

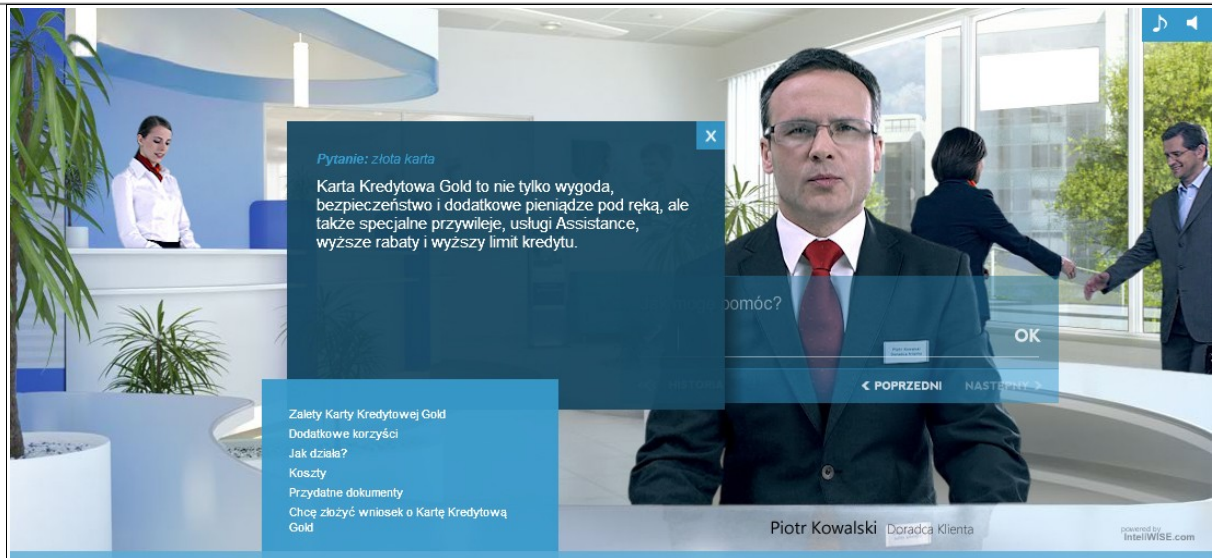


**RAPORT jednostkowy IntelIWISE S.A.
ZA OKRES 01.04.2010 r. – 30.06.2010 r.**

Raport z dnia 16 sierpnia 2010 r.

IntelIWISE Conversational Agents

The Next Generation in Better Web Communication Tools



Ekran prezentuje wirtualny oddział banku z Wirtualnym Asystentem IntelIWISE.

Wprowadzenie

Jednostkowy raport okresowy InteliWISE S.A. za II kwartał 2010 roku zawiera:

- Wybrane dane finansowe, za II kwartał 2010 r. oraz za dwa kwartały 2010 r. narastająco, tj. za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r., wraz z danymi porównawczymi
- Sprawozdanie Zarządu z działalności InteliWISE S.A. za II kwartał 2010 r.
- Oświadczenie Zarządu

Szanowni Państwo,

niniejszym oddajemy w Państwa ręce raport jednostkowy spółki InteliWISE S.A. za II kwartał 2010 roku.

Spółka w tym czasie przeprowadziła nowe wdrożenia, zarówno na strategicznym rynku - w Stanach Zjednoczonych, jak i w Polsce. Dowodem świadczącym o wysokiej elastyczności naszych rozwiązań jest projekt, jaki prowadzimy dla Central Bank – klienta ze Stanów Zjednoczonych – firmy z sektora bankowego. Przeprowadzane u tego klienta wdrożenie jest zastosowaniem systemu InteliWISE Enterprise Solution jako platformy automatyzującej obsługę klienta. W Stanach Zjednoczonych przygotowaliśmy oferty i czekamy na decyzje w sprawie 3 nowych wdrożeń u klientów korporacyjnych. Na rodzimym rynku, po raz pierwszy w Polsce, uruchomiliśmy wraz z firmą K2 Internet wirtualny oddział jednego z banków. Rozwiązanie to potwierdza nasze przypuszczenia, dotyczące kierunku rozwoju interfejsów komunikacyjnych stosowanych w internecie pomiędzy firmą a klientem. Tradycyjna strona internetowa zastąpiona została całkowicie przez wirtualną przestrzeń, w której wszelkich informacji dostarczają Wirtualni Doradcy. Uważamy za sukces to, iż przychody pochodzą od coraz większej liczby klientów, w przeważającej liczbie korporacyjnych, gdzie wdrożenie jest zarazem integracją rozwiązań InteliWISE z systemami wdrożonymi u klientów.

W analizie wyników finansowych warto zauważyć, że w pierwszej połowie 2010 roku mieliśmy do czynienia z efektem tzw. wysokiej bazy. Przychody netto ze sprzedaży w pierwszej połowie 2010 r. stanowiły znaczącą część przychodów ze sprzedaży Spółki w zeszłym roku. Istotne też jest to, że przez trzy kolejne kwartały nasze przychody nieustannie rosły.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom za okazane zaufanie.

Z poważaniem,

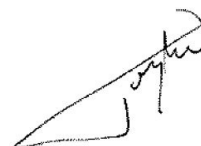
Warszawa, dnia 16.08.2010 r.

Prezes Zarządu



Marcin Strzałkowski

Wiceprezes Zarządu



Marek Trojanowicz

Wybrane dane z jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. z danymi porównawczymi za okres od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r.

	01.01.2010 – 30.06.2010	01.01.2009 – 30.06.2009	01.01.2010 – 30.06.2010	01.01.2009 – 30.06.2009
	w zł	w zł	w euro	w euro
Przychody netto ze sprzedaży	297 714,00	859 000,75	71 810,99	192 187,39
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 205 788,43	-33 753,66	-290 845,78	-7 551,83
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	281 410,57	-33 753,66	67 878,47	-7 551,83
Zysk (strata) brutto	271 102,57	-13 383,51	65 392,10	-2 994,34
Zysk (strata) netto	271 102,57	-13 383,51	65 392,10	-2 994,34
Amortyzacja	8 169,16	0,00	1 970,47	0,00

Średni kurs euro 30.06.2009 r. 1Euro = 4,4696 zł tab. 125/A/NBP/2009

Średni kurs euro 30.06.2010 r. 1Euro = 4,1458 zł tab. 125/A/NBP/2010

Wybrane dane z jednostkowego rachunku zysków i strat za II kwartał 2010 r. (czyli okres od 01.04.2010 r. do 30.06.2010 r.) z danymi porównawczymi za II kwartał 2009 r. (czyli okres od 01.04.2009 r. do 30.06.2009 r.)

	01.04.2010 – 30.06.2010	01.04.2009 – 30.06.2009	01.04.2010 – 30.06.2010	01.04.2009 – 30.06.2009
	w zł	w zł	w euro	w euro
Przychody netto ze sprzedaży	225 964,00	88 033,25	54 504,32	19 696,00
Zysk (strata) na sprzedaży	-222 839,90	-187 849,76	-53 750,76	-42 028,32
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-229 952,25	-187 849,76	-55 466,32	-42 028,32
Zysk (strata) brutto	-222 839,90	-181 368,24	-53 750,76	-40 578,18
Zysk (strata) netto	-222 839,90	-181 368,24	-53 750,76	-40 578,18
Amortyzacja	4 609,31	0,00	1 111,80	0,00

Średni kurs euro 30.06.2009 r. 1Euro = 4,4696 zł tab. 125/A/NBP/2009

Średni kurs euro 30.06.2010 r. 1Euro = 4,1458 zł tab. 125/A/NBP/2010

Wybrane dane z jednostkowego bilansu na koniec II kwartału 2010 r. oraz II kwartału 2009 r.

	30.06.2010	30.06.2009	30.06.2010	30.06.2009
	w zł	w zł	w euro	w euro
Aktywa razem	6 407 898,63	3 390 357,71	1 545 636,22	758 537,16
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	247 525,14	560 422,07	59 705,04	125 385,29
Zobowiązania krótkoterminowe	247 525,14	552 922,07	59 705,04	123 707,28
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	423 153,38	1 619 267,18	102 067,97	362 284,58
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 042 224,24	434 888,31	975 016,70	97 299,16
Kapitał własny	6 160 373,49	2 829 935,64	1 485 931,18	633 151,88
Kapitał zakładowy	625 891,50	548 891,50	150 970,02	122 805,51
Liczba akcji (w sztukach)	6 258 915	5 488 915	6 258 915	5 488 915

Średni kurs euro 30.06.2009 r. 1Euro = 4,4696 zł tab. 125/A/NBP/2009

Średni kurs euro 30.06.2010 r. 1Euro = 4,1458 zł tab. 125/A/NBP/2010



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności InteliWISE S.A.
za okres 01.04.2010 r. – 30.06.2010 r.**

Spis treści

1. Informacje ogólne o Spółce
 - 1.1. Informacje podstawowe
 - 1.2. Struktura organizacyjna
2. Informacje o działaniach Spółki w drugim kwartale 2010 r.
 - 2.1. Informacje na temat głównych działań Spółki
 - 2.2. Komentarz dotyczący istotnych wydarzeń mających wpływ na działalność Spółki
 - 2.3. Wybrane dane dotyczące sprzedaży Spółki
3. Informacje o finansach Spółki
4. Informacje na temat przewidywanych kierunków rozwoju Spółki
5. Zasady sporządzenia wybranych informacji finansowych
6. Oświadczenie Zarządu

1. Informacje ogólne o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Dane Spółki dominującej:

Pełna Nazwa: InteliWISE Spółka Akcyjna

Forma Prawna: Spółka Akcyjna

Poczta elektroniczna: info@inteliwise.com

Strona internetowa: www.inteliwise.com

Siedziba: Warszawa

Adres: InteliWISE/Finanscorp, ul. Ursynowska 72, 02-605 Warszawa, Polska

Telefon: 22 379 7442

Fax: 22 379 7441

NIP EU 525 23 23 343

REGON 14 0000 046

KRS 0000297672

Ticker: ITL

Adres Oddziału:

InteliWISE, 81-451 Gdynia, Al. Zwycięstwa 96/98

Dane Spółki zależnej:

InteliWISE USA, Inc Plug and Play Tech Center

440 N Wolfe Rd, Sunnyvale, CA 94085 USA

Telefon: +1 408 524 3041

Fax: +1 408 773 8462

Przedmiot działalności spółki obejmuje:

- Działalność wydawnicza; poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji;
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji;
- Produkcja lamp elektronowych i pozostałych elementów elektronicznych;
- Produkcja gier i zabawek;
- Wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych;
- Wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych;
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego;
- Telekomunikacja;
- Informatyka;
- Prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych;
- Badania i analizy techniczne;
- Produkcja filmów i nagrań wideo;
- Rozpowszechnianie filmów i nagrań wideo.

1.2. Struktura organizacyjna

1.2.1. Zarząd

Na dzień 30.06.2010 r. w skład Zarządu InteliWISE S.A. wchodził:

- 1/ Prezes Zarządu – Marcin Strzałkowski
- 2/ Wiceprezes Zarządu – Marek Trojanowicz

1.2.2. Rada Nadzorcza

Na dzień 30.06.2010 r. w skład Rady Nadzorczej InteliWISE S.A. wchodził:

- 1/ Marek Borzestowski,
- 2/ Grzegorz Maciąg,
- 3/ Waldemar Sielski,
- 4/ Paweł Piwowar,
- 5/ Michał Lach,
- 6/ Piotr Jakubowski.

1.2.3. Informacje na temat akcjonariuszy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30.06.2010 r. wynosił 625 891,50 zł i dzielił się na 6 258 915 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Lista akcjonariuszy InteliWISE S.A. na dzień 30.06.2010 r.:

Wyszczególnienie	Liczba akcji i głosów na WZ Spółki	Wartość nominalna akcji	Udział w akcji kapitale zakładowym Spółki	Udział w głosach na WZ Spółki
	szt.	PLN	%	%
Xanthippe Investments Limited	2 840 000	284 000,00	45,38	45,38
Marcin Strzałkowski	863 469	86 346,90	13,80	13,80
Marek Trojanowicz	620 967	62 096,70	9,92	9,92
Corenson Investments Limited	600 000	60 000,00	9,59	9,59
Asseco Poland S.A.	500 000	50 000,00	7,99	7,99
Inni akcjonariusze	834 479	83 447,90	13,33	13,33
RAZEM	6 258 915	625 891,50	100	100

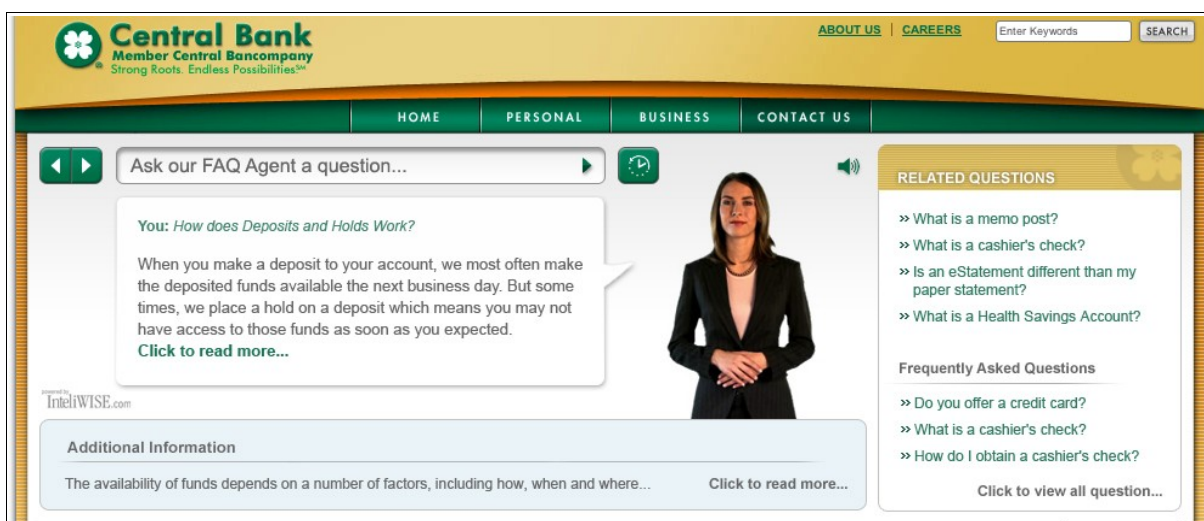
2. Informacje o działaniach Spółki w drugim kwartale 2010 r.

2.1. Informacje na temat głównych działań Spółki

W ciągu II kwartału 2010 roku działania spółki InteliWISE S.A., zgodnie z założoną strategią i planem operacyjnym, były zogniskowane na:

I. Uruchomieniach nowych projektów, z których na uwagę zasługują:

a) Projekt jaki prowadzimy dla Central Bank – firmy z sektora bankowego. Owe wdrożenie jest umiejscowieniem systemu InteliWISE Enterprise Solution jako platformy automatyzującej obsługę klienta.



b) Po raz pierwszy w Polsce, uruchomiliśmy wraz z firmą K2 Internet wirtualny oddział jednego z banków. Rozwiązanie to potwierdza nasze przypuszczenia dotyczące kierunku rozwoju interfejsów komunikacyjnych stosowanych w internecie pomiędzy firmą a klientem. Tradycyjna strona internetowa zastąpiona została całkowicie przez wirtualną przestrzeń, w której wszelkich informacji dostarczają Wirtualni Doradcy.



II. Rozbudowie działalności operacyjnej nastawionej na budowę kanałów dystrybucji oraz przychodów na rynku amerykańskim. W tym celu podjęto następujące czynności:

- Rozpoczęcie aktywnego PR / promocji firmy w kanałach społecznościowych, w tym na forach dyskusyjnych poświęconych budowaniu stron www, obsłudze klienta, e-commerce i innych;
- Pozycjonowanie, kampania w Google Adwords, Bing, LinkedIn;
- Przeprowadzenie ok. 15 bezpośrednich prezentacji dla klientów, partnerów;
- Wprowadzenie informacji na temat wdrożeń do serwisów branżowych:
 - Zorganizowany żywy przekaz internetowy (Webinar) z udziałem przedstawicieli z Forrester Research oraz naszego klienta Comcast Corporation (19 maja 2010);
- Udział w targach:
 - Call Center Week (14-18 czerwca 2010);
 - ICMI ACCE Conference & Expo – 14-17 czerwca 2010);

III. Rozwoju technologii InteliWISE, w tym doskonalenia algorytmów w dwóch obszarach, rozumienia języka naturalnego (NLU – Natural Language Understanding) oraz procesowania języka naturalnego (NLP – Natural Language Processing).

Firma InteliWISE, w ramach programu IniTech, realizuje projekt badawczo-rozwojowy pt.: „Opracowanie, realizacja i przygotowanie do wdrożenia uniwersalnego systemu semantycznego wyszukiwania głosowego ASKit wykorzystującego znaczniki RDF oraz protokoły integracji z zewnętrznymi bazami wiedzy”.

Celem projektu jest stworzenie uniwersalnego systemu semantycznego wyszukiwania głosowego ASKit wykorzystującego znaczniki RDF, protokoły integracji z zewnętrznymi bazami wiedzy oraz interfejs przyjaznego wirtualnego i humanoidalnego asystenta (awatara).

Rozwiązanie wpisuje się w światowe tendencje rozwoju branży Information and Knowledge Management i posiada wysoki potencjał rynkowy zarówno jako produkt niezależny oraz jako technologia wykorzystywana przez firmy typu Value Added Resellers celem zwiększenia funkcjonalności oferowanych przez siebie rozwiązań (np.: jako semantyczny silnik wyszukiwawczy do dużych korporacyjnych rozwiązań bazodanowych).

Realizacja projektu obejmuje 12 zadań, w tym 9 badawczych i 3 wdrożeniowe. Wykonanie zadania nr 2 „Opracowanie autorskiej metody komputerowego klasyfikowania mowy (computer speech classification)” zostało powierzone Instytutowi Automatyki Stosowanej Politechniki Warszawskiej.

Projekt ASKit rozpoczął się 4 stycznia 2010 roku i realizowany będzie przez 22 miesiące. Całkowity budżet projektu wynosi 3 347 930,00 zł. W ramach tego projektu Spółka otrzymała dotację od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

2.2. Komentarz dotyczący istotnych wydarzeń mających wpływ na działalność Spółki

W ciągu II kwartału 2010 roku zaobserwowaliśmy następujące czynniki, które miały wpływ na osiągnięte wyniki:

1. Wprowadzenie rozwiązań testowych InteliWISE, zintegrowanych z dużymi systemami obsługi klientów, jak CRM czy Call Center, które umożliwiły Spółce rozszerzenie oferty i spowodowały, iż klienci w Stanach Zjednoczonych rozpoczęli rozmowy o potencjalnych wdrożeniach;
2. Odczuwalne oznaki spowolnienia gospodarczego na rynku Stanów Zjednoczonych, powodującego wydłużenie cykli zakupów rozwiązań oprogramowania, włączając produkty InteliWISE;
3. Niepewność, co do przyszłości stanu gospodarki wśród największych koncernów, powodująca zmniejszenie budżetów na innowacje, w tym zakup software'u.

Jednocześnie wskazujemy, że różnica pomiędzy przychodami netto ze sprzedaży Spółki w I połowie 2010 r. a przychodami netto ze sprzedaży Spółki w I połowie 2009 r. wynika z ujęcia w przychodach z I połowy 2009 r. przychodów z umowy z Kraft Foods (stanowiących istotną część przychodów Spółki za 2009 r.)

Opisana powyżej koncentracja przychodów netto ze sprzedaży Spółki w 2009 r. w I połowie 2009 roku skutkowała takimi wynikami Spółki na poziomie przychodów ze sprzedaży netto za I połowę 2009 r., które w porównaniu do wyników Spółki na tych poziomach za cały 2009 r., jak również do wyników na tych poziomach za I połowę 2010 r., można określić jako nieproporcjonalnie dobre.

Na wynikach na poziomie wyniku z działalności operacyjnej, wyniku brutto i wyniku netto w I połowie 2010 r. i II kwartale 2010 r. zaważyła dotacja, jaką Spółka otrzymała od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach opisywanego wcześniej projektu rozwoju technologii.

2.3. Wybrane dane dotyczące sprzedaży Spółki

Wybrane informacje o sprzedaży:

- Spółka skupia się na sprzedaży rozwiązań na rynku amerykańskim, który jest traktowany, jako strategiczny rynek Spółki;
- Przeprowadzamy kilka wdrożeń, między innymi w firmie Central Bank, gdzie system InteliWISE Enterprise Solution zastosowany został jako platforma automatyzująca obsługę klienta;
- W Polsce uruchomiliśmy wirtualny oddział banku, którego odbiorcą jest wiodąca firma z sektora bankowości w Polsce.

3. Informacje o finansach Spółki

Sytuacja finansowa Spółki w II kwartale 2010 r. była stabilna, przyczyniły się do tego:

- Wzrost przychodów, wynikający z udanych projektów w Stanach Zjednoczonych i Polsce;
- Poniesienie głównych kosztów budowy produktów, w tym rozwoju, testowania, patentowania oprogramowania InteliWISE w latach poprzednich – głównie 2006-2008;
- Obniżenie kosztów poprzez restrukturyzację zatrudnienia oraz optymalizację procesów dot. wytwarzania oprogramowania oraz wdrażania do klientów;
- Znaczny wzrost wielkości środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych zwiększający bezpieczeństwo w kwestii płynności finansowej Spółki;
- Spółka otrzymała dofinansowanie projektu: „Opracowanie, realizacja i przygotowanie do wdrożenia uniwersalnego systemu semantycznego wyszukiwania głosowego ASKit wykorzystującego znaczniki RDF oraz protokoły integracji z zewnętrznymi bazami wiedzy” od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

4. Informacje na temat przewidywanych kierunków rozwoju Spółki

Strategicznym celem Spółki jest osiągnięcie uznanej pozycji dostawcy oprogramowania, opartego na algorytmach sztucznej inteligencji, w tym semantycznego wyszukiwania, skierowanego do przedsiębiorstw. Głównym rynkiem w ciągu kolejnych 2 - 3 lat powinny być Stany Zjednoczone Ameryki.

Do głównych celów strategii Spółki zaliczyć należy:

- Zdobyć nowych klientów typu „Enterprise” i kontraktów na rynku amerykańskim;
- Wsparcie dla zakończonych sukcesem biznesowym wdrożeń u klientów;
- Rozwinięcie działalności międzynarodowej (w szczególności na terenie Unii Europejskiej i Stanów Zjednoczonych), wraz z partnerami, w tym między innymi Intel Capital, w celu wykorzystania potencjału na rynkach międzynarodowych,
- Rozszerzenie sieci partnerów strategicznych i sojuszniczych, głównie w Stanach Zjednoczonych,
- Wsparcie i rozwijanie zaawansowanych technologii i własności intelektualnych (IP);

Przychody ze sprzedaży rozwiązań InteliWISE S.A. będą generowane z różnych źródeł w zależności od odbiorcy, do którego będzie skierowany produkt:

1. Klienci w segmencie dużych korporacji – rozwiązania klasy „Enterprise”:
 - a) Przychody z tytułu opłat licencyjnych za korzystanie z oprogramowania - w wersji Application Service Provider (ASP) lub Software – as – a- Service (SaaS), lub wersji serwerowej;
 - b) Przychody za usługi IT (budowa baz danych, konfiguracja aplikacji, integracja);
 - c) Przychody okresowe (miesięczne, kwartalne, roczne) za wsparcie techniczne i uaktualnienia oprogramowania.
2. Klienci w segmencie mikroprzedsiębiorstw i małych firm:
 - a) Przychody z tytułu opłaty za korzystanie z oprogramowania - w wersji SaaS;
 - b) Przychody z tytułu usług dodanych, jak wybór wizualizacji, personalizowane dialogi etc.

5. Zasady sporządzenia wybranych informacji finansowych

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityką) rachunkowości Spółki, wprowadzoną do stosowania postanowieniami Uchwały Zarządu Spółki wprowadzającymi:

- zasady ustalania roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego
- zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym zakładowy plan kont,
- wykaz ksiąg rachunkowych,
- dokumentację systemu przetwarzania danych,
- system ochrony danych i ich zbiorów.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez firmę Hera Sp. z o.o.

6. Oświadczenie Zarządu

Zarząd InteliWISE S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi InteliWISE S.A. oraz, że sprawozdanie Zarządu z działalności InteliWISE S.A. za II kwartał 2010 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji InteliWISE S.A.

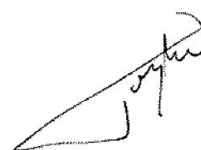
Warszawa, 16.08.2010 r.

Prezes Zarządu



Marcin Strzałkowski

Wiceprezes Zarządu



Marek Trojanowicz