym do kwoty 1 miliona złotych.

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 2006 roku wysokość zobowiązań znajdujących się w skonsolidowanym bilansie wynosiła 135.332 tysięcy złotych z tego zobowiązania długoterminowe wynosiły 4.896 tysięcy złotych. Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 130.436 tysiące złotych; składały się na nie między innymi: kredyty bankowe – 2.214 tysięcy złotych, zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 68.054 tysiące złotych, zobowiązania budżetowe 12.537 tysięcy złotych.

CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Przychody

Grupy Kapitałowej SPIN SA w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2006 roku wypracowała skonsolidowane przychody w wysokości 238.695 tysięcy złotych, skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 43.067 tysięcy złotych. Przychody za ten okres wzrosły w porównaniu z osiągniętymi w poprzednim okresie obrotowym o 32%. Wzrost spowodowany był nabyciem w listopadzie 2005 roku udziałów w Spółce OptiX i tym samym konsolidacją Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

W strukturze przychodów Grupy Kapitałowej za cztery kwartały 2006 roku 54,7% stanowią przychody ze sprzedaży produktów i usług, a 45,3% - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, zaś w czwartym kwartale 2006 roku 42,2% stanowią przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (39,6% w czwartym kwartale 2005 roku), a 57,8% - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (60,4% w czwartym kwartale 2005 roku).

Koszty

W czterech kwartałach 2006 roku skonsolidowane koszty sprzedanych produktów, usług i materiałów wyniosły 195.528 tysięcy złotych i były wyższe od poniesionych w roku ubiegłym o 41,8%. Spowodowane jest to wzrostem przychodów w związku z konsolidacją w bieżącym okresie sprawozdawczym Spółki OptiX.

Koszty ogólnego zarządu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wyniosły 19.661 tysięcy złotych i były o 5,6% wyższe, niż poniesione w 2005 roku w tym okresie.

Główne przyczyny ich wzrostu to:

- znaczny wzrost firmy, skali jej działania i zwiększenie ilości spółek w Grupie Kapitałowej,
- konieczność zatrudniania doradców handlowych w związku z intensywnym programem rozwoju Grupy Kapitałowej.

Koszty sprzedaży w 2006 roku osiągnęły wartość 16.707 tysięcy złotych i były wyższe o 41,9% od kosztów poniesionych w poprzednim roku obrotowym. Wzrost tych kosztów wynika ze zwiększenia ilości spółek w Grupie i intensyfikacji działań handlowych.

W 2006 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej 5.846 tysięcy złotych. Skonsolidowany zysk netto za okres 12 miesięcy 2006 roku wyniósł 5 632 tysięcy złotych.

Podstawowe dane spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (jednostki zależne) i wycenionych metodą praw własności (jednostki stowarzyszone) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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.	418	3
WiedzaNet sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja i dystrybucja szkoleń internetowych (e-learningu).	7 304	920
SK Galkom sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów bilingowych dla dostawców mediów komunalnych.	6 937	360
PIW Kom-Pakt sp. z o.o.	Warszawa	Tworzenie, wdrażanie i rozwój zintegrowanych systemów zarządzania oraz systemów bilingowych, głównie dla przedsiębiorstw wodociągowych i ciepłowniczych.	18 327	2 664
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.	102 076	3 085
Sapen sp. z o.o.	Bydgoszcz	Projektowanie i wdrażanie systemów rejestracji, monitorowania i analizy zużycia mediów energetycznych w obiektach z rozbudowaną gospodarką energetyczną.	101	17
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.	13 154	310

*) 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 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 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 powiązanymi

Sprzedaż oraz zakupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku, należności i zobowiązania na dzień 31 grudnia 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	8 823	1 681	5 839	12 319
Incenti SA	3 263	98	—	—
ABG Ster-Projekt S.A.	192	92	91	107
COMP SA	12	196	—	524
Softbank Serwis Sp. z o.o.	17	10	—	—
Koma Nord Sp. z o.o.	—	38	—	46
DRQ Serwis Sp. z o.o.	—	137	—	—
Prokom Investments S.A.	—	—	92	—

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

W zobowiązaniach do jednostek powiązanych względem Prokom Software SA ujęto kwotę 11 621 tysięcy złotych 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 238.695 tysięcy złotych są efektem powiększenia Grupy Kapitałowej w grudniu 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 spółka dominująca SPIN SA wyemitowała dłużne papiery wartościowe w ramach Programu emisji obligacji zwykłych na okaziciela.

Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

Zwyczajne Walne Zgromadzenie SPIN SA w dniu 22 czerwca 2006 roku postanowiło, że zysk wypracowany w roku obrotowym 2005, w wysokości 4.713.950,84 złotych został podzielony w następujący sposób:

- 1) 1.437.559,24 złotych tj. 0,26 złotych na jedną akcję - na wypłatę dywidendy;
- 2) 3.276.391,60 złotych - na kapitał zapasowy.

SPIN SA w sierpniu 2006 roku wypłacił dywidendę za 2005 rok.

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

W wyniku wygranego przetargu nieograniczonego, SPIN SA podpisał kontrakt z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych na dostawę i instalację sprzętu komputerowego (macierzy dyskowych), o wartości ponad 1,9 miliona złotych netto. Umowa została podpisana 18 stycznia 2007 roku. Dotyczy rozbudowy pamięci masowej Komputera Centralnego ZUS. Termin realizacji to 6 tygodni od momentu zawarcia umowy.

SPIN S.A., jako lider konsorcjum z firmą COMP, zawarł umowę ze Strażą Graniczną, o wartości ponad 3,1 miliona złotych netto, na dostawę uzupełniającą w zakresie rozbudowy mocy obliczeniowej dla systemu teleinformatycznego. Zamówienie podstawowe w tym obszarze opiewa na kwotę 15,8 miliona złotych netto i jest realizowane przez konsorcjum w oparciu o umowę z dnia 22 grudnia 2006 roku. Projekt ma być zrealizowany do 30 września 2007 roku i będzie finansowany ze środków Funduszu Schengen (SCH/04.05.01.02.01). Łączna wartość obu kontraktów to 18,9 miliona złotych netto.

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 SA Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka posiada także aktywne gwarancje ubezpieczeniowe zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta SA i STU Ergo Hestia SA z tytułu należytego wykonania zawartych umów i przystąpienia do przetargów publicznych (wadia).

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 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (Jednostki Dominującej) przedstawiało się w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2006 roku następująco:

Zarząd	959
Rada Nadzorcza	29

Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia w latach ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2006 roku.

W kolumnie "przeeksztalcone" w sprawozdaniach finansowych za 2005 rok SPIN SA zaprezentował korekty bilansu otwarcia. Korekta dotyczyła kosztów sprzedaży, które na podstawie podpisanej umowy powinny zostać ujęte w kosztach 2005 roku. Na skutek przeoczenia informacja ta nie znalazła odzwierciedlenia w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy SPIN SA za rok obrotowy 2005. W związku z zaistniałą sytuacją Zarząd SPIN SA w trakcie przeglądu sprawozdań za pierwsze półrocze 2006 roku uznał, że sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało obarczone istotnym błędem, podjął decyzję o korekcie błędu i skorygowaniu bilansu otwarcia w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy SPIN SA. W wyniku korekty zyski zatrzymane Grupy za 2005 rok zostały obniżone, a bierne rozliczenia międzyokresowe wzrosły o 1 266 tysięcy złotych.

Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2006 roku	31 grudnia 2005 roku
Zarząd Jednostki Dominującej	2	4
Zarządy Jednostek z Grupy	9	9
Biura zarządów	10	13
Biuro handlowe	40	52
Pion produkcji oprogramowania i wdroże	572	619
Pion techniczny	31	9
Biuro koordynacji projektów informatycznych	29	33
Pozostali	74	77
Razem	767	816

SPIN SPÓŁKA AKCYJNA

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SPIN SA za IV 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 zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, gruntów i budynków, które wyceniane są według wartości rynkowej oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

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

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPIN SA**za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku**

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Działalność operacyjna				
Przychody ze sprzedaży	39 367	107 668	29 960	113 803
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	25 823	83 635	20 340	88 479
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 544	24 033	9 620	25 324
Koszt własny sprzedaży	28 562	83 174	22 213	82 529
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18 470	64 083	12 078	59 583
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 092	19 091	10 135	22 946
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	10 805	24 494	7 747	31 274
Koszty sprzedaży i dystrybucji	3 434	12 285	2 647	10 580
Koszty ogólnego zarządu	3 720	14 307	3 865	15 185
Pozostałe przychody operacyjne	162	633	175	371
Pozostałe koszty operacyjne	709	1 436	509	1 013
Zysk/strata z działalności operacyjnej	3 104	(2 901)	901	4 867
Przychody finansowe	3 668	4 660	181	1 057
Koszty finansowe	(632)	420	138	1 340
Zysk/strata brutto	7 404	1 339	944	4 584
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(1 522)	(422)	(186)	(1 137)
Zysk/strata netto	5 882	917	758	3 447
Zysk netto przypadający na jedną akcję:				
podstawowy z zysku netto	1,07 PLN	0,17 PLN	0,13 PLN	0,62 PLN
rozwodniony z zysku netto	1,07 PLN	0,17 PLN	0,13 PLN	0,62 PLN

Średnioważona ilość akcji w sztukach na 31 grudnia 2006 roku wynosiła 5 529 074 sztuk, a na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 5 523 437 sztuk.

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 2006 roku

	31 grudnia 2006 roku	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	100 062	101 526	93 768
Rzeczowe aktywa trwałe	8 529	9 003	8 795
Nieruchomości inwestycyjne	1 140	1 004	1 004
Wartość firmy	44 428	44 428	44 428
Pozostałe wartości niematerialne	18 689	17 864	11 123
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	319	652	–
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 444	1 444	1 443
Inwestycje w jednostki zależne	23 949	26 349	26 349
Należności długoterminowe	524	508	509
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 040	274	117
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	74 768	51 108	59 933
Zapasy	4 311	1 591	992
Rozliczenia międzyokresowe	2 982	3 148	5 231
Należności z tytułu dostaw i usług	42 037	19 763	42 101
Należności z wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	13 746	21 789	5 532
Inne należności	7 727	2 697	5 002
Inne aktywa finansowe	1 007	996	6
Środki pieniężne i ekwiwalenty	2 958	1 124	1 069
SUMA AKTYWÓW	174 830	152 634	153 701

SKRÓCONY BILANS SPIN SA**na dzień 31 grudnia 2006 roku**

	31 grudnia 2006 roku	30 września 2006 roku	31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny	116 018	110 136	116 538
Kapitał podstawowy	55 291	55 291	55 291
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	10 708	10 708	10 708
Zyski zatrzymane	50 019	44 137	50 539
Zobowiązania długoterminowe	118	121	653
Rezerwy	118	119	118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	—	—	459
Zobowiązania długoterminowe	—	2	76
Zobowiązania krótkoterminowe	58 694	42 377	36 510
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	—	10 051	282
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 931	11 249	10 744
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 120	—	999
Inne zobowiązania budżetowe	4 739	2 729	7 037
Pozostałe zobowiązania	12 794	13 053	13 238
Rezerwy	887	571	409
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 547	2 417	2 707
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 676	2 307	1 094
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	58 812	42 498	37 163
SUMA PASYWÓW	174 830	152 634	153 701

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPIN SA

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk netto przed opodatkowaniem	7 404	1 339	994	4 584
Korekty o pozycje:	(6 926)	1 677	1 819	3 439
Amortyzacja	1 206	4 596	967	4 313
Zmiana stanu zapasów	(2 720)	(3 319)	3 869	29
Zmiana stanu należności	(19 328)	(12 994)	841	15 789
Zmiana stanu zobowiązań	13 206	9 567	2 157	(13 118)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 899	4 747	(5 718)	(3 242)
Zmiana stanu rezerw	315	478	(79)	(442)
Koszty odsetek	114	23	(306)	(138)
Zyski / straty z różnic kursowych	(1 581)	(1 382)	80	106
Zyski / straty z działalności inwestycyjnej	(14)	(39)	41	142
Inne	(23)	—	(33)	—
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	478	3 016	2 763	8 023
Zapłacony podatek dochodowy	—	(999)	(45)	(2 198)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	478	2 017	2 718	5 825
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	41	118	952	1 484
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	—	55	53	8 320
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(295)	(10 691)	(2 283)	(5 283)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	—	—	2	(5 844)
Nabycie innych aktywów finansowych	—	—	13	—
Pożyczki spłacone	—	779	94	125
Pożyczki udzielone	—	(150)	(794)	(2 074)
Otrzymane odsetki	113	285	(1)	1 469
Dywidendy otrzymane	356	356	—	6
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	215	(9 248)	(1 964)	(1 797)

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPIN SA

	3 miesiące do 31 grudnia 2006 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2006 roku	3 miesiące do 31 grudnia 2005 roku	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	10 000	10 000	—	—
Wpływy z tytułu emisji akcji	—	—	—	1 715
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(21)	(173)	(76)	(494)
Wpływy/ Splata z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	(10 051)	(282)	(4 144)	(658)
Wydatki z tytułu umorzenia udziałów	—	—	—	(19 056)
Wypłata dywidendy	1	(1 437)	—	—
Inne	1 212	1 012	(42)	(1 279)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 141	9 120	(4 262)	(19 772)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 124	1 069	4 577	16 813
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 834	1 889	(3 508)	(15 744)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 958	2 958	1 069	1 069

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPIN SA

Za okres 3 miesiące zakończony 31 grudnia 2006 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 października 2006 roku	55 291	10 708	44 137	110 136
Zysk / Strata za okres 3 miesięcy kończący się 31 grudnia 2006	—	—	5 882	5 882
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	55 291	10 708	50 019	116 018

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	Zyski zatrzymane	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
Efekt korekty błędów z lat poprzednich			(1 266)	(1 266)
Na dzień 1 stycznia 2006 roku przekształcone	55 291	10 708	50 539	116 538
Zysk / Strata za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2006 roku	—	—	917	917
Dywidenda	—	—	(1 437)	(1 437)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	55 291	10 708	50 019	116 018

Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)

	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	47 092	111 376
Zysk / Strata za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2005 roku	—	—	3 447	3 447
Emisja kapitału akcyjnego	1 715	—	—	1 715
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	55 291	10 708	50 539	116 838

Podpisy osób reprezentujących SPIN SA:

data imię i nazwisko stanowisko / funkcja podpis

21 lutego 2007 roku Michał Górski Prezes Zarządu

21 lutego 2007 roku Jerzy Gałuszka Wiceprezes Zarządu